



GRUPA KAPITAŁOWA PELION

**SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
ZA OKRES 1 STYCZNIA – 31 MARCA 2014 ROKU**

Skonsolidowany raport kwartalny zawiera:

- **Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 1 stycznia – 31 marca 2014r.**

| | |
|---|---|
| Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej | 1 |
| Skonsolidowany rachunek zysków i strat | 3 |
| Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów | 4 |
| Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych | 5 |
| Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym | 6 |

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego raportu kwartalnego sporządzonego na dzień 31 marca 2014 roku

| | |
|---|----|
| 1. Informacje ogólne | 8 |
| 2. Stosowane zasady rachunkowości i metody wyceny | 13 |
| 3. Waluta funkcjonalna, waluta prezentacji sprawozdań finansowych oraz kursy przyjęte do przeliczania danych finansowych | 15 |
| 4. Segmenty działalności | 15 |
| 5. Zmiany wartości rezerw, rozliczeń międzyokresowych, odpisów aktualizujących wartości aktywów i innych wielkości szacunkowych | 18 |
| 6. Podatek dochodowy | 20 |
| 7. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w okresie sprawozdawczym | 20 |
| 8. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych | 22 |
| 9. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy | 23 |
| 10. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych | 23 |
| 11. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych | 23 |
| 12. Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy | 23 |
| 13. Zdarzenia po dniu kończącym okres sprawozdawczy | 23 |
| 14. Zmiany zobowiązań i aktywów warunkowych oraz innych pozycji pozabilansowych | 26 |
| 15. Zobowiązania finansowe | 26 |
| 16. Transakcje z podmiotami powiązаныmi | 27 |
| 17. Opis organizacji Grupy Kapitałowej Pelion | 29 |
| 18. Zmiany w strukturze Grupy w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek Grupy Kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności | 30 |
| 19. Stanowisko Zarządu, co do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników | 31 |
| 20. Akcjonariusze posiadający, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Pelion S.A. wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Pelion S.A. w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego | 31 |
| 21. Zestawienie stanu posiadania akcji Pelion S.A. lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego | 32 |
| 22. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej z uwzględnieniem informacji w zakresie postępowania dotyczącego zobowiązań albo wiarygodności Pelion S.A. lub jednostki od niej zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Pelion S.A. | 33 |
| 23. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych | 33 |
| 24. Zawarte przez Pelion S.A. lub jednostkę zależną od Pelion S.A. jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości | 34 |

| | |
|---|----|
| 25. Informacje o udzieleniu przez Pelion S.A. lub przez jednostkę od niej zależną poręczeń kredytu, pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Pelion S.A. | 34 |
| 26. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego | 34 |
| 27. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań | 34 |
| 28. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia | 35 |
| 29. W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej - informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia | 35 |
| 30. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału | 35 |
| 31. Wybrane dane finansowe zawierające podstawowe pozycje skróconego skonsolidowanego kwartalnego sprawozdania finansowego (również przeliczone na euro) | 37 |

• **Kwartałne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 1 stycznia – 31 marca 2014r.**

| | |
|---|-----------|
| Bilans | 38 |
| Pozycje pozabilansowe | 40 |
| Rachunek zysków i strat | 41 |
| Zestawienie zmian w kapitale własnym | 42 |
| Rachunek przepływów pieniężnych | 43 |
| Wybrane dane finansowe | 45 |
| Informacja dodatkowa do kwartalnego skróconego sprawozdania finansowego | |
| 1. Informacje ogólne | 46 |
| 2. Zmiany wartości szacunkowych | 46 |
| 3. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych | 47 |
| 4. Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych oraz innych pozycji pozabilansowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego | 47 |
| 5. Pozostałe informacje | 48 |

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

| AKTYWA | 31/03/2014 | 31/12/2013 (przekształcone) | 31/03/2013 (przekształcone) |
|--|------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| I. AKTYWA TRWAŁE | 1 012 058 | 993 461 | 912 434 |
| 1. Wartość firmy | 576 531 | 574 860 | 563 292 |
| 2. Wartości niematerialne | 43 719 | 45 493 | 49 287 |
| 3. Rzeczowe aktywa trwałe | 259 936 | 243 352 | 203 256 |
| 4. Nieruchomości inwestycyjne | 9 099 | 9 100 | 11 073 |
| 5. Inwestycje rozliczane zgodnie z metodą praw własności | 5 035 | 5 780 | 1 301 |
| 6. Pozostałe aktywa finansowe długoterminowe | 22 763 | 19 820 | 18 905 |
| 7. Należności długoterminowe | 27 340 | 25 656 | 25 088 |
| 8. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 65 551 | 67 262 | 38 226 |
| 9. Pozostałe aktywa trwałe | 2 084 | 2 138 | 2 006 |
| II. AKTYWA OBROTOWE | 1 806 529 | 1 746 955 | 1 661 846 |
| 1. Zapasy | 819 931 | 856 520 | 759 510 |
| 2. Pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe | 57 066 | 64 119 | 57 005 |
| 3. Należności krótkoterminowe | 791 311 | 657 591 | 724 783 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 787 674 | 654 497 | 718 946 |
| Należności z tytułu podatku dochodowego | 3 637 | 3 094 | 5 837 |
| 4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 127 871 | 162 405 | 113 447 |
| 5. Pozostałe aktywa obrotowe | 10 350 | 6 320 | 7 101 |
| A k t y w a r a z e m | 2 818 587 | 2 740 416 | 2 574 280 |

KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA

| | 31/03/2014 | 31/12/2013 <i>(przekształcone)</i> | 31/03/2013 <i>(przekształcone)</i> |
|--|------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| I. KAPITAŁ WŁASNY RAZEM | 625 594 | 599 256 | 578 533 |
| 1. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | 616 454 | 590 957 | 570 016 |
| 1.1 Kapitał zakładowy | 23 170 | 23 145 | 24 139 |
| 1.2 Kapitał zapasowy | 426 133 | 425 696 | 431 683 |
| 1.3 Akcje własne | (16 569) | (16 085) | (16 160) |
| 1.4 Kapitał pozostały - rezerwy | 132 283 | 132 720 | 151 766 |
| 1.5 Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych | 18 965 | 17 456 | 19 416 |
| 1.6 Kapitał z tytułu zysków i strat aktuarialnych z tyt. świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia | 651 | 651 | - |
| 1.7. Zyski zatrzymane | 31 821 | 7 374 | (40 828) |
| - zysk (strata) z lat ubiegłych | 7 349 | (92 807) | (76 756) |
| - zysk netto | 24 472 | 100 181 | 35 928 |
| 2. Udziały niekontrolujące | 9 140 | 8 299 | 8 517 |
| II. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE | 486 408 | 389 303 | 307 622 |
| 1. Zobowiązania i rezerwy długoterminowe | 479 006 | 380 370 | 294 240 |
| 1.1 Pozostałe zobowiązania finansowe | 476 128 | 371 571 | 291 690 |
| 1.2 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 888 | 6 806 | 294 |
| 1.3 Rezerwy długoterminowe | 1 990 | 1 993 | 2 256 |
| 2. Przychody przyszłych okresów | 7 402 | 8 933 | 13 382 |
| III. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE | 1 706 585 | 1 751 857 | 1 688 125 |
| 1. Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe | 1 668 159 | 1 717 627 | 1 650 526 |
| 1.1 Pozostałe zobowiązania finansowe | 26 006 | 37 534 | 72 204 |
| 1.2 Rezerwy krótkoterminowe | 4 073 | 4 802 | 4 903 |
| 1.3 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 1 629 883 | 1 660 384 | 1 566 411 |
| 1.4 Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego | 8 197 | 14 907 | 7 008 |
| 2. Przychody przyszłych okresów oraz rozliczenia międzyokresowe | 38 426 | 34 230 | 37 599 |
| Kapitał własny i zobowiązania razem | 2 818 587 | 2 740 416 | 2 574 280 |

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

| | Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2014r. | Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2013r. <i>(przekształcone)</i> |
|---|---|--|
| DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA | | |
| Przychody ze sprzedaży | 1 946 839 | 1 925 886 |
| Koszt własny sprzedaży | (1 736 104) | (1 693 460) |
| Zysk ze sprzedaży | 210 735 | 232 426 |
| Koszty sprzedaży | (148 606) | (149 815) |
| Koszty ogólnego zarządu | (25 320) | (26 868) |
| Pozostałe przychody operacyjne | 4 286 | 2 475 |
| Pozostałe koszty operacyjne | (3 760) | (2 728) |
| Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć wycenianych zgodnie z metodą praw własności | (745) | (141) |
| Zysk na działalności operacyjnej | 36 590 | 55 349 |
| Przychody finansowe | 7 621 | 3 829 |
| Koszty finansowe | (8 296) | (8 213) |
| Zysk brutto | 35 915 | 50 965 |
| Podatek dochodowy | (10 631) | (14 018) |
| Zysk netto z działalności kontynuowanej | 25 284 | 36 947 |
| DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA | | |
| Strata netto z działalności zaniechanej | - | - |
| Zysk netto ogółem | 25 284 | 36 947 |
| Przypadający: | | |
| Akcjonariuszom podmiotu dominującego | 24 472 | 35 928 |
| Akcjonariuszom niekontrolującym | 812 | 1 019 |
| Zysk za okres sprawozdawczy | 24 472 | 35 928 |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych | 11 204 562 | 11 430 850 |
| Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych | 11 489 462 | 11 734 650 |
| Działalność kontynuowana | | |
| Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł.) | | |
| - podstawowy | 2,18 | 3,14 |
| - rozwodniony | 2,13 | 3,06 |

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

| | Okres 3 miesiące zakończony 31 marca 2014r. | Okres 3 miesiące zakończony 31 marca 2013r. <i>(przekształcone)</i> |
|---|---|--|
| Wynik netto | 25 284 | 36 947 |
| Inne całkowite dochody, które zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków, w tym: | 1 538 | 5 381 |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych | 1 538 | 5 381 |
| Inne całkowite dochody, które nie zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty, w tym: | - | - |
| Zyski i straty aktuarialne z tyt. świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia | - | - |
| Inne całkowite dochody netto | 1 538 | 5 381 |
| Całkowite dochody netto | 26 822 | 42 328 |
| Całkowite dochody przypadające: | | |
| Akcjonariuszom podmiotu dominującego | 25 981 | 41 191 |
| Akcjonariuszom niekontrolującym | 841 | 1 137 |

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

| | Okres 3 miesiące zakończony 31 marca 2014r. | Okres 3 miesiące zakończony 31 marca 2013r. <i>(przekształcone)</i> |
|--|---|--|
| A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | |
| I. Zysk (strata) brutto | 35 915 | 50 965 |
| II. Korekty razem | (130 567) | (23 209) |
| 1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności | 745 | 141 |
| 2. Amortyzacja | 8 759 | 8 892 |
| 3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych | 378 | 673 |
| 4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | 2 172 | 3 601 |
| 5. (Zysk) strata ze sprzedaży aktywów trwałych | 1 377 | (157) |
| 6. Zmiana stanu zapasów | 37 651 | 26 261 |
| 7. Zmiana stanu należności | (140 019) | (106 664) |
| 8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | (19 575) | 47 771 |
| 9. Zapłacony podatek dochodowy | (22 090) | (4 191) |
| 10. Inne korekty netto | 35 | 464 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II) | (94 652) | 27 756 |
| B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | |
| I. Wpływy | 57 054 | 39 929 |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 2 132 | 682 |
| 2. Spłata udzielonych pożyczek | 51 923 | 37 926 |
| 3. Odsetki | 2 812 | 1 108 |
| 4. Inne wpływy inwestycyjne netto | 187 | 213 |
| II. Wydatki | (82 609) | (60 999) |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | (31 307) | (14 281) |
| 2. Nabycie jednostek zależnych pomniejszone o środki pieniężne tych jednostek | (666) | - |
| 3. Zbycie jednostek zależnych pomniejszone o środki pieniężne tych jednostek | - | (1 337) |
| 4. Koszty nabycia spółki | (19) | (78) |
| 5. Nabycie pozostałych aktywów finansowych | (239) | - |
| 6. Udzielone pożyczki | (47 192) | (45 205) |
| 7. Inne wydatki inwestycyjne netto | (3 186) | (98) |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II) | (25 555) | (21 070) |
| C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | |
| I. Wpływy | 99 857 | 50 902 |
| 1. Kredyty i pożyczki, emisja dłużnych papierów wartościowych | 99 857 | 50 902 |
| II. Wydatki | (14 184) | (58 825) |
| 1. Nabycie akcji własnych | (484) | (5 254) |
| 2. Wykup udziałów niekontrolujących | (25) | - |
| 3. Spłaty kredytów i pożyczek, wykup dłużnych papierów wartościowych | (8 615) | (48 230) |
| 4. Z tytułu innych zobowiązań finansowych | (513) | (335) |
| 5. Odsetki | (4 537) | (5 005) |
| 6. Inne wydatki finansowe netto | (10) | (1) |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II) | 85 673 | (7 923) |
| D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III +/- B.III +/- C.III) | (34 534) | (1 237) |
| E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym: | (34 534) | (1 237) |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | 314 | 607 |
| F. Środki pieniężne na początek okresu | 162 405 | 114 684 |
| G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D) | 127 871 | 113 447 |

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

| | Kapitał własny razem | Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | Kapitał zakładowy | Kapitał zapasowy | Akcje własne | Kapitał pozostały rezerwowy | Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych | Kapitał z tytułu zysków i strat aktuarialnych z tyt. świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia | Zyski zatrzymane | Udziały niekontrolujące |
|---|----------------------|--|-------------------|------------------|--------------|-----------------------------|--|--|------------------|-------------------------|
| Stan na początek okresu 01/01/2014 | 593 900 | 590 957 | 23 145 | 425 696 | (16 085) | 132 719 | 17 456 | 651 | 7 375 | 2 943 |
| - zmiany zasad (polityki) rachunkowości | 5 356 | - | - | - | - | 1 | - | - | (1) | 5 356 |
| Stan na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych | 599 256 | 590 957 | 23 145 | 425 696 | (16 085) | 132 720 | 17 456 | 651 | 7 374 | 8 299 |
| Całkowite dochody netto | 26 822 | 25 981 | - | - | - | - | 1 509 | - | 24 472 | 841 |
| - wynik netto za okres | 25 284 | 24 472 | - | - | - | - | - | - | 24 472 | 812 |
| - inne całkowite dochody netto | 1 538 | 1 509 | - | - | - | - | 1 509 | - | - | 29 |
| Pozostałe zwiększenia kapitału własnego | 13 | 13 | 25 | 437 | (484) | 35 | - | - | - | - |
| - emisja akcji | 25 | 25 | 25 | - | - | - | - | - | - | - |
| - nadwyżka wartości emisyjnej nad nominalną | 437 | 437 | - | 437 | - | - | - | - | - | - |
| - skup akcji własnych | (484) | (484) | - | - | (484) | - | - | - | - | - |
| - opcje menadżerskie | 35 | 35 | - | - | - | 35 | - | - | - | - |
| Pozostałe zmniejszenia kapitału własnego | 497 | 497 | - | - | - | 472 | - | - | 25 | - |
| - zmiana struktury udziałowej | 25 | 25 | - | - | - | - | - | - | 25 | - |
| - zarejestrowany kapitał podstawowy | 472 | 472 | - | - | - | 472 | - | - | - | - |
| Stan na koniec okresu 31/03/2014 | 625 594 | 616 454 | 23 170 | 426 133 | (16 569) | 132 283 | 18 965 | 651 | 31 821 | 9 140 |

