



## **GRUPA KAPITAŁOWA PELION**

**SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY  
ZA OKRES 1 STYCZNIA – 30 WRZEŚNIA 2015 ROKU**

## Skonsolidowany raport kwartalny zawiera:

- **Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 1 stycznia – 30 września 2015r.**

<b>Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej</b>	<b>1</b>
<b>Skonsolidowany rachunek zysków i strat</b>	<b>3</b>
<b>Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów</b>	<b>4</b>
<b>Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych</b>	<b>5</b>
<b>Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym</b>	<b>7</b>

### **Informacja dodatkowa do skonsolidowanego raportu kwartalnego sporządzonego na dzień 30 września 2015 roku**

1. Informacje ogólne	9
2. Stosowane zasady rachunkowości i metody wyceny	11
3. Waluta funkcjonalna, waluta prezentacji sprawozdań finansowych oraz kursy przyjęte do przeliczania danych finansowych	12
4. Segmenty operacyjne	13
5. Zmiany wartości rezerw, rozliczeń międzyokresowych, odpisów aktualizujących wartości aktywów i innych wielkości szacunkowych	15
6. Podatek dochodowy	18
7. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w okresie sprawozdawczym	18
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	22
10. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych	22
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	24
15. Zobowiązania finansowe	24
16. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	25
17. Opis organizacji Grupy Kapitałowej Pelion	28
18. Zmiany w strukturze Grupy w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek Grupy Kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności	29
19. Stanowisko Zarządu, co do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników	29
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	29
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	30
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.	31
23. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych	31
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	32

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.	32
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	32
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	32
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	33
29. W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej - informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia	33
30. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	33
31. Wybrane dane finansowe zawierające podstawowe pozycje skróconego skonsolidowanego kwartalnego sprawozdania finansowego (również przeliczone na euro)	35

• **Kwartałne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 1 stycznia – 30 września 2015r.**

<b>Bilans</b>	<b>36</b>
<b>Pozycje pozabilansowe</b>	<b>38</b>
<b>Rachunek zysków i strat</b>	<b>40</b>
<b>Zestawienie zmian w kapitale własnym</b>	<b>41</b>
<b>Rachunek przepływów pieniężnych</b>	<b>43</b>
<b>Wybrane dane finansowe</b>	<b>45</b>
<b>Informacja dodatkowa do kwartalnego skróconego sprawozdania finansowego</b>	
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**

<b>AKTYWA</b>	<b>30/09/2015</b>	<b>31/12/2014</b>	<b>30/09/2014</b>
<b>I. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>1 185 818</b>	<b>1 176 293</b>	<b>1 060 041</b>
1. Wartość firmy	593 578	588 864	586 662
2. Wartości niematerialne	108 067	111 936	40 961
3. Rzeczowe aktywa trwałe	308 846	316 252	287 235
4. Nieruchomości inwestycyjne	9 293	9 096	9 097
5. Inwestycje rozliczane zgodnie z metodą praw własności	1 942	3 603	4 626
6. Pozostałe aktywa finansowe długoterminowe	28 441	28 400	28 822
7. Należności długoterminowe	34 595	35 366	27 795
8. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	98 452	80 237	72 723
9. Pozostałe aktywa trwałe	2 604	2 539	2 120
<b>II. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>2 122 895</b>	<b>2 167 092</b>	<b>1 863 754</b>
1. Zapasy	1 026 316	1 065 108	864 399
2. Pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe	76 581	82 189	49 461
3. Należności krótkoterminowe	880 861	741 073	781 424
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	874 810	738 977	779 994
Należności z tytułu podatku dochodowego	6 051	2 096	1 430
4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	128 026	267 081	160 436
5. Pozostałe aktywa obrotowe	11 111	11 641	8 034
<b>A k t y w a   r a z e m</b>	<b>3 308 713</b>	<b>3 343 385</b>	<b>2 923 795</b>