(przeznaczane)

| | Kapitał własny razem | Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | Kapitał zakładowy | Kapitał zapasowy | Akcje własne | Kapitał pozostały rezerwowy | Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych | Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych | Kapitał z tytułu zysków i strat aktuarialnych z tyt. świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia | Zyski zatrzymane | Udziały niekontrolujące |
|---|----------------------|--|-------------------|------------------|--------------|-----------------------------|--|--|--|------------------|-------------------------|
| Stan na początek okresu 01/01/2013 | 543 599 | 541 396 | 24 139 | 431 683 | (10 906) | 151 722 | 14 153 | 14 153 | - | (69 395) | 2 203 |
| - zmiany zasad (polityki) rachunkowości | 5 094 | - | - | - | - | 1 | - | - | - | (1) | 5 094 |
| - korekty błędów | (2 535) | (2 535) | - | - | - | - | - | - | - | (2 535) | - |
| Stan na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych | 546 158 | 538 861 | 24 139 | 431 683 | (10 906) | 151 723 | 14 153 | 14 153 | - | (71 931) | 7 297 |
| Całkowite dochody netto | 42 328 | 41 191 | - | - | - | - | 5 263 | 5 263 | - | 35 928 | 1 137 |
| - wynik netto za okres | 36 947 | 35 928 | - | - | - | - | - | - | - | 35 928 | 1 019 |
| - inne całkowite dochody netto | 5 381 | 5 263 | - | - | - | - | 5 263 | 5 263 | - | - | 118 |
| Pozostałe zwiększenia kapitału własnego | (5 128) | (5 211) | - | - | (5 254) | 43 | - | - | - | - | 83 |
| - skup akcji własnych | (5 254) | (5 254) | - | - | (5 254) | - | - | - | - | - | - |
| - opcje menadżerskie | 43 | 43 | - | - | - | 43 | - | - | - | - | - |
| - nabycie spółki zależnej | 83 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 83 |
| Pozostałe zmniejszenia kapitału własnego | 4 825 | 4 825 | - | - | - | - | - | - | - | 4 825 | - |
| - zmiana struktury udziałowej | 23 | 23 | - | - | - | - | - | - | - | 23 | - |
| - objęcie konsolidacją spółki stowarzyszonej | 4 802 | 4 802 | - | - | - | - | - | - | - | 4 802 | - |
| Stan na koniec okresu 31/03/2013 | 578 533 | 570 016 | 24 139 | 431 683 | (16 160) | 151 766 | 19 416 | 19 416 | - | (40 828) | 8 517 |

**INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO SPORZĄDZONEGO
NA DZIEŃ 31 MARCA 2014 ROKU**

1. Informacje ogólne

Pelion Spółka Akcyjna (Jednostka Dominująca w Grupie Kapitałowej) została utworzona 29 listopada 1994 roku pod nazwą Medicines S.A. Postanowieniem Sądu Rejonowego w Łodzi z dnia 30 listopada 1998 roku (Sygn. Akt XXI Nr rej H 2384/98) zmieniono nazwę firmy na Polska Grupa Farmaceutyczna S.A. W dniu 17 listopada 2011r. postanowieniem Sądu Rejonowego (sygn. 20375/11/573) nazwę Jednostki Dominującej zmieniono na Pelion Spółka Akcyjna. Siedzibą Jednostki Dominującej jest Łódź, ul. Zbąszyńska 3.

Pelion S.A. prowadzi działalność na terytorium Polski, na podstawie Kodeksu Spółek Handlowych, w oparciu o wpis do Krajowego Rejestru Sądowego pod nr 49482 w Sądzie Rejonowym w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego. Jednostce Dominującej nadano numer statystyczny REGON 470929074.

Podstawowym przedmiotem działalności jednostek Grupy Kapitałowej jest obrót towarowy środkami farmaceutycznymi, kosmetycznymi, parafarmaceutykami zgodnie z posiadanymi koncesjami na prowadzenie hurtowni farmaceutycznych oraz sprzedaż we własnych punktach detalicznych – aptekach. W ramach Grupy Kapitałowej funkcjonują podmioty zależne, które prowadzą odmienny rodzaj działalności, tj.:

- finansową,
- wydawniczą,
- marketingową,
- produkcyjną,
- wynajem nieruchomości oraz środków transportu na własny rachunek,
- świadczenie usług dla producentów,
- obsługę finansowo – księgową oraz prawną.

W okresie objętym raportem zakres działalności Grupy Kapitałowej nie uległ zmianie.

Akcje Pelion S.A. są notowane na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych. Według klasyfikacji GPW w Warszawie, Pelion S.A. jest zaklasyfikowana do sektora „handel”.

Czas trwania Jednostki Dominującej i jednostek Grupy jest nieoznaczony.

W okresie sprawozdawczym i do dnia zatwierdzenia niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego:

- Zarząd Pelion S.A. sprawowali:

| | |
|---------------------------|--------------------|
| Jacek Sz wajcowski | Prezes Zarządu |
| Zbigniew Molenda | Wiceprezes Zarządu |
| Ignacy Przystalski | Wiceprezes Zarządu |
| Jacek Dauenhauer | Wiceprezes Zarządu |
| Mariola Belina-Prażmowska | Wiceprezes Zarządu |

- Radę Nadzorczą Pelion S.A. stanowili:

| | |
|--------------------|------------------------------------|
| Jerzy Leszczyński | Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| Hubert Janiszewski | Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej |
| Jan Kalinka | Członek Rady Nadzorczej |
| Anna Biendara | Członek Rady Nadzorczej |
| Jacek Tucharz | Członek Rady Nadzorczej |

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2014r. oraz zawiera dane porównywalne za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2013r. oraz na dzień 31 grudnia 2013r.

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 marca 2014 roku oraz na dzień 31 marca 2013 roku nie podlegały badaniu przez biegłego rewidenta.

Jako dane porównywalne zaprezentowano dane z opublikowanych sprawozdań finansowych za wyjątkiem:

- zmiany polityki rachunkowości w odniesieniu do metody konsolidacji Spółki UAB "Norfos vaistinė" w Wilnie. W związku ze zmianą definicji kontroli, wprowadzoną przez MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, obowiązującego w Unii Europejskiej od 1 stycznia 2014, Grupa dokonała ponownej analizy podpisanej umowy joint venture oraz struktury zarządzania bieżącą działalnością Spółki przez Wspólników i oceniła, iż sprawuje kontrolę nad tą Spółką, konsolidowaną uprzednio metodą konsolidacji proporcjonalnej i począwszy od 2014 roku ujmuje w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dane finansowe UAB "Norfos vaistinė" metodą pełną. W wyniku retrospektywnego zastosowania MSSF 10, suma bilansowa na dzień 31 grudnia 2013r. wzrosła o 6 997 tys. zł, a na dzień 31 marca 2013r. o 8 289 tys. zł. Wprowadzona zmiana metody konsolidacji nie miała wpływu na wynik finansowy za I kwartał 2013 roku przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego, natomiast wynik przypadający akcjonariuszom niekontrolującym wzrósł o 762 tys. zł. Wpływ tej korekty na dane za rok 2013 i I kwartał 2013 zaprezentowano poniżej w kolumnie „Zmiana metody konsolidacji Spółki UAB "Norfos vaistinė" w Wilnie”,
- korekt błędów dotyczących roku 2012, szczegółowo opisanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2013, które miały wpływ na dane za I kwartał 2013:
 - korekty wysokości aktywa oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego z tytułu różnicy pomiędzy wartością bilansową i podatkową znaku towarowego. W wyniku wprowadzonej korekty zmniejszeniu o 5 178 tys. zł uległo aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego, rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego zmniejszono o 7 187 tys. zł. Kwota podatku dochodowego wykazanego w skonsolidowanym rachunku zysków i strat za I kwartał 2013 uległa zmniejszeniu o 227 tys. zł, a wynik lat ubiegłych zwiększył się o 1 782 tys. zł. Suma bilansowa na dzień 31 marca 2013 roku uległa zmniejszeniu o 5 178 tys. zł,
 - korekty związanej ze sprzedażą w latach ubiegłych składników rzeczowych aktywów trwałych, przeszacowanych na dzień przejścia Grupy na MSR. Wartość rzeczowych aktywów trwałych na dzień 31 marca 2013 roku uległa zmniejszeniu o 2 920 tys. zł, rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego zmniejszono o 667 tys. zł, a wynik lat ubiegłych uległ zmniejszeniu o 2 253 tys. zł,
 - korekty związanej ze sprzedażą wierzytelności w latach ubiegłych. Wartość należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności na dzień 31 marca 2013 roku uległa zmniejszeniu

o 2 151 tys. zł, pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe uległy zwiększeniu o 87 tys. zł, a wynik lat ubiegłych uległ zmniejszeniu o 2 064 tys. zł.

Wpływ tych korekt na dane na dzień 31 marca 2013r. oraz za I kwartał 2013 zaprezentowano poniżej w kolumnie „Inne korekty”,

- zmiany alokacji kosztów - w wyniku analizy kosztów sprzedaży oraz kosztu własnego sprzedaży w spółkach należących do segmentów Hurt, Usługi i Pozostałe, Grupa dokonała korekty opublikowanych danych za I kwartał 2013r., w wyniku której koszty sprzedaży powiększono o kwotę 4 686 tys. zł, o tą samą kwotę pomniejszono koszt własny sprzedaży. Wprowadzona korekta nie miała wpływu na wynik netto oraz wartość kapitałów własnych Grupy. Wpływ tej korekty na dane za I kwartał 2013 zaprezentowano poniżej w kolumnie „Inne korekty”.

| Wpływ zmian na skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2013 roku | 31/12/2013 (opublikowane) | Zmiana metody konsolidacji Spółki UAB "Norfos vaistinė" w Wilnie | 31/12/2013 (przekształcone) |
|---|--------------------------------------|---|--|
| AKTYWA | | | |
| I. AKTYWA TRWAŁE | 992 277 | 1 184 | 993 461 |
| II. AKTYWA OBROTOWE | 1 741 142 | 5 813 | 1 746 955 |
| A k t y w a r a z e m | 2 733 419 | 6 997 | 2 740 416 |
| KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA | | | |
| I. KAPITAŁ WŁASNY RAZEM | 593 900 | 5 356 | 599 256 |
| 1. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | 590 957 | - | 590 957 |
| 2. Udziały niekontrolujące | 2 943 | 5 356 | 8 299 |
| II. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY DŁUGOTERMINOWE | 389 302 | 1 | 389 303 |
| III. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY KRÓTKOTERMINOWE | 1 750 217 | 1 640 | 1 751 857 |
| Kapitał własny i zobowiązania razem | 2 733 419 | 6 997 | 2 740 416 |

Wpływ zmian na skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji
finansowej na dzień 31 marca 2013 roku

| | 31/03/2013 (opublikowane) | Zmiana metody konsolidacji Spółki UAB "Norfos vaistinė" w Wilnie | Inne korekty | KOREKTY RAZEM | 31/03/2013 (przekształcone) |
|---|------------------------------|---|-----------------|----------------|--------------------------------|
| AKTYWA | | | | | |
| I. AKTYWA TRWAŁE | 919 196 | 1 336 | (8 098) | (6 762) | 912 434 |
| II. AKTYWA OBROTOWE | 1 656 957 | 6 953 | (2 064) | 4 889 | 1 661 846 |
| Aktywa razem | 2 576 153 | 8 289 | (10 162) | (1 873) | 2 574 280 |
| KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA | | | | | |
| I. KAPITAŁ WŁASNY RAZEM | 574 869 | 5 972 | (2 308) | 3 664 | 578 533 |
| 1. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | 572 324 | - | (2 308) | (2 308) | 570 016 |
| 2. Udziały niekontrolujące | 2 545 | 5 972 | - | 5 972 | 8 517 |
| II. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY DŁUGOTERMINOWE | 315 471 | 5 | (7 854) | (7 849) | 307 622 |
| III. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY KRÓTKOTERMINOWE | 1 685 813 | 2 312 | - | 2 312 | 1 688 125 |
| Kapitał własny i zobowiązania razem | 2 576 153 | 8 289 | (10 162) | (1 873) | 2 574 280 |

Wpływ zmian na skonsolidowany rachunek zysków i strat
za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2013r.

DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA

| | 01/01-31/03/2013 (opublikowane) | Zmiana metody konsolidacji Spółki UAB "Norfos vaistinė" w Wilnie | Inne korekty | KOREKTY RAZEM | 01/01-31/03/2013 (przekształcone) |
|---|------------------------------------|---|--------------|---------------|--------------------------------------|
| Przychody ze sprzedaży | 1 921 559 | 4 327 | - | 4 327 | 1 925 886 |
| Koszt własny sprzedaży | (1 697 792) | (354) | 4 686 | 4 332 | (1 693 460) |
| Zysk ze sprzedaży | 223 767 | 3 973 | 4 686 | 8 659 | 232 426 |
| Koszty sprzedaży | (142 174) | (2 955) | (4 686) | (7 641) | (149 815) |
| Koszty ogólnego zarządu | (26 769) | (99) | - | (99) | (26 868) |
| Pozostałe przychody i koszty operacyjne | (262) | 9 | - | 9 | (253) |
| Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć wycenianych zgodnie z metodą praw własności | (141) | - | - | - | (141) |
| Zysk na działalności operacyjnej | 54 421 | 928 | - | 928 | 55 349 |
| Przychody i koszty finansowe | (4 384) | - | - | - | (4 384) |
| Zysk brutto | 50 037 | 928 | - | 928 | 50 965 |
| Podatek dochodowy | (14 079) | (166) | 227 | 61 | (14 018) |
| Zysk netto z działalności kontynuowanej | 35 958 | 762 | 227 | 989 | 36 947 |
| Zysk netto ogółem | 35 958 | 762 | 227 | 989 | 36 947 |
| Przypadający: | | | | | |
| Akcjonariuszom podmiotu dominującego | 35 701 | - | 227 | 227 | 35 928 |
| Akcjonariuszom niekontrolującym | 257 | 762 | - | 762 | 1 019 |

Skrócone skonsolidowane kwartalne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej Jednostki Dominującej oraz wszystkich jednostek Grupy Kapitałowej w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego kwartalnego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółki należące do Grupy Pelion.

Skonsolidowany raport kwartalny za pierwszy kwartał 2014r. winien być czytany razem ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za 2013 rok, opublikowanym 20 marca 2014r.

Niniejsze skrócone skonsolidowane kwartalne sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 14 maja 2014r.

2. Stosowane zasady rachunkowości i metody wyceny

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Pelion za okres 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2014r. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi Interpretacjami przyjętymi do stosowania przez Unię Europejską.

MSSF przyjęte przez Radę Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, a niezatwierdzone przez Unię Europejską nie miałyby wpływu na niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę Kapitałową na koniec okresu sprawozdawczego.

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zaprezentowane zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” z zastosowaniem zasad wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego netto określonych na koniec okresu sprawozdawczego. Zostało ono sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem pochodnych instrumentów finansowych, które są wyceniane według wartości godziwej.

Stosowane w Grupie Kapitałowej Pelion zasady rachunkowości zostały szczegółowo omówione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2013 roku, opublikowanym w dniu 20 marca 2014r.

Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z zastosowanymi przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku, z wyjątkiem zastosowania:

- MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później,
- MSSF 11 Wspólne przedsięwzięcia – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później,
- MSSF 12 Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później,

- Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12 Przepisy przejściowe – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później,
- MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe – mający zastosowanie dla okresów rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później,
- MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólne przedsięwzięcia – mający zastosowanie dla okresów rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji: Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później. Zmiany do MSR 32 Instrumenty finansowe: prezentacja: Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 oraz MSR 27 Jednostki inwestycyjne (opublikowane dnia 31 października 2012 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku.

Zastosowanie przez Grupę w/w standardów, zmian do standardów oraz interpretacji nie spowodowało zmian w polityce rachunkowości Grupy Kapitałowej oraz prezentacji danych w sprawozdaniach finansowych za wyjątkiem kontroli nad Spółką UAB "Norfos vaistinė" zgodnie z zapisami MSSF 10 i objęcia tej Spółki konsolidacją metodą pełną.

Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie.

Podstawę sporządzenia skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za pierwszy kwartał 2014r. stanowiły:

- sprawozdania jednostkowe Jednostki Dominującej oraz jednostek Grupy prowadzących działalność na terytorium Polski, sporządzone w oparciu o księgi rachunkowe prowadzone zgodnie z polskim prawem bilansowym,
- sprawozdania jednostkowe spółek Grupy Nacionaline Farmacijos Grupe prowadzących księgi rachunkowe zgodnie z polityką rachunkowości określoną przez obowiązujące na Litwie Business Accounting Standards (BAS),
- sprawozdania jednostkowe spółek CEPD N.V., CEPD CTP B.V. oraz CEPD East N.V., sporządzone zgodnie z polityką rachunkowości określoną przez standardy obowiązujące w Holandii (Dutch Gaap),
- sprawozdanie jednostkowe spółki DOZ UK sporządzone zgodnie z MSSF,
- sprawozdanie jednostkowe spółki Cortria Corporation sporządzone zgodnie z polityką rachunkowości określoną przez standardy obowiązujące w Stanach Zjednoczonych (US Gaap).

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera przekształcenia wprowadzone w celu doprowadzenia sprawozdań finansowych spółek prowadzących księgi wg krajowych zasad rachunkowości do zgodności z MSSF.

3. Waluta funkcjonalna, waluta prezentacji sprawozdań finansowych oraz kursy przyjęte do przeliczenia danych finansowych

Zastosowane kursy walut

Do przeliczenia podstawowych pozycji skróconego kwartalnego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zastosowano kursy:

- średni kurs EURO obowiązujący na koniec każdego okresu - dla danych wynikających ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej,
- średni kurs EURO danego okresu, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie - dla danych wynikających ze skonsolidowanego rachunku zysków i strat, skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych.

| Lp. | Treść | Okres sprawozdawczy | | Okres porównywalny |
|-----|---------------------------------|---------------------|------------------|--------------------|
| | | 01/01-31/03/2014 | 01/01-31/12/2013 | 01/01-31/03/2013 |
| 1 | średni kurs na koniec okresu | 4,1713 | 4,1472 | 4,1774 |
| 2 | średni kurs okresu | 4,1894 | 4,2110 | 4,1738 |
| 3 | najwyższy średni kurs w okresie | 4,2375 | 4,3432 | 4,2028 |
| 4 | najniższy średni kurs w okresie | 4,1450 | 4,0671 | 4,0671 |

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Walutą funkcjonalną Jednostki Dominującej oraz spółek działających na terytorium Polski jest złoty polski, walutą funkcjonalną pozostałych spółek Grupy działających poza terytorium Polski jest lit litewski (spółki Grupy Nacionaline Farmacijos Grupe), euro (CEPD N.V., CEPD CTP B.V., CEPD East N.V.), funt brytyjski (DOZ UK) oraz dolar amerykański (Cortria Corporation). Walutę prezentacji Grupy Kapitałowej stanowi złoty polski. Wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN.

Sprawozdania finansowe jednostek zagranicznych dla celów sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeliczane są na walutę polską z zastosowaniem następujących kursów:

- kursu zamknięcia na dany dzień bilansowy przy przeliczaniu aktywów i zobowiązań, z uwzględnieniem danych porównywalnych,
- średniego kursu wymiany obowiązującego na dzień zawarcia transakcji tj. średniego kursu wymiany w okresie, przy założeniu, iż nie występują znaczące wahania kursów, przy przeliczeniu przychodów i kosztów rachunku zysków i strat, z uwzględnieniem danych porównywalnych, a powstałe różnice ujmuje się w oddzielnej pozycji kapitału własnego.

4. Segmenty działalności

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy Pelion jest obrót towarowy środkami farmaceutycznymi, kosmetykami, parafarmaceutykami itp.

Sprawozdawczość dotycząca segmentów sprawozdawczych grupuje dane finansowe na poziomie linii biznesowych Grupy:

- które angażują się w działalność gospodarczą, z której mogą uzyskiwać przychody i ponosić koszty,
- których wyniki są regularnie przeglądane przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych w Grupie oraz wykorzystujący te wyniki przy decydowaniu o alokacji zasobów i przy ocenie wyników działalności segmentu oraz
- w przypadku, których dostępne są odrębne informacje finansowe.

Czynnikiem mającym wpływ na wydzielenie segmentów w Grupie jest w szczególności poziom ryzyka związanego z realizacją sprzedaży do określonych grup odbiorców oraz rynków, na których działają podmioty z uwzględnieniem struktury Grupy.

Na podstawie analizy wyżej wymienionych czynników, wydzielono następujące segmenty sprawozdawcze:

- HURT – sprzedaż towarów do hurtowni, aptek otwartych, szpitali oraz pozostałych odbiorców,
- DETAL – sprzedaż Grupy CEPD obejmująca zarówno sprzedaż detaliczną w aptekach, jak i hurtową spółek na Litwie,
- USŁUGI – świadczenie usług dla producentów,
- POZOSTAŁE – obejmuje działalność spółek zależnych nieistotną, aby tworzyć odrębne segmenty.

Głównym organem podejmującym decyzje w zakresie alokacji zasobów oraz dokonującym oceny wyników działalności segmentów jest Zarząd Pelion S.A.

Raporty wewnętrzne odnośnie wyników finansowych spółek Grupy są sporządzane w okresach miesięcznych. Zarząd Jednostki Dominującej dokonuje regularnych przeglądów wewnętrznych raportów finansowych Grupy i monitoruje wyniki operacyjne poszczególnych segmentów w celu podejmowania decyzji dotyczących alokacji zasobów, oceny skutków tej alokacji oraz wyników działalności. Podstawą oceny jest wynik na działalności operacyjnej, który w pewnym zakresie jest mierzony inaczej niż zysk lub strata na działalności operacyjnej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Podatek dochodowy jest monitorowany na poziomie Grupy i nie jest alokowany do segmentów.

Grupa stosuje jednolite zasady rachunkowości dla wszystkich segmentów. Transakcje pomiędzy segmentami dokonywane są na warunkach rynkowych i eliminowane na poziomie danych skonsolidowanych.

W Grupie Pelion istotne przychody jednostek Grupy do dnia 31 marca 2014r. były osiągnięte na terytorium Polski oraz Litwy. Przychody osiągnięte poza terytorium Polski nie przekraczają 10% łącznych przychodów w Grupie, w związku, z czym nie występują ryzyka związane z działalnością w różnych obszarach geograficznych.

Informacje finansowe o wynikach z działalności operacyjnej poszczególnych segmentów działalności zostały zaprezentowane poniżej.

| Dane za okres bieżący 01/01-31/03/2014 | Działalność kontynuowana | | | | | Wyłączenia między segmentami / Korekty konsolidacyjne w segmentach | Razem |
|--|--------------------------|---------|--------|-----------|---|--|-----------|
| | Hurt | Detal | Usługi | Pozostałe | | | |
| Przychody segmentu (sprzedaż klientom zewnętrznym) | 1 437 974 | 496 583 | 5 217 | 7 330 | - | | 1 947 104 |

| | | | | | | |
|---|------------------|----------------|---------------|---------------|------------------|------------------|
| Przychody segmentu (sprzedaż innym segmentom) | 226 813 | 6 877 | 9 201 | 12 744 | (255 635) | - |
| Przychody segmentu ogółem * | 1 664 787 | 503 460 | 14 418 | 20 074 | (255 635) | 1 947 104 |
| Wynik segmentu z działalności operacyjnej ** | 35 246 | 1 145 | (162) | 1 804 | (472) | 37 561 |

* Różnica w odniesieniu do przychodów ze sprzedaży zaprezentowanych w skonsolidowanym rachunku zysków i strat wynosi 265 tys. zł i dotyczy przychodów Spółki Farm – Serwis Sp. z o.o. kwalifikowanych jako finansowe w skonsolidowanym rachunku zysków i strat.

** Różnica w odniesieniu do wyniku na działalności operacyjnej zaprezentowanego w skonsolidowanym rachunku zysków i strat wynosi 971 tys. zł i dotyczy:

- działalności finansowej Spółki Farm – Serwis Sp. z o.o. w kwocie 226 tys. zł kwalifikowanej w sprawozdaniu według segmentów działalności jako działalność operacyjna oraz,
- udziału w stratach w jednostkach stowarzyszonych w kwocie 745 tys. zł nieuwzględnianego w sprawozdaniu według segmentów w działalności operacyjnej.

| Dane na dzień 31/03/2014 | Hurt | Detal | Usługi | Pozostałe | Wyłączenia między segmentami / Korekty konsolidacyjne w segmentach | Razem |
|---------------------------------|-----------|-----------|--------|-----------|--|------------------|
| Aktywa ogółem | 2 550 710 | 1 152 577 | 11 386 | 343 590 | (1 231 700) | 2 826 563 |

| Dane za okres porównywalny 01/01-31/03/2013 (przekształcone) | Hurt | Detal | Działalność kontynuowana | | Wyłączenia między segmentami / Korekty konsolidacyjne w segmentach | Razem |
|---|------------------|----------------|---------------------------------|---------------|--|------------------|
| | | | Usługi | Pozostałe | | |
| Przychody segmentu (sprzedaż klientom zewnętrznym) | 1 393 895 | 523 185 | 3 891 | 5 173 | - | 1 926 144 |
| Przychody segmentu (sprzedaż innym segmentom) | 262 449 | 11 864 | 10 295 | 12 760 | (297 368) | - |
| Przychody segmentu ogółem * | 1 656 344 | 535 049 | 14 186 | 17 933 | (297 368) | 1 926 144 |
| Wynik segmentu z działalności operacyjnej ** | 43 141 | 12 119 | 605 | 724 | (889) | 55 700 |

* Różnica w odniesieniu do przychodów ze sprzedaży zaprezentowanych w skonsolidowanym rachunku zysków i strat wynosi 258 tys. zł i dotyczy przychodów Spółki Farm – Serwis Sp. z o.o. kwalifikowanych jako finansowe w skonsolidowanym rachunku zysków i strat.

** Różnica w odniesieniu do wyniku na działalności operacyjnej zaprezentowanego w skonsolidowanym rachunku zysków i strat wynosi 351 tys. zł i dotyczy:

- działalności finansowej Spółki Farm – Serwis Sp. z o.o. w kwocie 210 tys. zł kwalifikowanej w sprawozdaniu według segmentów działalności jako działalność operacyjna oraz,
- udziału w stratach w jednostkach stowarzyszonych w kwocie 141 tys. zł nieuwzględnianego w sprawozdaniu według segmentów w działalności operacyjnej.

| Dane na dzień 31/12/2013 (przekształcone) | Hurt | Detal | Usługi | Pozostałe | Wyłączenia między segmentami / Korekty konsolidacyjne w segmentach | Razem |
|---|-----------|-----------|--------|-----------|---|------------------|
| Aktywa ogółem | 2 469 362 | 1 141 573 | 13 024 | 339 369 | (1 222 912) | 2 740 416 |

5. Zmiany wartości rezerw, rozliczeń międzyokresowych, odpisów aktualizujących wartości aktywów i innych wielkości szacunkowych

W wyniku finansowym bieżącego okresu rozliczono skutki aktualizacji lub tworzenia szacunków przyszłych zobowiązań (rezerw) w szczególności z tytułu:

- odpisów aktualizujących wartość aktywów oraz rezerw, biernych rozliczeń międzyokresowych oraz rozliczeń międzyokresowych przychodów. Kwoty utworzonych odpisów, rezerw oraz rozliczeń międzyokresowych odzwierciedlają najbardziej właściwy szacunek nakładów pieniężnych, niezbędnych do wypełnienia w przyszłości obecnego obowiązku istniejącego na dzień bilansowy,
- rozpoznania aktywów podatkowych. Grupa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego przy założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy, pozwalający na jego wykorzystanie,
- wyceny programów płatności w formie akcji własnych.

W bieżącym okresie nastąpiło:

- zmniejszenie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego o kwotę 2 410 tys. zł z tego:
 - 2 418 tys. zł rozliczono na zmniejszenie wyniku finansowego,
 - (8) tys. zł stanowią różnice kursowe z przeliczenia na walutę prezentacji wartości aktywa podatkowego w spółkach, których walutą funkcjonalną nie jest złoty polski oraz
- zmniejszenie rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego o kwotę 6 617 tys. zł z tego:
 - 6 623 tys. zł rozliczono na zwiększenie wyniku finansowego,
 - (6) tys. zł stanowią różnice kursowe z przeliczenia na walutę prezentacji wartości rezerwy podatkowej w spółkach, których walutą funkcjonalną nie jest złoty polski.

Podane powyżej zmiany wartości aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego wykazane są w kwotach brutto przed dokonaniem kompensaty aktywa i rezerwy w poszczególnych spółkach Grupy. Kwota kompensaty na dzień 31 marca 2014r. wyniosła 19 753 tys. zł, a na dzień 31 grudnia 2013r. 20 452 tys. zł.

W wyniku finansowym brutto bieżącego okresu rozliczono skutki aktualizacji i tworzenia szacunków przyszłych zobowiązań, a w szczególności:

| | 01/01/2014 (przebieżalność) | Utworzenia | Wykorzystania | Zmiany | Różnice kursowe | 31/03/2014 |
|--|--------------------------------|---------------|---------------|---------------|-----------------|----------------|
| Odpisów aktualizujących: | 104 784 | 6 402 | 99 | 6 156 | 53 | 104 984 |
| - należności | 95 059 | 1 137 | 99 | 1 292 | 33 | 94 838 |
| - zapasy | 7 389 | 4 139 | - | 4 500 | 20 | 7 048 |
| - aktywa finansowe | 2 052 | 61 | - | 349 | - | 1 764 |
| - wartość firmy | 236 | 1 065 | - | - | - | 1 301 |
| - inne aktywa | 48 | - | - | 15 | - | 33 |
| Rezerw z tytułu: | 6 795 | 1 269 | 264 | 1 739 | 3 | 6 064 |
| - świadczeń emerytalnych i podobnych | 2 523 | - | 29 | 4 | 3 | 2 493 |
| - gratyfikacji należnych odbiorcom | 1 994 | 1 046 | - | 1 292 | - | 1 748 |
| - odszkodowań | 1 577 | 160 | 38 | 215 | - | 1 484 |
| - pozostałych rezerw | 701 | 63 | 197 | 228 | - | 339 |
| Rozliczeń międzyokresowych z tytułu: | 26 523 | 3 514 | 1 456 | 2 473 | 25 | 26 133 |
| - kosztów niewykorzystanych urlopów wypoczynkowych | 7 440 | 1 024 | 1 | 15 | 10 | 8 458 |
| - kosztów wynagrodzeń | 12 570 | 2 335 | 1 143 | 245 | 12 | 13 529 |
| - kosztów programu opieki farmaceutycznej | 6 064 | - | 303 | 2 213 | - | 3 548 |
| - pozostałych tytułów | 449 | 155 | 9 | - | 3 | 598 |
| Razem | 138 102 | 11 185 | 1 819 | 10 368 | 81 | 137 181 |

Aktualizacja i tworzenie pozostałych rezerw na zobowiązania i odpisów aktualizujących wartość aktywów nie wpłynęły istotnie na wynik bieżącego okresu.