<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>30/09/2015</b>	<b>31/12/2014</b>	<b>30/09/2014</b>
<b>I. KAPITAŁ WŁASNY RAZEM</b>	<b>618 200</b>	<b>623 056</b>	<b>590 953</b>
<b>1. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</b>	<b>611 313</b>	<b>614 962</b>	<b>583 612</b>
1.1 Kapitał zakładowy	22 630	22 709	22 709
1.2 Kapitał zapasowy	616 096	419 326	420 122
1.3 Akcje własne	-	(3 056)	(3 056)
1.4 Kapitał pozostały - rezerwy	143 462	145 421	145 156
1.5 Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	24 040	25 093	19 373
1.6 Kapitał z tytułu zysków i strat aktuarialnych z tyt. świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia	807	807	651
1.7. Zyski / (straty) zatrzymane	(195 722)	4 662	(21 343)
- strata z lat ubiegłych	(215 327)	(51 274)	(52 077)
- zysk netto	19 605	55 936	30 734
<b>2. Udziały niekontrolujące</b>	<b>6 887</b>	<b>8 094</b>	<b>7 341</b>
<b>II. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE</b>	<b>572 325</b>	<b>631 426</b>	<b>451 933</b>
<b>1. Zobowiązania i rezerwy długoterminowe</b>	<b>566 459</b>	<b>624 901</b>	<b>445 233</b>
1.1 Pozostałe zobowiązania finansowe	554 799	614 876	435 786
1.2 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 300	7 631	7 458
1.3 Rezerwy długoterminowe	2 360	2 394	1 989
<b>2. Przychody przyszłych okresów</b>	<b>5 866</b>	<b>6 525</b>	<b>6 700</b>
<b>III. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>	<b>2 118 188</b>	<b>2 088 903</b>	<b>1 880 909</b>
<b>1. Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe</b>	<b>2 084 586</b>	<b>2 050 556</b>	<b>1 856 941</b>
1.1 Pozostałe zobowiązania finansowe	109 597	40 802	160 554
1.2 Rezerwy krótkoterminowe	8 298	10 444	3 917
1.3 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 947 436	1 988 539	1 686 297
1.4 Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	19 255	10 771	6 173
<b>2. Przychody przyszłych okresów oraz rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>33 602</b>	<b>38 347</b>	<b>23 968</b>
<b>Kapitał własny i zobowiązania razem</b>	<b>3 308 713</b>	<b>3 343 385</b>	<b>2 923 795</b>

**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**

	<b>Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2015r.</b>	<b>Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015r.</b>	<b>Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2014r. (przekształcone)</b>	<b>Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014r. (przekształcone)</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA</b>				
Przychody ze sprzedaży	2 098 642	6 322 978	1 855 531	5 659 200
Koszt własny sprzedaży	(1 855 962)	(5 586 588)	(1 653 873)	(5 049 908)
<b>Zysk ze sprzedaży</b>	<b>242 680</b>	<b>736 390</b>	<b>201 658</b>	<b>609 292</b>
Koszty sprzedaży	(200 621)	(588 295)	(147 321)	(446 802)
Koszty ogólnego zarządu	(22 530)	(85 462)	(28 179)	(75 433)
Pozostałe przychody operacyjne	1 781	12 505	1 919	7 939
Pozostałe koszty operacyjne	(7 029)	(10 947)	(5 942)	(19 495)
Udział w stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć wycenianych zgodnie z metodą praw własności	-	(1 216)	30	(1 216)
<b>Zysk na działalności operacyjnej</b>	<b>14 281</b>	<b>62 975</b>	<b>22 165</b>	<b>74 285</b>
Zysk z inwestycji	11	17	-	12
Przychody finansowe	3 415	11 250	297	8 060
Koszty finansowe	(10 374)	(29 365)	(11 110)	(29 310)
<b>Zysk brutto</b>	<b>7 333</b>	<b>44 877</b>	<b>11 352</b>	<b>53 047</b>
Podatek dochodowy	(5 870)	(22 658)	(6 261)	(19 994)
<b>Zysk netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>1 463</b>	<b>22 219</b>	<b>5 091</b>	<b>33 053</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA</b>				
<b>Strata netto z działalności zaniechanej</b>	-	-	-	-
<b>Zysk netto ogółem</b>	<b>1 463</b>	<b>22 219</b>	<b>5 091</b>	<b>33 053</b>
Przypadający:				
Akcjonariuszom podmiotu dominującego	748	19 605	4 216	30 734
Akcjonariuszom niekontrolującym	715	2 614	875	2 319
<b>Zysk za okres sprawozdawczy</b>	<b>748</b>	<b>19 605</b>	<b>4 216</b>	<b>30 734</b>
<b>Średnia ważona liczba akcji zwykłych</b>	<b>11 145 714</b>	<b>11 145 714</b>	<b>11 145 714</b>	<b>11 180 118</b>
<b>Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych</b>	<b>11 418 214</b>	<b>11 418 214</b>	<b>11 418 214</b>	<b>11 452 618</b>
<b>Działalność kontynuowana</b>				
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)				
- podstawowy	0,07	1,76	0,38	2,75
- rozwodniony	0,07	1,72	0,37	2,68