6. Podatek dochodowy

| Treść | 31/03/2014 | 31/03/2013 (przekształcone) |
|--|---------------|--------------------------------|
| Bieżący podatek dochodowy od osób prawnych | 14 836 | 10 980 |
| Podatek odroczony | (4 205) | 3 038 |
| Razem | 10 631 | 14 018 |

7. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w okresie sprawozdawczym

W I kwartale 2014 roku Grupa Pelion osiągnęła 1 947 mln zł przychodów ze sprzedaży, tj. o 1,1% więcej niż w I kwartale poprzedniego roku.

W tym samym czasie rynek hurtowej sprzedaży do aptek w Polsce odnotował wzrost w porównaniu do 1Q 2013r. na poziomie +1,8%⁽¹⁾. Rynek detaliczny wzrósł o zaledwie +0,2%⁽²⁾ w porównaniu do 1Q 2013r.

(1) - na podstawie danych IMS Health

(2) - na podstawie danych PharmaExpert

W I kwartale 2014 roku zysk ze sprzedaży wyniósł 210,7 mln zł i był o 9,3% niższy niż w I kwartale roku 2013.

Rentowność zysku ze sprzedaży była o 1,3 p.p. niższa niż w I kwartale ubiegłego roku i wyniosła 10,8%.

Rentowność zysku ze sprzedaży = zysk ze sprzedaży / przychody ze sprzedaży

Spadek zysku i rentowności ze sprzedaży w pierwszym kwartale 2014 roku w porównaniu do analogicznego okresu poprzedniego roku spowodowany jest głównie kolejną obniżką marży hurtowej na leki refundowane w Polsce o 1,0 p.p. do poziomu 5,0%. Na obniżenie zysku ze sprzedaży wpływ miała także obniżka cen leków refundowanych w Polsce.

Koszty sprzedaży oraz ogólnego zarządu w I kwartale 2014 roku wyniosły 173,9 mln zł tj. o 2,8 mln zł mniej niż w analogicznym okresie ubiegłego roku, a ich wskaźnik ukształtował się na poziomie o 0,3 pkt. proc. niższym niż w I kwartale 2013 roku i wyniósł 8,9%.

Wskaźnik kosztów = (koszty sprzedaży + koszty ogólnego zarządu) / przychody ze sprzedaży

Niższa wartość zrealizowanego zysku ze sprzedaży była główną przyczyną realizacji w 1Q 2014r. zysku operacyjnego na poziomie o ponad 30% niższym niż w 1Q 2013. Zysk operacyjny wyniósł 36,6 mln zł (w I Q2013 55,3 mln zł). Grupa w I kwartale 2014 roku uzyskała rentowność operacyjną na poziomie 1,9% tj. o 1,0 p.p. niższą niż w analogicznym okresie poprzedniego roku.

EBITDA za I kwartał 2014r. wyniosła 45,3 mln zł i była niższa niż w IQ 2013 roku o 18,9 mln zł. Rentowność EBITDA wyniosła 2,3% vs 3,3% w 1Q 2013 roku.

Grupa Pelion uzyskała następujące wielkości przychodów i kosztów finansowych:

Przychody finansowe 7,6 mln zł

Koszty finansowe 8,3 mln zł

Nadwyżka kosztów nad przychodami finansowymi pomniejszyła wynik operacyjny o 0,7 mln zł tj. o 3,7 mln zł mniej niż w analogicznym okresie poprzedniego roku.

Grupa Pelion osiągnęła wynik brutto na poziomie 35,9 mln zł.

Skonsolidowany wynik netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego za I kwartał 2014 roku wyniósł 24,5 mln zł i był o 11,5 mln zł niższy niż w I kwartale roku 2013. Rentowność netto w tym okresie wyniosła 1,3% i była niższa o 0,6 p.p. w stosunku do rentowności uzyskanej w pierwszym kwartale 2013 roku.

W bieżącym okresie sprawozdawczym kapitał obrotowy wyniósł (-22,3) mln zł, a jego rotacja (-1) dzień. Na dzień 31 marca 2014 roku, zadłużenie netto osiągnęło poziom 374,3 mln zł odnotowując wzrost o 127,6 mln zł w stosunku do stanu na koniec ubiegłego roku. Wzrost zadłużenia wynikał głównie ze wzrostu kapitału obrotowego.

Wzrost poziomu zadłużenia przy niższej wartości EBITDA, wpłynęły negatywnie na wskaźniki zadłużenia Grupy Pelion. Wskaźnik dług netto / EBITDA zannualizowana wyniósł 2,6 i zwiększył się w porównaniu do stanu na koniec 2013 roku o 1,1. Wskaźnik dług netto / kapitał własny wzrósł w porównaniu do stanu z końca 2013 roku o 0,2 i wyniósł 0,6.

Poniżej przedstawiono podstawowe wielkości rachunku zysków i strat za I kwartał 2014r. w porównaniu z I kwartałem roku 2013 (w tys. zł):

| | 1Q 2013 | 1Q 2014 | Zmiana 2014 /2013 |
|---|---------------|---------------|----------------------|
| Przychody ze sprzedaży | 1 925 886 | 1 946 839 | 1,1% |
| Zysk ze sprzedaży | 232 426 | 210 735 | -9,3% |
| Koszty sprzedaży | 149 815 | 148 606 | -0,8% |
| Koszty ogólnego zarządu | 26 868 | 25 320 | -5,8% |
| Razem koszty sprzedaży i koszty ogólnego zarządu | 176 683 | 173 926 | -1,6% |
| Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych | (253) | 526 | - |
| EBITDA | 64 241 | 45 349 | -29,4% |
| EBIT | 55 349 | 36 590 | -33,9% |
| Nadwyżka kosztów finansowych nad przychodami | 4 384 | 675 | -84,6% |
| Zysk brutto | 50 965 | 35 915 | -29,5% |
| Podatek dochodowy | 14 018 | 10 631 | -24,2% |
| Wynik netto (przyp. akcjon. podm.domin.) | 35 928 | 24 472 | -31,9% |
| rentowność - zysku ze sprzedaży | 12,1% | 10,8% | -1,3 p.p |
| wskaźnik kosztów sprzedaży | 7,8% | 7,6% | -0,2 p.p |
| wskaźnik kosztów ogólnego zarządu | 1,4% | 1,3% | -0,1 p.p |
| wskaźnik kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu | 9,2% | 8,9% | -0,3 p.p |
| rentowność – EBITDA | 3,3% | 2,3% | -1,0 p.p |
| rentowność EBIT | 2,9% | 1,9% | -1,0 p.p |
| rentowność brutto | 2,7% | 1,8% | -0,9 p.p |
| rentowność netto | 1,9% | 1,3% | -0,6 p.p |

Istotne wydarzenia w pierwszym kwartale 2014r.:

- Skup i umorzenie akcji własnych - w pierwszym kwartale 2014r. dokonano skupu 6 199 akcji własnych o wartości nominalnej 2 zł każda, stanowiących 0,054% kapitału zakładowego Jednostki Dominującej i dających 0,033% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Akcje zostały nabyte w związku z realizowanym programem skupu akcji własnych w celu umorzenia, na podstawie Uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 26 kwietnia 2013r. Na dzień 31 marca 2014r. Spółka Dominująca posiadała 203 067 akcji własnych, stanowiących 1,7788% kapitału zakładowego Pelion S.A. i dających 1,0971% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.
- Z dniem 1 stycznia 2014 roku, w skład Zarządu Jednostki Dominującej została powołana Pani Mariola Belina-Prażmowska, pełni ona stanowisko Wiceprezesa Zarządu ds. rozwoju i relacji inwestorskich.
- W dniu 10 stycznia 2014r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie podjął uchwałę w sprawie dopuszczenia i wprowadzenia do obrotu giełdowego 12 400 akcji zwykłych na okaziciela serii P1 Spółki Dominującej o wartości nominalnej 2 zł każda. Zgodnie z tą Uchwałą z dniem 14 stycznia 2014r. nastąpiło wprowadzenie tych akcji do obrotu giełdowego. Akcje serii P1 wprowadzane do obrotu giełdowego zostały wyemitowane w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego na podstawie uchwały nr 24 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Pelion S.A. z dnia 23 czerwca 2010r. Akcje te zostały zarejestrowane przez Sąd Rejonowy w Łodzi dnia 27 lutego 2014r. Wartość kapitału zakładowego Spółki została podwyższona z kwoty 22 806 992 zł do kwoty 22 831 792 zł. Przed zarejestrowaniem zmian na kapitał zakładowy składało się 11 403 496 akcji, które uprawniały do 18 496 696 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Po zarejestrowaniu ww. zmian na kapitał zakładowy składa się 11 415 896 akcji, które uprawniają do 18 509 096 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.
- Aneks nr 3 z dnia 27 lutego 2014r. przedłużono okres obowiązywania umowy kredytowej zawartej w dniu 28 lutego 2013r. z mBank S.A. z siedzibą w Warszawie na kwotę 45 000 tys. zł. Termin spłaty kredytu określono na 26 luty 2016r.
- W dniu 11 marca 2014r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki zależnej Grupy podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego maksymalnie o wartość 186 000 tys. zł poprzez emisję od 1 do 18 600 000 akcji na okaziciela serii B w drodze oferty publicznej. Zgromadzenie podjęło także uchwałę o zamiarze ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. 37 200 000 akcji serii A oraz nie więcej niż 18 600 000 akcji serii B, oraz nie więcej niż 18 600 000 praw do akcji serii B.
- W dniu 18 marca 2014r. Zarząd Pelion S.A. podjął uchwałę o rekomendacji Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy wypłaty dywidendy w wysokości 3 zł na 1 akcję, przy podejmowaniu decyzji o podziale zysku osiągniętego w roku 2013.
- W dniu 28 marca 2014r. został zawarty aneks do Umowy o kredyt w rachunku bieżącym z dnia 27 czerwca 2013r. na kwotę 50 mln zł pomiędzy Pelion S.A. a mBankiem S.A. Na mocy Aneksu kwota kredytu w rachunku bieżącym Spółki Pelion S.A. pozostała bez zmian. Umowa obowiązuje do dnia 26 lutego 2016r.

8. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych

W okresie I kwartału 2014 roku nie wystąpiły zdarzenia o nietypowym charakterze, mające znaczący wpływ na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych za wyjątkiem

odpisania wartości firmy alokowanej do segmentu Detał, związanego ze sprzedażą aptek poza Grupę, w wysokości 1 065 tys. zł. Kwota odpisu zmniejszyła zysk na działalności operacyjnej.

9. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy

W branży dystrybucji leków istnieje sezonowość związana z okresami większej zachorowalności, skutkująca wzrostem sprzedaży w I i IV kwartale. Sezonowość sprzedaży jest w pewnym stopniu rekompensowana przez rozszerzenie oferty produktów dostępnych w aptekach (kosmetyki, drobny sprzęt medyczny), a w przypadku Grupy Pelion również szerokim zasięgiem geograficznym realizowanej sprzedaży (regiony atrakcyjne turystycznie w okresie letnim).

10. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

W okresie 3 m-cy zakończonym 31 marca 2014r., Grupa:

- nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości: 23 694 tys. zł,
- sprzedała i zlikwidowała składniki rzeczowych aktywów trwałych o wartości netto: 1 017 tys. zł.

Na dzień 31 marca 2014r. łączne zobowiązania Grupy z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych wynoszą 9 428 tys. zł.

11. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W okresie pierwszego kwartału 2014r. Grupa nie dokonywała emisji, wykupu oraz spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych. Na dzień 31 marca 2014r. Grupa nie posiada zobowiązań z tytułu wyemitowanych obligacji.

12. Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy

W dniu 30 kwietnia 2014r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Jednostki Dominującej podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy z zysku osiągniętego przez Spółkę w 2013 roku w wysokości 3 zł na 1 akcję. Dzień dywidendy określono na 12 maja 2014r. Dywidenda zostanie wypłacona dnia 28 maja 2014r. Akcje Spółki nie są uprzywilejowane z tytułu prawa do dywidendy.

13. Zdarzenia po dniu kończącym okres sprawozdawczy

Po dniu bilansowym:

- Spółka Dominująca nabyła 27 254 sztuk akcji własnych o wartości nominalnej 2 zł każda. Średnia jednostkowa cena zakupu akcji wyniosła 83 zł. Nabyte akcje własne stanowią 0,239% % kapitału zakładowego i dają 0,147% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.
- w dniu 11 kwietnia 2014r. został zawarty Aneks do Umowy o kredyt w rachunku bieżącym z dnia 29 października 2010r. na kwotę 50 mln zł pomiędzy spółką zależną Grupą a Bankiem Pekao SA. Na mocy Aneksu zniesione zostało poręczenie spółki PGF S.A. (dawniej PGF – Hurt Sp. z o.o.). Kwota kredytu w rachunku bieżącym spółki zależnej Pelion S.A. pozostała bez zmian. Umowa obowiązuje do dnia 30 czerwca 2015 roku i został poręczony przez Pelion S.A

W dniu 30 kwietnia 2014r. odbyło się Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Jednostki Dominującej. Zgromadzenie to podjęło uchwały:

- o zatwierdzeniu sprawozdań Zarządu z działalności Spółki Dominującej oraz Grupy Kapitałowej Pelion za rok 2013,
- o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego Spółki Dominującej oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej, dla której Pelion S.A. jest Podmiotem Dominującym za okres od 1 stycznia 2013r. do 31 grudnia 2013r.;
- o podziale zysku netto osiągniętego przez Spółkę Dominującą w roku obrotowym 2013 w kwocie 63 956 865,74 zł w ten sposób, że:
 - a) kwota będąca iloczynem ilości akcji w kapitale zakładowym Spółki, z wyłączeniem nabytych przez Spółkę akcji własnych, oraz kwoty 3 zł stanowiącej wysokość dywidendy należnej za jedną akcję Spółki, przeznaczona zostanie na wypłatę dywidendy dla Akcjonariuszy Spółki, na dzień podjęcia uchwały uprawnionych do dywidendy było 11 415 896 akcji z wyłączeniem 230 321 akcji własnych nabytych w celu umorzenia. Łączna wysokość dywidendy przypadająca na akcje wynosi 33 556 725,00 zł,
 - b) kwota 2 385 281,06 zł przeznaczona została na pokrycie strat w latach ubiegłych,
 - c) pozostała część zysku przeznaczona została na kapitał rezerwowy Jednostki Dominującej, przeznaczony na nabywanie akcji własnych w celu ich umorzenia.
- o udzieleniu absolutorium członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2013;
- o powołaniu członków Rady Nadzorczej;
- o zmianie Statutu Spółki Dominującej. Zmiana statutu dotyczy zapewnienia udziału Akcjonariuszy w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej;
- o zmianie Regulaminu Walnego Zgromadzenia Spółki Dominującej.

Ponadto Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Pelion S.A.

- postanowiło umorzyć 230 231 akcji własnych na okaziciela, o wartości nominalnej 2 zł każda, nabytych w celu umorzenia. Umorzenie akcji nastąpi z chwilą obniżenia kapitału zakładowego;
- postanowiło obniżyć kapitał zakładowy Spółki Dominującej o kwotę 460 462 zł w drodze umorzenia akcji Spółki. Celem obniżenia kapitału zakładowego jest dostosowanie jego wysokości do łącznej sumy wartości nominalnej akcji Spółki, pozostałych po umorzeniu akcji.

W związku z dokonaniem umorzenia akcji i obniżeniem kapitału zakładowego Spółki Dominującej, zmieniono treść Statutu Pelion S.A.:

- § 6 otrzymał następujące brzmienie: „Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie mniej niż 22 371 150 zł (dwadzieścia dwa miliony trzysta siedemdziesiąt jeden tysięcy sto pięćdziesiąt złotych) i nie więcej niż 23 840 550 zł (dwadzieścia trzy miliony osiemset czterdzieści tysięcy pięćset pięćdziesiąt złotych) i dzieli się na nie mniej niż 11 185 575 (jedenaście milionów sto osiemdziesiąt pięć tysięcy pięćset siedemdziesiąt pięć) i nie więcej niż 11 920 275 (jedenaście milionów dziewięćset dwadzieścia tysięcy dwieście siedemdziesiąt pięć) akcji o wartości nominalnej 2 zł (dwa złote) każda akcja.”
- § 7 ust. 1 otrzymał następujące brzmienie: „Na kapitał zakładowy Spółki składają się akcje imienne w łącznej liczbie 1 773 300 (jeden milion siedemset siedemdziesiąt trzy tysiące trzysta) oraz akcje na okaziciela w łącznej liczbie 9 412 275 (dziewięć milionów czterysta dwa-naście tysięcy dwieście siedemdziesiąt pięć”).

Ponadto w związku z niemożliwością realizacji:

- praw do objęcia 34 200 akcji Spółki Dominującej na okaziciela serii N, o wartości nominalnej 2 zł każda, wynikających z 684 obligacji imiennych serii A, B i C, o wartości nominalnej 1 zł każda, wyemitowanych przez Spółkę w wykonaniu uchwały nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 19 września 2003r. w sprawie emisji obligacji z prawem pierwszeństwa, objęcia akcji serii N, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, zmian Statutu oraz wyłączenia prawa poboru akcjonariuszy, w celu przyznania praw do objęcia akcji Spółki okaziciela serii N przez osoby uczestniczące w Programie Opcji Menedżerskich dla Zarządu i kadry zarządzającej PGF S.A. (obecnie Pelion S.A.), wprowadzonym w Spółce na podstawie uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 29 listopada 2002r. w sprawie Programu Opcji Menedżerskich dla Zarządu i kadry zarządzającej PGF S.A. oraz
- praw do objęcia 216 900 akcji Spółki na okaziciela serii O, o wartości nominalnej 2 zł każda, wynikających z 2 169 obligacji imiennych serii D, o wartości nominalnej 1 zł każda, wyemitowanych przez Spółkę w celu przyznania praw do objęcia akcji Spółki na okaziciela serii O przez osoby uczestniczące w Programie Opcji Menedżerskich dla Zarządu PGF S.A. (obecnie Pelion S.A.), wprowadzonym w Spółce na podstawie uchwały nr 17 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 1 czerwca 2006r. w sprawie wdrożenia Programu Opcji Menedżerskich dla Zarządu PGF S.A. (obecnie Pelion S.A.), emisji Obligacji z prawem pierwszeństwa do objęcia Akcji serii O, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, zmian Statutu Spółki oraz wyłączenia prawa poboru Akcji,

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło zmienić treść Statutu Spółki, obniżając maksymalną wartość kapitału zakładowego wynikającą z warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego dokonanego uchwałami Walnego Zgromadzenia, na tej podstawie, że odpadła możliwość emisji akcji na okaziciela w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, o wartości odpowiadającej iloczynowi ilości akcji i wartości nominalnej akcji, których objęcie było prawem związanym z tymi obligacjami. Dotychczasowy § 6 Statutu otrzymuje następujące brzmienie:

- § 6. „Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie mniej niż 22 371 150 zł (dwadzieścia dwa miliony trzysta siedemdziesiąt jeden tysięcy sto pięćdziesiąt złotych) i nie więcej niż 23 338 350 zł (dwadzieścia trzy miliony trzysta trzydzieści osiem tysięcy trzysta pięćdziesiąt złotych) i dzieli się na nie mniej niż 11 185 575 (jedenaście milionów sto osiemdziesiąt pięć tysięcy pięćset siedemdziesiąt pięć) i nie więcej niż 11 669 175 (jedenaście milionów sześćset sześćdziesiąt dziewięć tysięcy sto siedemdziesiąt pięć) akcji o wartości nominalnej 2 zł (dwa złote) każda akcja.”

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło także uchwałę w sprawie wdrożenia Programu Opcji Menedżerskich dla kadry zarządzającej Grupy Pelion, emisji warrantów subskrypcyjnych z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych Akcjonariuszy w odniesieniu do warrantów subskrypcyjnych, upoważniających do objęcia Akcji serii R, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji nowych akcji z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych Akcjonariuszy Spółki, oraz zmian Statutu Spółki.

Szczegóły programu oraz warunki realizacji opcji zawarte są w raporcie bieżącym nr 29/2014 zawierającym treść Uchwały nr 24 WZA z dnia 30 kwietnia 2014r.

W związku z warunkowym podwyższeniem kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji zmieniono treść Statutu Spółki, w ten sposób, że dotychczasowy § 6 Statutu Spółki otrzymał następujące brzmienie: „§ 6. Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie mniej niż 22 371 150 zł (dwadzieścia dwa miliony trzysta siedemdziesiąt jeden tysięcy sto pięćdziesiąt złotych) i nie więcej niż 24 478 350 zł (dwadzieścia cztery miliony czterysta siedemdziesiąt osiem tysięcy trzysta pięćdziesiąt złotych) i dzieli się na nie mniej niż 11 185 575 (jedenaście

milionów sto osiemdziesiąt pięć tysięcy pięćset siedemdziesiąt pięć) i nie więcej niż 12 239 175 (dwanaście milionów dwieście trzydzieści dziewięć tysięcy sto siedemdziesiąt pięć) akcji o wartości nominalnej 2 zł (dwa złote) każda akcja.”

14. Zmiany zobowiązań i aktywów warunkowych oraz innych pozycji pozabilansowych

| Zmiany stanu aktywów warunkowych | 01/01/2014 | Zmiany | | 31/03/2014 |
|--|------------|-------------|--------------|------------|
| | | Zwiększenia | Zmniejszenia | |
| Nieruchomości inwestycyjne stanowiące zabezpieczenie spłaty wierzytelności | 674 | - | - | 674 |

| Zmiany stanu zobowiązań warunkowych | 01/01/2014 | Zmiany | | 31/03/2014 |
|--|------------|-------------|--------------|------------|
| | | Zwiększenia | Zmniejszenia | |
| Poręczenie opłat za najem lokali dla aptek | 361 | - | - | 361 |

| Zmiany stanu innych pozycji pozabilansowych | 01/01/2014 (przekształcone) | Zmiany | | 31/03/2014 |
|---|--------------------------------|-------------|--------------|------------|
| | | Zwiększenia | Zmniejszenia | |
| Otrzymane weksle zabezpieczające spłatę pożyczek i wierzytelności | 280 | - | - | 280 |
| Odpisane należności w związku z umorzeniem postępowania sądowego | 6 237 | - | 114 | 6 123 |
| Weksle odbiorców oddane do dyskonta | 23 184 | 33 800 | 23 184 | 33 800 |
| Towary obce na składach | 202 904 | 66 471 | 66 752 | 202 623 |
| Środki trwale używane na podstawie umowy leasingu | 236 856 | - | - | 236 856 |
| Środki trwale używane na podstawie umowy najmu | 62 130 | 71 | - | 62 201 |
| Inne pozabilansowe środki trwałe | 885 | - | - | 885 |

15. Zobowiązania finansowe

| Tytuł | 31/03/2014 | 31/12/2013 |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| Długoterminowe | 476 128 | 371 571 |
| Kredyty bankowe i pożyczki | 458 170 | 353 715 |
| Leasing finansowy | 17 958 | 17 856 |
| Krótkoterminowe | 26 006 | 37 534 |
| Kredyty bankowe i pożyczki | 21 247 | 33 950 |
| Leasing finansowy | 1 337 | 1 409 |
| Zakup udziałów | 1 506 | 125 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | 1 916 | 2 050 |

16. Transakcje z podmiotami powiazanymi

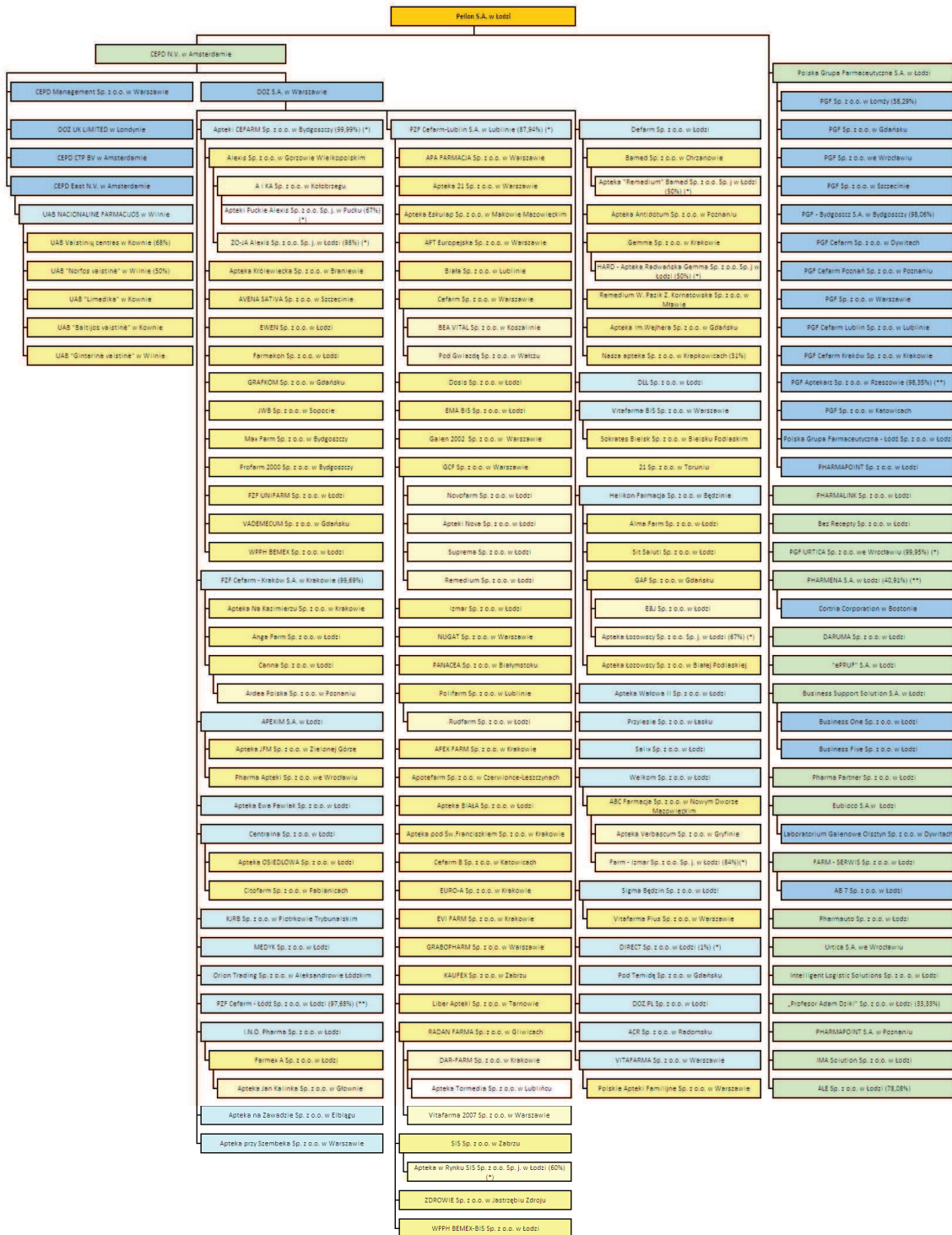
Transakcje pomiędzy Jednostką Dominującą a jej spółkami zależnymi, podlegały eliminacji w skróconym kwartalnym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Transakcje pomiędzy Grupą a spółkami stowarzyszonymi i członkami kluczowej kadry zarządzającej i nadzorującej oraz bliskimi członkami rodzin w okresie 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2014r. i 2013r., a także na dzień 31 grudnia 2013r. zaprezentowano poniżej.

| | Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2014r. | | 31 marca 2014r. | | Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2013r. (przekształcone) | | 31 grudnia 2013r. (przekształcone) | |
|--|--|--------------|-----------------|--------------|--|--------------|---------------------------------------|--------------|
| | Sprzedaż | Zakupy | Należności | Zobowiązania | Sprzedaż | Zakupy | Należności | Zobowiązania |
| Spółki powiazane: | | | | | | | | |
| Pelion S.A. w Łodzi | 19 | 3 | 1 279 | 3 | 26 | 3 | 1 334 | 8 |
| Grupa Kapitałowa DOZ | 23 | - | 28 | 223 | 20 | - | 345 | 223 |
| PHARMALINK Sp. z o.o. w Łodzi | 40 | - | 19 | - | 37 | 2 | 14 | 1 |
| Laboratorium Galenowe Olsztyn Sp. z o.o. w Dywitach | 874 | - | 572 | - | 846 | (2) | 255 | - |
| PGF S.A. w Łodzi (d. PGF - HURT Sp. z o.o.) | 155 | 1 138 | 51 | 1 417 | 54 | 2 004 | 64 | 1 765 |
| Business Support Solution S.A. w Łodzi | 31 | - | 18 | - | 24 | - | 10 | 3 |
| Spółka stowarzyszona: | | | | | | | | |
| Pharmena S.A. w Łodzi | 1 141 | 1 122 | 1 643 | 687 | 2 007 | 980 | 2 000 | 687 |
| Profesor Adam Dziński Sp. z o.o. w Łodzi | - | 20 | - | 1 280 | - | 27 | - | 1 335 |
| Członkowie kluczowej kadry zarządzającej i nadzorującej oraz bliscy członkowie rodziny: | | | | | | | | |
| - z tytułu zakupu towarów od Grupy | - | - | - | - | 6 639 | - | - | - |
| - z tytułu sprzedaży i zakupu usług dla/od Grupy | - | 198 | - | 13 | 11 | 198 | - | 12 |
| - z tytułu zakupu udziałów | - | - | - | - | - | 510 | - | - |
| Razem | 2 283 | 2 481 | 3 610 | 3 623 | 9 664 | 3 722 | 4 022 | 4 034 |

Powyższe transakcje z podmiotami powiazanymi zostały zawarte na warunkach rynkowych.

| WYNAGRODZENIA OSÓB WCHODZĄCYCH W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH, KLUCZOWEGO PERSONELU KIEROWNICZEGO ORAZ ORGANÓW NADZORUJĄCYCH | 31/03/2014 | 31/03/2013 |
|---|-------------------|-------------------|
| 1. Wynagrodzenia członków Zarządu i kluczowego personelu kierowniczego | 2 381 | 2 266 |
| a) krótkoterminowe świadczenia pracownicze | 2 195 | 2 223 |
| b) świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy | 151 | - |
| c) płatność w formie akcji własnych | 35 | 43 |
| 2. Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej | 99 | 99 |

17. Opis organizacji Grupy Kapitałowej Pelion



(*) udziały w posiadaniu innej spółki z Grupy (łącznie udział 100% w Grupie Kapitałowej Pelion S.A.):
 Apteki Puckie Alexis Sp. z o.o. Sp. j. w Pucku 33,00% - Alexis Sp. z o.o. w Gorzowie Wielkopolskim
 ZO-IA Alexis Sp. z o.o. Sp. j. w Łodzi 2,00% - A I KA Sp. z o.o. w Kolobrzegu
 HARD - Apteka Radwińska Gemma Sp. z o.o. Sp. j. w Łodzi 50,00% - Remedium W. Pacik Z. Kornatowska Sp. z o.o. w Mławie
 Apteka Łozowski Sp. z o.o. Sp. j. w Łodzi 33,00% - Apteka Łozowski Sp. z o.o. w Białej Podleskiej
 PZF Cefarm-Lublin S.A. w Lublinie 3,00% - APEXIM S.A. w Łodzi
 PZF Cefarm-Lublin S.A. w Lublinie 1,26% - Apteki CEFARM Sp. z o.o. w Bydgoszczy
 Apteki CEFARM Sp. z o.o. w Bydgoszczy 0,01% - WPHH BEMEX-BIS Sp. z o.o. w Łodzi
 Apteka "Remedium" Bamed Sp. z o.o. Sp. j. w Łodzi 50,00% - Cefarm Sp. z o.o. w Warszawie
 PGF URTICA Sp. z o.o. we Wrocławiu 0,03% - Urticec S.A. we Wrocławiu
 Farm - Izmar Sp. z o.o. Sp. j. w Łodzi 16,00% - Izmar Sp. z o.o. w Łodzi
 DIRECT Sp. z o.o. w Łodzi 60,00% - pozostałe spółki Grupy DOZ
 Apteka w Ryńku SIS Sp. z o.o. Sp. j. w Łodzi 40,00% - Galen 2002 Sp. z o.o. w Warszawie

(**) udziały w posiadaniu innej spółki z Grupy:
 PHARMENA S.A. w Łodzi 2,39% - PGF Sp. z o.o. we Wrocławiu
 PHARMENA S.A. w Łodzi 1,30% - PGF Sp. z o.o. w Warszawie
 PHARMENA S.A. w Łodzi 1,30% - PGF Cefarm Lublin Sp. z o.o. w Lublinie
 PGF APTEKARS Sp. z o.o. w Rzeszowie 0,03% - Pelion S.A. w Łodzi
 PZF Cefarm - Łódź Sp. z o.o. w Łodzi 0,01% - Pelion S.A. w Łodzi

(***) Spółka PZF Cefarm-Lublin S.A. w Lublinie posiada akcje własne w wysokości 7,82%

Na koniec pierwszego kwartału 2014r. Jednostka Dominująca posiadała bezpośrednio lub pośrednio udziały / akcje w jednostkach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym:

- 157 spółkach zależnych konsolidowanych metodą pełną,
- 3 spółkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności.