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

	Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2015r.	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015r.	Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2014r. <i>(przekształcone)</i>	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014r. <i>(przekształcone)</i>
<b>Wynik netto</b>	1 463	22 219	5 091	33 053
<b>Inne całkowite dochody, które zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty, w tym:</b>	2 852	(1 105)	1 012	1 948
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	2 852	(1 105)	1 012	1 948
<b>Inne całkowite dochody, które nie zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty</b>	-	-	-	-
<b>Inne całkowite dochody netto</b>	2 852	(1 105)	1 012	1 948
<b>Całkowite dochody netto</b>	4 315	21 114	6 103	35 001
Całkowite dochody przypadające:				
<b>Akcjonariuszom podmiotu dominującego</b>	3 574	18 552	5 213	32 645
Akcjonariuszom niekontrolującym	741	2 562	890	2 356

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH**

	Okres 3 miesiące zakończony 30 września 2015r.	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015r.	Okres 3 miesiące zakończony 30 września 2014r.	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014r.
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>I. Zysk brutto</b>	<b>7 333</b>	<b>44 877</b>	<b>11 352</b>	<b>53 047</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>48 190</b>	<b>(127 654)</b>	<b>16 158</b>	<b>(95 812)</b>
1. Udział w stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	1 216	(30)	1 216
2. Amortyzacja	12 545	37 023	9 273	26 816
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	1 349	800	442	744
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	4 927	16 445	5 956	12 126
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	2 096	(3 984)	1 609	4 980
6. Zmiana stanu zapasów	37 100	39 909	(41 107)	(3 881)
7. Zmiana stanu należności	(55 150)	(133 290)	(22 520)	(129 438)
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	53 670	(51 188)	67 133	23 392
9. Zapłacony podatek dochodowy	(8 146)	(34 689)	(4 598)	(31 871)
10. Inne korekty netto	(201)	104	-	104
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)</b>	<b>55 523</b>	<b>(82 777)</b>	<b>27 510</b>	<b>(42 765)</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>84 870</b>	<b>219 275</b>	<b>63 448</b>	<b>171 327</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	7 939	8 984	614	3 293
2. Zbycie jednostek zależnych pomniejszone o środki pieniężne tych jednostek	10	20	-	26
3. Spłata udzielonych pożyczek	73 380	200 894	61 813	162 910
4. Odsetki	3 505	9 250	845	4 488
5. Inne wpływy inwestycyjne netto	36	127	176	610
<b>II. Wydatki</b>	<b>(78 328)</b>	<b>(236 476)</b>	<b>(70 413)</b>	<b>(250 203)</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(10 460)	(31 136)	(17 034)	(79 670)
2. Nabycie jednostek zależnych pomniejszone o środki pieniężne tych jednostek	(65)	(4 889)	(827)	(8 459)
3. Koszty nabycia spółek	-	(53)	(71)	(150)
4. Nabycie pozostałych aktywów finansowych	(999)	(2 721)	(1 011)	(1 011)
5. Udzielone pożyczki	(66 247)	(196 604)	(51 027)	(156 191)
6. Inne wydatki inwestycyjne netto	(557)	(1 073)	(443)	(4 722)
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)</b>	<b>6 542</b>	<b>(17 201)</b>	<b>(6 965)</b>	<b>(78 876)</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>(38 603)</b>	<b>104 158</b>	<b>40 689</b>	<b>251 061</b>
1. Kredyty i pożyczki, emisja dłużnych papierów wartościowych	(38 603)	104 158	40 689	251 061