Kwartalnym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej nie zostały objęte spółki, które nie rozpoczęły działalności:

- Business One Sp. z o.o. w Łodzi,
- Business Five Sp. z o.o. w Łodzi.

Włączenie tych spółek do skonsolidowanego sprawozdania nie miałyby wpływu na sumę bilansową oraz skonsolidowany wynik finansowy.

Na dzień 31 marca 2014 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Grupę w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek.

18. Zmiany w strukturze Grupy w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek Grupy Kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności

W I kwartale 2014r. Grupa Pelion:

- opłaciła kapitał podstawowy Spółek Business One Sp. z o.o. oraz Business Five Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi w wysokości 5 tys. zł każda. Kapitał został podwyższony przez spółkę zależną Grupy,
- w dniu 18 marca 2014r. nabyła 100% udziałów w Spółce Apteka Tormedia Sp. z o.o. w Lublińcu.

| | Apteka Tormedia Sp. z o.o. w Lublińcu |
|---|--|
| Data przejęcia | 18.03.2014 |
| Procent przejętych udziałów kapitałowych z prawem głosów | 100 |
| | Wartość godziwa |
| Aktywa netto | (206) |
| Nabyte aktywa trwałe | 1 |
| Nabyte aktywa obrotowe | 772 |
| Przejęte zobowiązania krótkoterminowe | 979 |
| Wartość firmy z nabycia w dacie przejęcia | 1 911 |
| | 63 |
| Wartość godziwa nabytych należności | 63 |
| Wartość brutto kwot należności wynikających z zawartych umów | 63 |
| | 1 705 |
| Wartość godziwa na dzień przejęcia całkowitej przekazanej zapłaty w tym: | 1 705 |
| - środki pieniężne | 1 705 |
| | (84) |
| Przepływy środków pieniężnych netto w wyniku nabycia | (84) |
| - łączny wypływ środków pieniężnych z tytułu nabycia | 218 |
| - rachunki bankowe i środki pieniężne nabyte | 134 |
| | - |
| Przychody ze sprzedaży Spółek ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów za okres sprawozdawczy | - |

| | |
|--|--------------|
| Wynik finansowy Spółek ujęty w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów za okres sprawozdawczy | - |
| Przychody ze sprzedaży za I kwartał 2014r. | 2 506 |
| Wynik za I kwartał 2014r. | (398) |

Przedmiotem działalności nabytej Spółki jest sprzedaż detaliczna środków farmaceutycznych.

Ponadto, w dniu 4 lutego 2014r. nastąpiło połączenie Spółek Apteki Cefarm Sp. z o.o. w Bydgoszczy (spółka przejmująca) ze Spółkami Verbena WPPH BEMEX-BIS Sp. z o.o. Sp. j. w Łodzi oraz Apteki Cefarm Sp. z o.o. Sp.j. w Łodzi (spółki przejmowane) oraz w dniu 31 marca 2014r. nastąpiły połączenia Spółek:

- JWB Sp. z o.o. w Sopocie (spółka przejmująca) ze Spółkami Lekman Sp. z o.o. w Sępólnie Krajeńskim, Pharma System Sp. z o.o. w Bydgoszczy, M-Farma Sp. z o.o. w Bydgoszczy, Apteka Św. Łukasza Sp. z o.o. w Łodzi (spółki przejmowane),
- GCF Sp. z o.o. w Warszawie (spółka przejmująca) ze Spółkami APT Wola Sp. z o.o. w Lublinie oraz APT Wola Sp. z o.o. S.j. w Warszawie (spółki przejmowane),
- Vitafarma Bis Sp. z o.o. w Warszawie (spółka przejmująca) ze Spółką HPA Sp. z o.o. w Toruniu (spółka przejmowana).

Zgodnie z polityką rachunkowości Grupy dotyczącą transakcji pod wspólną kontrolą, połączenia zostały rozliczone metodą łączenia udziałów.

W I kwartale 2014r. Grupa nie zaniechała żadnej działalności.

Po dniu bilansowym, w dniu 11 kwietnia 2014r. Grupa nabyła 100% udziałów w Spółce Bratek Bis Sp. z o.o. w Olsztynie. Przedmiotem działalności Spółki jest sprzedaż detaliczna środków farmaceutycznych. Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa nie dysponuje danymi finansowymi nowo nabytej Spółki dla ustalenia wartości firmy na dzień przejęcia.

19. Stanowisko Zarządu, co do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników

Prognoza wyników za rok 2014 nie była publikowana.

20. Akcjonariusze posiadający, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Pelion S.A. wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Pelion S.A. w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego

Akcjonariusze posiadający ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Pelion S.A. na dzień 14 maja 2014r. (według informacji posiadanych przez Spółkę):

| LP. | Nazwa podmiotu posiadającego pow. 5% głosów na WZA | Liczba posiadanych akcji | Udział w kapitale akcyjnym (%) | Liczba głosów | Udział głosów na WZA (%) |
|-----|--|--------------------------|--------------------------------|---------------|--------------------------|
| 1 | Jacek Sz wajcowski | 1 187 800 | 10,40% | 5 854 600 | 31,63% |

| LP. | Nazwa podmiotu posiadającego pow. 5% głosów na WZA | Liczba posiadanych akcji | Udział w kapitale akcyjnym (%) | Liczba głosów | Udział głosów na WZA (%) |
|-----|---|--------------------------|--------------------------------|---------------|--------------------------|
| 2 | Zbigniew Molenda | 741 319 | 6,49% | 3 074 519 | 16,61% |
| 3 | Legg Mason Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. | 1 339 643 | 11,73% | 1 339 643 | 7,24% |
| 4 | AVIVA Otwarty Fundusz Emerytalny (AVIVA BZ WBK) | 1 209 716 | 10,60% | 1 209 716 | 6,54% |
| 5 | ING Otwarty Fundusz Emerytalny (ING OFE) | 1 140 639 | 9,99% | 1 140 639 | 6,16% |
| 6 | KIPF Sp. z o.o.* | 960 000 | 8,41% | 960 000 | 5,19% |
| 7 | FMR LLC wraz z jednostkami bezpośrednio i pośrednio zależnymi | 951 776 | 8,34% | 951 776 | 5,14% |

*KIPF Sp. z o.o. - jest Spółką, wobec której Pan Jacek Sz wajcowski jest podmiotem dominującym. Jedynymi współnikami tej Spółki są Jacek Sz wajcowski i Zbigniew Molenda.

Według informacji posiadanych przez Spółkę, w okresie od 14 listopada 2013r. do dnia 15 maja 2014r. nie wystąpiły zmiany w strukturze znaczących akcjonariuszy.

21. Zestawienie stanu posiadania akcji Pelion S.A. lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego

Zgodnie z posiadanymi przez Spółkę Dominującą informacjami, w okresie od 14 listopada 2013r. do dnia 15 maja 2014r. nie wystąpiły zmiany w stanie posiadania akcji lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące:

Dane dotyczące Członków Zarządu (liczba posiadanych akcji Pelion S.A.):

| Imię i Nazwisko | Stan na dzień 14.11.2013 | Nabycie akcji w rap. okresie | Zbycie akcji w rap. okresie | Stan na dzień: 15.05.2014 |
|--|--------------------------|------------------------------|-----------------------------|---------------------------|
| Jacek Sz wajcowski | 1 187 800 | - | - | 1 187 800 |
| Zbigniew Molenda | 741 319 | - | - | 741 319 |
| Ignacy Przystalski | 39 250 | - | - | 39 250 |
| Jacek Dauenhauer | 13 000 | - | - | 13 000 |
| Sylwia Pyśkiewicz – Wiceprezes Zarządu do dnia 31 grudnia 2013r. | - | - | - | - |
| Mariola Belina-Prażmowska – Wiceprezes Zarządu od dnia 1 stycznia 2014r. | - | - | - | - |

Ponadto Pan Jacek Sz wajcowski (podmiot dominujący) oraz Zbigniew Molenda są jedynymi współnikami Spółki KIPF Sp. z o. o., która od daty przekazania ostatniego raportu kwartalnego nie zmieniła stanu posiadania akcji Spółki Pelion S.A.

W Grupie Pelion realizowany jest program opcji managerskich, uruchomiony w oparciu o uchwałę nr 24 z dnia 23 czerwca 2010r. Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, skierowany do członków Zarządu Pelion S.A. oraz kluczowych osób zarządzających z Grupy Pelion.

W wyniku realizacji tego programu następujący Członkowie Zarządu posiadają prawo do nabycia akcji Pelion S.A. serii P1,P2,P3 i P4 (w oparciu o wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Pelion odpowiednio za lata 2010-2013):

- Jacek Sz wajkowski – prawo do nabycia 12 400 akcji serii P1, 15 500 akcji serii P2 i 12 400 akcji serii P4,
- Zbigniew Molenda – prawo do nabycia 12 400 akcji serii P1, 15 500 akcji serii P2 i 12 400 akcji serii P4,
- Anna Biendara – prawo do nabycia 12 400 akcji serii P1 – Członek Rady Nadzorczej, do dnia 9 maja 2012r. – Członek Zarządu Pelion S.A.,
- Ignacy Przystalski – prawo do nabycia 12 400 akcji serii P1, 15 500 akcji serii P2 i 12 400 akcji serii P4,
- Jacek Dauenhauer – prawo do nabycia 12 400 akcji serii P1, 15 500 akcji serii P2 i 12 400 akcji serii P4.

Przy czym, w odniesieniu do akcji serii P1 i P2 prawo to jest bezwarunkowe. W odniesieniu do akcji serii P4 prawo do objęcia akcji uzależnione jest od spełnienia warunku w postaci pozostawania na stanowisku uprawniającym do udziału w programie do końca roku 2014.

Dane dotyczące Rady Nadzorczej (liczba posiadanych akcji Pelion S.A.):

| Imię i Nazwisko | Stan na dzień 14.11.2013 | Nabycie akcji w rap. okresie | Zbycie akcji w rap. okresie | Stan na dzień 15.05.2014 |
|--------------------|-----------------------------|---------------------------------|--------------------------------|-----------------------------|
| Jerzy Leszczyński | - | - | - | - |
| Hubert Janiszewski | - | - | - | - |
| Jan Kalinka | 15 400 | - | - | 15 400 |
| Anna Biendara | 4 000 | - | - | 4 000 |
| Jacek Tucharz | - | - | - | - |

22. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej z uwzględnieniem informacji w zakresie postępowania dotyczącego zobowiązań albo wierzytelności Pelion S.A. lub jednostki od niej zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Pelion S.A.

Na dzień 31 marca 2014r. łączna wartość postępowań w zakresie wierzytelności oraz zobowiązań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej (którego stroną są spółki Grupy Pelion) nie przekracza 10% kapitałów własnych Spółki Pelion S.A.

23. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

W okresie od 1 stycznia 2014r. do 31 marca 2014r. w Grupie nie wystąpiły istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

24. Zawarte przez Pelion S.A. lub jednostkę zależną od Pelion S.A. jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości

W okresie objętym raportem Pelion S.A. oraz jednostki Grupy Kapitałowej Pelion nie zawierały transakcji z podmiotami powiązаныmi, na warunkach innych niż rynkowe.

25. Informacje o udzieleniu przez Pelion S.A. lub przez jednostkę od niej zależną poręczeń kredytu, pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Pelion S.A.

W I kwartale 2014r. wartość poręczonych przez Jednostkę Dominującą linii kredytowych i innych produktów finansowych trzem spółkom z Grupy Pelion wyniosła 773,8 mln zł, z tego 607,5 mln zł stanowią poręczenia linii kredytowych, 119,5 mln zł poręczenia produktów faktoringowych oraz 46,8 mln zł poręczenia gwarancji bankowych.

Ponadto w ramach 5 umów zarządzania płynnością, w której uczestniczy 120 spółek Grupy, każda z nich udzieliła wzajemnego poręczenia spłaty kredytu przyznanego w łącznej kwocie 285 mln zł.

26. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego

W okresie sprawozdawczym nie było przypadków niewywiązania się ze spłaty kapitału, wypłaty odsetek czy innych warunków wykupu zobowiązań. Nie miały miejsca także przypadki naruszenia warunków umów kredytowych lub pożyczek, które skutkowałyby ryzykiem postawienia ich w stan natychmiastowej wymagalności.

27. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań

Grupa utrzymuje zasoby środków pieniężnych wystarczające dla regulowania wymagalnych zobowiązań oraz posiada dodatkowe możliwości finansowania dzięki przyznanym liniom kredytowym.

Ryzyko utraty płynności związane jest z regulowaniem wymagalnych zobowiązań Grupy Pelion. W ramach procesów ograniczających ryzyko utraty płynności Grupa:

- prognozuje przepływy pieniężne w powiązaniu z analizą poziomu płynności aktywów;
- monitoruje płynność i zabezpiecza finansowanie w ramach podpisanych umów kredytowych i utrzymywania linii kredytowych.

W celu poprawy efektywności, zoptymalizowano proces zarządzania płynnością w Grupie poprzez scentralizowanie funkcji zarządzających. Poprzez wdrożony system kompensacji sald tzw. cash pooling nadwyżki środków pieniężnych generowane w podmiotach Grupy są kompensowane z saldami kredytów zaciągniętych przez inne spółki.

Grupa zarządza ryzykiem płynności utrzymując linie kredytowe stanowiące rezerwę płynności i pozwalające zachować elastyczność w doborze źródeł finansowania. Wartość rezerwy zabezpieczającej płynność Grupy (poziom gotówki na rachunkach bankowych oraz niewykorzystane linie kredytowe stanowiące zabezpieczenie płynności) na dzień 31 marca 2014 roku wynosiła 399,6 mln zł (bez gotówki w kasie).