<b>II. Wydatki</b>	<b>(38 108)</b>	<b>(143 235)</b>	<b>(54 995)</b>	<b>(131 389)</b>
1. Nabycie akcji własnych	(2)	(2)	(1 561)	(5 813)
2. Wykup udziałów niekontrolujących	-	-	-	(531)
3. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	(22 291)	-	(33 556)
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone mniejszości	(3 120)	(3 780)	(7)	(3 337)
5. Spłaty kredytów i pożyczek, wykup dłużnych papierów wartościowych	(26 141)	(91 639)	(46 287)	(70 219)
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	(467)	(1 480)	(505)	(1 407)
7. Odsetki	(8 378)	(24 043)	(6 635)	(16 516)
8. Inne wydatki finansowe netto	-	-	-	(10)
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)</b>	<b>(76 711)</b>	<b>(39 077)</b>	<b>(14 306)</b>	<b>119 672</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III +/-B.III +/- C.III)</b>	<b>(14 646)</b>	<b>(139 055)</b>	<b>6 239</b>	<b>(1 969)</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>(14 646)</b>	<b>(139 055)</b>	<b>6 239</b>	<b>(1 969)</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	938	346	27	276
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>142 672</b>	<b>267 081</b>	<b>154 197</b>	<b>162 405</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)</b>	<b>128 026</b>	<b>128 026</b>	<b>160 436</b>	<b>160 436</b>

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

	<b>Kapitał własny razem</b>	<b>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</b>	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Akcje własne	Kapitał pozostały rezerwowo	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	Kapitał z tytułu zysków i strat aktuarialnych z tyt. świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia	Zyski zatrzymane	<b>Udziały niekontrolujące</b>
<b>Stan na początek okresu 01/01/2015</b>	<b>623 056</b>	<b>614 962</b>	<b>22 709</b>	<b>419 326</b>	<b>(3 056)</b>	<b>145 421</b>	<b>25 093</b>	<b>807</b>	<b>4 662</b>	<b>8 094</b>
<b>Stan na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>	<b>623 056</b>	<b>614 962</b>	<b>22 709</b>	<b>419 326</b>	<b>(3 056)</b>	<b>145 421</b>	<b>25 093</b>	<b>807</b>	<b>4 662</b>	<b>8 094</b>
<b>Całkowite dochody netto</b>	<b>21 114</b>	<b>18 552</b>	-	-	-	-	<b>(1 053)</b>	-	<b>19 605</b>	<b>2 562</b>
- wynik netto za okres	<b>22 219</b>	<b>19 605</b>	-	-	-	-	-	-	19 605	<b>2 614</b>
- inne całkowite dochody netto	<b>(1 105)</b>	<b>(1 053)</b>	-	-	-	-	(1 053)	-	-	<b>(52)</b>
<b>Pozostałe zwiększenia kapitału własnego</b>	<b>229 602</b>	<b>229 602</b>	-	<b>212 560</b>	<b>(2)</b>	<b>1 137</b>	-	-	<b>15 907</b>	-
- podział zysku / pokrycie straty	<b>229 496</b>	<b>229 496</b>	-	212 560	-	1 029	-	-	15 907	-
- skup akcji własnych	<b>(2)</b>	<b>(2)</b>	-	-	(2)	-	-	-	-	-
- opcje menadżerskie	<b>108</b>	<b>108</b>	-	-	-	108	-	-	-	-
<b>Pozostałe zmniejszenia kapitału własnego</b>	<b>255 572</b>	<b>251 803</b>	<b>79</b>	<b>15 790</b>	<b>(3 058)</b>	<b>3 096</b>	-	-	<b>235 896</b>	<b>3 769</b>
- wypłata dywidendy	<b>26 060</b>	<b>22 291</b>	-	-	-	-	-	-	22 291	<b>3 769</b>
- zmiana struktury udziałowej	<b>16</b>	<b>16</b>	-	-	-	-	-	-	16	-
- umorzenie akcji	-	-	79	-	(3 058)	2 979	-	-	-	-
- podział zysku / pokrycie straty	<b>229 496</b>	<b>229 496</b>	-	15 790	-	117	-	-	213 589	-
<b>Stan na koniec okresu 30/09/2015</b>	<b>618 200</b>	<b>611 313</b>	<b>22 630</b>	<b>616 096</b>	-	<b>143 462</b>	<b>24 040</b>	<b>807</b>	<b>(195 722)</b>	<b>6 887</b>