W I kwartale 2014 roku spółki Grupy podpisały trzydzieści jeden aneksów do umów kredytowych. Aneksy te zmieniły m.in. wysokość limitów kredytowych, okres spłaty kredytu oraz warunki oprocentowania.

Kolejnym celem Grupy jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z różnych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, kredyty bankowe, obligacje, faktoring.

Na dzień 31 marca 2014 roku poziom wykorzystania programów faktoringu wymagalnościowego wynosi 163,3 mln zł (na koniec 2013 roku odpowiednio 189,8 mln zł). Kwota limitu wynosi 215,6 mln zł.

W Grupie Pelion na bieżąco analizowany jest portfel należności handlowych, szczególną uwagę przywiązuje się do utrzymania dobrej jakości portfela należności od aptek prywatnych. Na koniec pierwszego kwartału 2014r. wartość tych należności wynosiła 335,4 mln zł, z czego 7,6% (25,6 mln zł) stanowiły należności wymagalne.

Na koniec analogicznego okresu 2013r. wartość należności aptecznych wynosiła 282,9 mln zł, w tym 9,3%, (26,4 mln zł), należności wymagalnych.

Średni stan należności wymagalnych w pierwszym kwartale 2014 roku wyniósł ok. 23 mln zł (w analogicznym okresie poprzedniego roku 21 mln zł). Wśród nich, ponad 66% stanowią należności przeterminowane do 30 dni.

28. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia

Zmiana sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności nie miała istotnego wpływu na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Grupy.

29. W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej - informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia.

W okresie od 1 stycznia 2014r. do 31 marca 2014r. w Grupie nie dokonywano zmian w metodzie (sposobie) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej oraz nie dokonano zmiany klasyfikacji aktywów finansowych na skutek zmiany celu lub sposobu wykorzystania tych aktywów.

30. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Pelion działa na rynku ochrony zdrowia w Polsce i na Litwie. Czynniki wpływające na ten rynek mogą znaleźć odzwierciedlenie w wynikach Pelion. Czynniki te są:

- przewidywany wzrost rynku farmaceutycznego w Polsce i na Litwie. Na rok 2014 przewiduje się wzrost rynku o ok. 3-6%. Na wyniki spółek działających na Litwie wpływ ma przewidywany wzrost litewskiego

rynku farmaceutycznego, który to rynek należy do jednych z najmniejszych w Europie i charakteryzuje się wysokim stopniem konsolidacji.

- polityka państwa w zakresie rynku farmaceutycznego – zmiany regulacji w zakresie listy leków refundowanych, zmiany w zakresie cen i marż urzędowych mogą wpłynąć na wyniki uzyskiwane przez spółki Grupy; od 1 stycznia 2014r. nastąpiło zmniejszenie o 1 pkt. proc. urzędowej marży hurtowej na leki refundowane (z 6% w 2013 r. do 5% w 2014 r.);
- wzrost świadomości w zakresie zdrowia, profilaktyki, „moda” na zdrowy tryb życia powodują wzrost segmentu OTC, który charakteryzuje się uzyskaniem wyższej marży niż segment leków na receptę,
- zmiany demograficzne w Polsce – obserwowane od kilku lat zjawisko „starzenia się społeczeństwa” powoduje wzrost popytu na farmaceutyki,
- kondycja finansowa odbiorców tj. aptek i szpitali,
- polityka państwa w zakresie restrukturyzacji szpitali,
- ryzyko konkurencji - konkurencję dla spółek zależnych w skali ogólnopolskiej stanowią grupy kapitałowe zajmujące się dystrybucją farmaceutyków na terenie całego kraju. Konkurencję na rynkach lokalnych stanowią mniejsze hurtownie, których udział w rynku krajowym nie jest znaczący,
- rozwój sprzedaży w systemie tzw. bezpośredniej dystrybucji, gdzie hurtownie świadczą jedynie usługę logistyczną na rzecz producenta, otrzymują prowizję, ale nie sprzedają towarów we własnym imieniu. Spółki Grupy Pelion świadczą tego typu usługi i są przygotowane na ich rozwój na terenie całego kraju,
- zmiana poziomu rynkowych stóp procentowych - poziom stóp procentowych wpływa na wysokość kosztów związanych z obsługą zadłużenia.

Strategia Grupy na kolejne kwartały 2014r. zakłada skupienie się przede wszystkim na przychodach ze sprzedaży i ich dynamice w każdym segmencie oraz wykorzystaniu efektów synergii między wszystkimi liniami biznesowymi.

Celem w segmencie Hurt jest dostosowanie działań do znacznie trudniejszych warunków prawnych i rynkowych oraz wzmocnienie pozycji rynkowej przy równoczesnym zachowaniu zdrowego portfela należności od odbiorców (aptek prywatnych i szpitali).

W części detalicznej – podejmowane działania będą koncentrowały się na poprawie wyników finansowych poprzez zwiększenie sprzedaży w aptekach oraz dalszej poprawie jakości pracy aptek. Przewiduje się dalszy wzrost sprzedaży i udziału w rynku litewskim, w tym kontynuowanie dynamicznego rozwoju sprzedaży za pośrednictwem serwisu www.vaistine.lt.

Celem w obszarze usług dla producentów będzie rozszerzanie portfela usług.

31. Wybrane dane finansowe zawierające podstawowe pozycje skróconego skonsolidowanego kwartalnego sprawozdania finansowego (również przeliczone na euro)

| | w tys. zł. | | w tys. EUR | |
|---|--|---|--|---|
| | Okres 3 miesiące zakończony 31 marca 2014r. | Okres 3 miesiące zakończony 31 marca 2013r. <i>(przekształcone)</i> | Okres 3 miesiące zakończony 31 marca 2014r. | Okres 3 miesiące zakończony 31 marca 2013r. <i>(przekształcone)</i> |
| I. Przychody ze sprzedaży | 1 946 839 | 1 925 886 | 464 706 | 461 423 |
| II. Zysk na działalności operacyjnej | 36 590 | 55 349 | 8 734 | 13 261 |
| III. Zysk brutto | 35 915 | 50 965 | 8 573 | 12 211 |
| IV. Zysk netto | 25 284 | 36 947 | 6 035 | 8 852 |
| V. Zysk netto akcjonariuszy jednostki dominującej Grupy | 24 472 | 35 928 | 5 841 | 8 608 |
| VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | (94 652) | 27 756 | (22 593) | 6 650 |
| VII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (25 555) | (21 070) | (6 100) | (5 048) |
| VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | 85 673 | (7 923) | 20 450 | (1 898) |
| IX. Przepływy pieniężne netto, razem | (34 534) | (1 237) | (8 243) | (296) |
| X. Średnia ważona liczba akcji | 11 204 562 | 11 430 850 | 11 204 562 | 11 430 850 |
| XI. Średnia ważona rozwodniona liczba akcji | 11 489 462 | 11 734 650 | 11 489 462 | 11 734 650 |
| XII. Zysk podstawowy netto na jedną akcję zwykłą (w zł./EUR) | 2,18 | 3,14 | 0,52 | 0,75 |
| XIII. Zysk rozwodniony netto na jedną akcję zwykłą (w zł./EUR) | 2,13 | 3,06 | 0,51 | 0,73 |
| | 31/03/2014 | 31/12/2013 <i>(przekształcone)</i> | 31/03/2014 | 31/12/2013 <i>(przekształcone)</i> |
| XIV. Aktywa obrotowe | 1 806 529 | 1 746 955 | 433 085 | 421 237 |
| XV. Aktywa trwałe | 1 012 058 | 993 461 | 242 624 | 239 550 |
| XVI. Aktywa razem | 2 818 587 | 2 740 416 | 675 709 | 660 787 |
| XVII. Zobowiązania krótkoterminowe | 1 706 585 | 1 751 857 | 409 125 | 422 419 |
| XVIII. Zobowiązania długoterminowe | 486 408 | 389 303 | 116 608 | 93 871 |
| XIX. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | 616 454 | 590 957 | 147 785 | 142 495 |
| XX. Udziały niekontrolujące | 9 140 | 8 299 | 2 191 | 2 001 |
| XXI. Liczba akcji | 11 415 896 | 11 403 496 | 11 415 896 | 11 403 496 |
| w tym skupione w celu umorzenia | 203 067 | 196 868 | 203 067 | 196 868 |

KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

BILANS

| | stan na 31/03/2014 koniec I kwartału 2014 | stan na 31/12/2013 koniec IV kwartału 2013 | stan na 31/03/2013 koniec I kwartału 2013 <i>(przekształcone)</i> |
|---|--|---|---|
| AKTYWA | | | |
| I. Aktywa trwałe | 845 528 | 846 342 | 843 567 |
| 1. Wartości niematerialne i prawne, w tym: | 5 708 | 5 932 | 6 328 |
| - wartość firmy | - | - | - |
| 2. Rzeczowe aktywa trwałe | 41 204 | 41 971 | 42 971 |
| 3. Należności długoterminowe | 23 727 | 23 514 | 22 874 |
| 3.1. Od jednostek powiązanych | - | - | - |
| 3.2. Od pozostałych jednostek | 23 727 | 23 514 | 22 874 |
| 4. Inwestycje długoterminowe | 770 832 | 771 088 | 766 319 |
| 4.1. Nieruchomości | - | - | - |
| 4.2. Wartości niematerialne i prawne | - | - | - |
| 4.3. Długoterminowe aktywa finansowe | 770 832 | 771 088 | 766 319 |
| a) w jednostkach powiązanych, w tym: | 753 740 | 753 744 | 751 039 |
| - udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności | - | - | - |
| b) w pozostałych jednostkach | 17 092 | 17 344 | 15 280 |
| 4.4. Inne inwestycje długoterminowe | - | - | - |
| 5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 4 057 | 3 837 | 5 075 |
| 5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 3 913 | 3 677 | 4 937 |
| 5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe | 144 | 160 | 138 |
| II. Aktywa obrotowe | 115 327 | 62 058 | 116 584 |
| 1. Zapasy | 2 156 | 2 076 | 1 965 |
| 2. Należności krótkoterminowe | 11 820 | 18 110 | 26 138 |
| 2.1. Od jednostek powiązanych | 8 973 | 14 659 | 14 030 |
| 2.2. Od pozostałych jednostek | 2 847 | 3 451 | 12 108 |
| 3. Inwestycje krótkoterminowe | 99 337 | 40 803 | 86 456 |
| 3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe | 99 337 | 40 803 | 86 456 |
| a) w jednostkach powiązanych | 94 205 | 38 983 | 85 253 |
| b) w pozostałych jednostkach | 1 313 | 981 | 777 |
| c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 3 819 | 839 | 426 |
| 3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe | - | - | - |
| 4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 2 014 | 1 069 | 2 025 |
| A k t y w a , r a z e m | 960 855 | 908 400 | 960 151 |

Pelion S.A.
Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe
za okres 1 stycznia - 31 marca 2014r.

| | stan na 31/03/2014 koniec I kwartału 2014 | stan na 31/12/2013 koniec IV kwartału 2013 | stan na 31/03/2013 koniec I kwartału 2013 <i>(przeznaczony)</i> |
|---|--|---|---|
| PASYWA | | | |
| I. Kapitał własny | 624 757 | 626 856 | 619 786 |
| 1. Kapitał zakładowy | 22 832 | 22 807 | 23 801 |
| 2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna) | - | - | - |
| 3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna) | (16 569) | (16 085) | (16 160) |
| 4. Kapitał zapasowy | 473 022 | 472 585 | 470 699 |
| 5. Kapitał z aktualizacji wyceny | - | - | - |
| 6. Pozostałe kapitały rezerwowe | 85 505 | 85 977 | 105 484 |
| 7. Zysk (strata) z lat ubiegłych | 61 572 | (2 385) | 20 411 |
| 8. Zysk (strata) netto | (1 605) | 63 957 | 15 551 |
| 9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) | - | - | - |
| II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 336 098 | 281 544 | 340 365 |
| 1. Rezerwy na zobowiązania | 8 751 | 7 810 | 10 665 |
| 1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 2 516 | 2 631 | 3 009 |
| 1.2. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne | 6 235 | 5 179 | 7 656 |
| a) długoterminowa | 123 | 122 | 144 |
| b) krótkoterminowa | 6 112 | 5 057 | 7 512 |
| 1.3. Pozostałe rezerwy | - | - | - |
| a) długoterminowa | - | - | - |
| b) krótkoterminowa | - | - | - |
| 2. Zobowiązania długoterminowe | 121 626 | 79 578 | 93 109 |
| 2.1. Wobec jednostek powiązanych | 440 | 540 | 598 |
| 2.2. Wobec pozostałych jednostek | 121 186 | 79 038 | 92 511 |
| 3. Zobowiązania krótkoterminowe | 205 238 | 193 831 | 235 790 |
| 3.1. Wobec jednostek powiązanych | 188 067 | 159 993 | 214 553 |
| 3.2. Wobec pozostałych jednostek | 16 770 | 33 509 | 20 857 |
| 3.3. Fundusze specjalne | 401 | 329 | 380 |
| 4. Rozliczenia międzyokresowe | 483 | 325 | 801 |
| 4.1. Ujemna wartość firmy | - | - | - |
| 4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe | 483 | 325 | 801 |
| a) długoterminowe | 173 | 179 | 195 |
| b) krótkoterminowe | 310 | 146 | 606 |
| P a s y w a, r a z e m | 960 855 | 908 400 | 960 151 |
| | | | |
| Wartość księgowa | 624 757 | 626 856 | 619 786 |
| Liczba akcji | 11 212 829 | 11 206 628 | 11 397 516 |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w zł) | 55,72 | 55,94 | 54,38 |
| Rozwodniona liczba akcji | 11 485 329 | 11 491 528 | 11 701 316 |
| Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł) | 54,40 | 54,55 | 52,97 |

POZYCJE POZABILANSOWE

| | stan na 31/03/2014 koniec I kwartału 2014 | stan na 31/12/2013 koniec IV kwartału 2013 | stan na 31/03/2013 koniec I kwartału 2013 |
|--|--|---|--|
| 1. Należności warunkowe | - | - | - |
| 2. Zobowiązania warunkowe | 1 064 533 | 1 097 928 | 919 935 |
| 2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu) | 1 064 533 | 1 097 928 | 919 455 |
| - udzielonych gwarancji i poręczeń | 1 064 533 | 1 097 928 | 919 455 |
| 2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu) | - | - | 480 |
| - udzielonych gwarancji i poręczeń | - | - | 480 |
| 3. Inne pozycje pozabilansowe | 238 858 | 238 858 | 238 975 |
| 3.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu) | 248 | 248 | 365 |
| - środki trwałe używane na podstawie umowy najmu | 248 | 248 | 365 |
| 3.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu) | 238 610 | 238 610 | 238 610 |
| - odpisane należności w związku z umorzeniem postępowania sądowego | 1 754 | 1 754 | 1 754 |
| - środki trwałe używane na podstawie umowy leasingu operacyjnego | 236 856 | 236 856 | 236 856 |
| Pozycje pozabilansowe, razem | 1 303 391 | 1 336 786 | 1 158 910 |

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

| | I kwartał 2014 okres od 01/01/2014 do 31/03/2014 | I kwartał 2013 okres od 01/01/2013 do 31/03/2013 |
|--|---|---|
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym: | 20 373 | 23 086 |
| - od jednostek powiązanych | 17 792 | 20 280 |
| 1. Przychody netto ze sprzedaży produktów | 20 130 | 23 218 |
| 2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów | 243 | (132) |
| II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym: | 19 010 | 20 201 |
| - od jednostek powiązanych | 10 002 | 8 804 |
| 1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów | 18 767 | 20 326 |
| 2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 243 | (125) |
| III. Zysk brutto na sprzedaży (I-II) | 1 363 | 2 885 |
| IV. Koszty sprzedaży | 404 | 410 |
| V. Koszty ogólnego zarządu | 1 040 | 1 340 |
| VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V) | (81) | 1 135 |
| VII. Pozostałe przychody operacyjne | 210 | 429 |
| 1. Inne przychody operacyjne | 210 | 429 |
| VIII. Pozostałe koszty operacyjne | 229 | 266 |
| 1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 25 | 19 |
| 2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | 3 | 89 |
| 3. Inne koszty operacyjne | 201 | 158 |
| IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII) | (100) | 1 298 |
| X. Przychody finansowe | 1 078 | 17 987 |
| 1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym: | - | 16 845 |
| - od jednostek powiązanych | - | 16 845 |
| 2. Odsetki, w tym: | 1 070 | 1 013 |
| - od jednostek powiązanych | 724 | 687 |
| 3. Aktualizacja wartości inwestycji | - | 118 |
| 4. Inne | 8 | 11 |
| XI. Koszty finansowe | 2 934 | 4 022 |
| 1. Odsetki, w tym: | 2 916 | 3 924 |
| - dla jednostek powiązanych | 1 573 | 2 589 |
| 2. Strata ze zbycia inwestycji | - | 17 |
| 3. Inne | 18 | 81 |
| XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI) | (1 956) | 15 263 |
| XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIII.1. – XIII.2.) | - | - |
| XIV. Zysk (strata) brutto (XII+/-XIII) | (1 956) | 15 263 |
| XV. Podatek dochodowy | (351) | (288) |
| a). część bieżąca | - | - |
| b). część odroczone | (351) | (288) |
| XVI. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) | - | - |
| XVII. Zysk (strata) netto (XIV-XV-XVI) | (1 605) | 15 551 |
| Zysk netto (zanualizowany) (w zł) | 46 800 560 | 14 440 885 |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych | 11 223 175 | 11 642 778 |
| Zysk na jedną akcję (w zł) | 4,17 | 1,24 |
| Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych | 11 539 175 | 11 946 578 |
| Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł) | 4,06 | 1,21 |

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

| | I kwartał 2014 okres od 01/01/2014 do 31/03/2014 | I kwartał 2013 okres od 01/01/2013 do 31/03/2013 <i>(przekształcone)</i> |
|---|---|--|
| I. Kapitał własny na początek okresu (BO) | 626 856 | 611 874 |
| a) korekty błędów | - | (2 385) |
| I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych | 626 856 | 609 489 |
| 1. Kapitał zakładowy na początek okresu | 22 807 | 23 801 |
| 1.1. Zmiany kapitału zakładowego | 25 | - |
| a) zwiększenia (z tytułu) | 25 | - |
| - emisji akcji | 25 | - |
| 1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu | 22 832 | 23 801 |
| 2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu | - | - |
| 2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu | - | - |
| 3. Akcje własne na początek okresu | (16 085) | (10 906) |
| 3.1. Zmiany akcji własnych | (484) | (5 254) |
| a) zwiększenia (z tytułu) | (484) | (5 254) |
| - zakup akcji własnych w celu umorzenia | (484) | (5 254) |
| 3.2. Akcje własne na koniec okresu | (16 569) | (16 160) |
| 4. Kapitał zapasowy na początek okresu | 472 585 | 470 699 |
| 4.1. Zmiany kapitału zapasowego | 437 | - |
| a) zwiększenie (z tytułu) | 437 | - |
| - emisji akcji powyżej wartości nominalnej | 437 | - |
| 4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu | 473 022 | 470 699 |
| 5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu | - | - |
| 5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu | - | - |
| 6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu | 85 977 | 105 484 |
| 6.1. Zmian pozostałych kapitałów rezerwowych | (472) | - |
| a) zmniejszenie (z tytułu) | 472 | - |
| - zarejestrowany kapitał zakładowy | 472 | - |
| 6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu | 85 505 | 105 484 |
| 7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu | 61 572 | 22 796 |
| 7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu | 61 572 | 22 796 |
| 7.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych | 61 572 | 22 796 |
| 7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu | 61 572 | 22 796 |
| 7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu | - | - |
| a) korekty błędów | - | 2 385 |
| 7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych | - | 2 385 |
| 7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu | - | 2 385 |
| 7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu | 61 572 | 20 411 |
| 8. Wynik netto | (1 605) | 15 551 |
| a) zysk netto | - | 15 551 |
| b) strata netto | 1 605 | - |
| II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ) | 624 757 | 619 786 |
| III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) | 591 137 | 596 726 |

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

| | I kwartał 2014 okres od 01/01/2014 do 31/03/2014 | I kwartał 2013 okres od 01/01/2013 do 31/03/2013 |
|--|---|---|
| A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | |
| I. Zysk (strata) netto | (1 605) | 15 551 |
| II. Korekty razem | 7 937 | (6 976) |
| 1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności | - | - |
| 2. Amortyzacja | 1 478 | 1 437 |
| 3. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych | - | - |
| 4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | 1 922 | (13 777) |
| 5. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej | (9) | (103) |
| 6. Zmiana stanu rezerw | 941 | 3 845 |
| 7. Zmiana stanu zapasów | (79) | (145) |
| 8. Zmiana stanu należności | 6 039 | 3 664 |
| 9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów | (1 348) | (2 613) |
| 10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | (1 007) | (482) |
| 11. Inne korekty | - | 1 198 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II) | 6 332 | 8 575 |
| B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | |
| I. Wpływy | 51 673 | 4 261 |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 55 | 21 |
| 2. Z aktywów finansowych, w tym: | 33 563 | 1 590 |
| a) w jednostkach powiązanych | 33 059 | 1 165 |
| - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych | 32 280 | 500 |
| - odsetki | 756 | 648 |
| - inne wpływy z aktywów finansowych | 23 | 17 |
| b) w pozostałych jednostkach | 504 | 425 |
| - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych | 237 | 186 |
| - odsetki | 267 | 239 |
| 3. Inne wpływy inwestycyjne | 18 055 | 2 650 |
| II. Wydatki | 107 299 | 11 612 |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 715 | 3 166 |
| 2. Na aktywa finansowe, w tym: | 592 | 2 311 |
| a) w jednostkach powiązanych | 500 | 826 |
| - nabycie aktywów finansowych | 500 | 826 |
| b) w pozostałych jednostkach | 92 | 1 485 |
| - nabycie aktywów finansowych | 92 | - |
| - udzielone pożyczki długoterminowe | - | 1 485 |
| 3. Inne wydatki inwestycyjne | 105 992 | 6 135 |
| - udzielone pożyczki krótkoterminowe | 36 025 | 2 206 |
| - cashpooling | 69 897 | 3 929 |
| - zaliczka na rzeczowe aktywa trwałe | 70 | - |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II) | (55 626) | (7 351) |
| C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | |
| I. Wpływy | 106 444 | 50 989 |
| 1. Kredyty i pożyczki | 106 444 | 50 989 |
| II. Wydatki | 54 170 | 52 079 |
| 1. Nabycie akcji (udziałów) własnych | 484 | 5 254 |
| 2. Spłaty kredytów i pożyczek | 50 564 | 42 564 |

| | | |
|--|---------------|----------------|
| 3. Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego | 510 | 287 |
| 4. Odsetki | 2 602 | 3 974 |
| 5. Inne wydatki finansowe | 10 | - |
| III. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej (I-II) | 52 274 | (1 090) |
| D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+B.III+C.III) | 2 980 | 134 |
| E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym: (G-F) | 2 980 | 134 |
| F. Środki pieniężne na początek okresu | 839 | 292 |
| G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym: | 3 819 | 426 |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania | 302 | 258 |

WYBRANE DANE FINANSOWE

| | w tys. zł | | w tys. EUR | |
|--|---|---|---|---|
| | I kwartał 2014 okres od 01/01/2014 do 31/03/2014 | I kwartał 2013 okres od 01/01/2013 do 31/03/2013 | I kwartał 2014 okres od 01/01/2014 do 31/03/2014 | I kwartał 2013 okres od 01/01/2013 do 31/03/2013 |
| I. Przychody ze sprzedaży | 20 373 | 23 086 | 4 863 | 3 218 |
| II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej | (100) | 1 298 | (24) | 181 |
| III. Zysk (strata) brutto | (1 956) | 15 263 | (467) | 2 128 |
| IV. Zysk (strata) netto | (1 605) | 15 551 | (383) | 2 168 |
| V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 6 332 | 8 575 | 1 511 | 1 195 |
| VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (55 626) | (7 351) | (13 278) | (1 025) |
| VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | 52 274 | (1 090) | 12 478 | (152) |
| VIII. Przepływy pieniężne netto, razem | 2 980 | 134 | 711 | 19 |
| IX. Średnia ważona liczba akcji | 11 223 175 | 11 642 778 | 11 223 175 | 11 642 778 |
| X. Średnia ważona rozwodniona liczba akcji | 11 539 175 | 11 946 578 | 11 539 175 | 11 946 578 |
| XI. Zanualizowany zysk podstawowy netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) | 4,17 | 1,24 | 0,99 | 0,30 |
| XII. Zanualizowany zysk rozwodniony netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) | 4,06 | 1,21 | 0,96 | 0,29 |
| | Stan na 31/03/2014 | Stan na 31/12/2013 | Stan na 31/03/2014 | Stan na 31/12/2013 |
| XIII. Aktywa razem | 960 855 | 908 400 | 230 349 | 219 039 |
| XIV. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 336 098 | 281 544 | 80 574 | 67 888 |
| XV. Zobowiązania długoterminowe | 121 626 | 79 578 | 29 158 | 19 188 |
| XVI. Zobowiązania krótkoterminowe | 205 238 | 193 831 | 49 202 | 46 738 |
| XVII. Kapitał własny | 624 757 | 626 856 | 149 775 | 151 152 |
| XVIII. Kapitał zakładowy | 22 832 | 22 807 | 5 474 | 5 499 |
| XIX. Liczba akcji | 11 415 896 | 11 403 496 | 11 415 896 | 11 403 496 |
| - w tym skupione w celu umorzenia | 203 067 | 196 868 | 203 067 | 196 868 |
| XX. Rozwodniona liczba akcji | 11 485 329 | 11 491 528 | 11 485 329 | 11 491 528 |
| XXI. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) | 55,72 | 55,94 | 13,36 | 13,49 |
| XXII. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) | 54,40 | 54,55 | 13,04 | 13,15 |
| XXIII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR) | 3,00 | 3,00 | 0,72 | 0,72 |

INFORMACJA DODATKOWA DO KWARTALNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje ogólne

Nazwa i siedziba, podstawowy przedmiot działalności jednostki oraz sąd prowadzący rejestr Spółki zostały przedstawione w dodatkowych notach objaśniających do kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe Pelion S.A. zostało sporządzone w oparciu o regulacje rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim. Format, podstawa oraz zakres sporządzenia sprawozdania finansowego jest zgodny z wymogami tego rozporządzenia.

Sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne Spółki, obejmujące samodzielnie bilansujące Oddziały w Katowicach i Łodzi, nieprowadzące bieżącej działalności gospodarczej, z uwzględnieniem eliminacji przewidzianych art. 51 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994r. z późniejszymi zmianami.

Niniejsze skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej Pelion S.A. w dającej się przewidzieć przyszłości, gdyż nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie jej kontynuowania. Zostało ono sporządzone z zastosowaniem zasad wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego netto określonych na dzień bilansowy.

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 Pelion S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013r. opublikowanym w dniu 20 marca 2014r.

Jako porównywalne dane finansowe Spółka zaprezentowała dane z zatwierdzonych sprawozdań finansowych za I kwartał 2013 oraz za rok 2013, za wyjątkiem zmiany wynikającej z wprowadzenia korekty uwzględniającej koszty istotnego zdarzenia dotyczącego 2012 roku, szczegółowo opisanego w sprawozdaniu finansowym za rok 2013, która miała wpływ na dane za I kwartał 2013. W wyniku wprowadzenia korekty suma bilansowa na dzień 31 marca 2013r. oraz wartość aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego zwiększyła się o 560 tys. zł, wartość krótkoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne wzrosła o 2 945 tys. zł, a wartość zysku z lat ubiegłych zmniejszyła się o 2 385 tys. zł. Wprowadzona korekta nie miała wpływu na wynik finansowy I kwartału 2013 roku.

2. Zmiany wartości szacunkowych

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

- zmiana stanu aktywów zwiększająca zysk netto w wysokości 236 tys. zł,
- zmiana stanu rezerwy zwiększająca zysk netto w wysokości 115 tys. zł.

W wyniku finansowym brutto bieżącego okresu rozliczono skutki aktualizacji i tworzenia szacunków przyszłych zobowiązań, a w szczególności:

| | 31/12/2013 | Zmiany | | | 31/03/2014 |
|--|--------------|--------------|---------------|-------------|---------------|
| | | Utworzenia | Wykorzystania | Rozwiązania | |
| Odpisów aktualizujących należności | 5 105 | 3 | 58 | 102 | 4 948 |
| Rezerw z tytułu kosztów wynagrodzeń | 4 597 | 1 056 | - | - | 5 653 |
| Rozliczeń międzyokresowych z pozostałych tytułów | - | 67 | - | - | 67 |
| Razem | 9 702 | 1 126 | 58 | 102 | 10 668 |

Aktualizacja i tworzenie pozostałych rezerw na zobowiązania i odpisów aktualizujących nie wpłynęły istotnie na wynik bieżącego okresu.

3. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

W okresie 3 m-cy zakończonym 31 marca 2014r. Spółka Pelion S.A.:

- nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości 161 tys. zł,
- sprzedała i zlikwidowała składniki rzeczowych aktywów trwałych o wartości netto 38 tys. zł.

Na dzień 31 marca 2014r. zobowiązania Spółki z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych wynoszą 135 tys. zł.

4. Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych oraz innych pozycji pozabilansowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

| Zmiany stanu pozycji pozabilansowych | 31/12/2013 | Zmiany | | 31/03/2014 |
|--|------------------|---------------|---------------|------------------|
| | | Zwiększenia | Zmniejszenia | |
| Wystawione weksle gwarancyjne i poręczenia dla kontrahentów | 1 046 436 | 14 000 | 50 000 | 1 010 436 |
| Poręczenie opłat za najem lokali dla aptek | 6 387 | 692 | 610 | 6 469 |
| Poręczenie za zobowiązania wynikające z umowy o obsługę klientów | 160 | - | - | 160 |
| Gwarancje zabezpieczające płatności i terminowe zapłaty | 21 | - | - | 21 |
| Gwarancje należytego wykonania umowy oraz wpłat wadium przetargowego do szpitali | 44 924 | 10 716 | 8 193 | 47 447 |
| Zmiana stanu zobowiązań warunkowych, razem | 1 097 928 | 25 408 | 58 803 | 1 064 533 |
| Odpisane należności w związku z umorzeniem postępowania sądowego | 1 754 | - | - | 1 754 |
| Środki trwałe używane na podstawie umów najmu i leasingu operacyjnego | 237 104 | - | - | 237 104 |
| Zmiana stanu innych pozycji pozabilansowych, razem | 238 858 | - | - | 238 858 |
| Razem | 1 336 786 | 25 408 | 58 803 | 1 303 391 |

5. Pozostałe informacje

Pozostałe informacje i ujawnienia wymagane przepisami rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, w tym: opis istotnych dokonań w okresie I kwartału 2014r. oraz czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Pelion S.A., objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działania Spółki, informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych oraz dotyczące zdarzeń po dniu bilansowym, zostały zawarte w notach objaśniających do skróconego kwartalnego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.