	<b>Kapitał własny razem</b>	<b>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</b>	<b>Kapitał zakładowy</b>	<b>Kapitał zapasowy</b>	<b>Akcje własne</b>	<b>Kapitał pozostały rezerwowy</b>	<b>Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych</b>	<b>Kapitał z tytułu zysków i strat aktuarialnych z tyt. świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia</b>	<b>Zyski zatrzymane</b>	<b>Udziały niekontrolujące</b>
<b>Stan na początek okresu 01/01/2014</b>	<b>593 900</b>	<b>590 957</b>	<b>23 145</b>	<b>425 696</b>	<b>(16 085)</b>	<b>132 719</b>	<b>17 456</b>	<b>651</b>	<b>7 375</b>	<b>2 943</b>
- zmiany zasad (polityki) rachunkowości	4 698	(658)	-	-	-	1	6	-	(665)	5 356
<b>Stan na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>	<b>598 598</b>	<b>590 299</b>	<b>23 145</b>	<b>425 696</b>	<b>(16 085)</b>	<b>132 720</b>	<b>17 462</b>	<b>651</b>	<b>6 710</b>	<b>8 299</b>
<b>Całkowite dochody netto</b>	<b>35 001</b>	<b>32 645</b>	-	-	-	-	<b>1 911</b>	-	<b>30 734</b>	<b>2 356</b>
- wynik netto za okres	33 053	30 734	-	-	-	-	-	-	30 734	2 319
- inne całkowite dochody netto	1 948	1 911	-	-	-	-	1 911	-	-	37
<b>Pozostałe zwiększenia kapitału własnego</b>	<b>41 608</b>	<b>41 608</b>	<b>25</b>	<b>5 267</b>	<b>(5 813)</b>	<b>31 288</b>	-	-	<b>10 841</b>	-
- emisja akcji	25	25	25	-	-	-	-	-	-	-
- podział zysku / pokrycie straty	46 856	46 856	-	4 831	-	31 184	-	-	10 841	-
- nadwyżka wartości emisyjnej nad nominalną	436	436	-	436	-	-	-	-	-	-
- skup akcji własnych	(5 813)	(5 813)	-	-	(5 813)	-	-	-	-	-
- opcje menadżerskie	104	104	-	-	-	104	-	-	-	-
<b>Pozostałe zmniejszenia kapitału własnego</b>	<b>84 254</b>	<b>80 940</b>	<b>461</b>	<b>10 841</b>	<b>(18 842)</b>	<b>18 852</b>	-	-	<b>69 628</b>	<b>3 314</b>
- wypłata dywidendy	36 870	33 556	-	-	-	-	-	-	33 556	3 314
- zmiana struktury udziałowej	57	57	-	-	-	-	-	-	57	-
- zarejestrowany kapitał podstawowy	471	471	-	-	-	471	-	-	-	-
- umorzenie akcji	-	-	461	-	(18 842)	18 381	-	-	-	-
- podział zysku / pokrycie straty	46 856	46 856	-	10 841	-	-	-	-	36 015	-
<b>Stan na koniec okresu 30/09/2014</b>	<b>590 953</b>	<b>583 612</b>	<b>22 709</b>	<b>420 122</b>	<b>(3 056)</b>	<b>145 156</b>	<b>19 373</b>	<b>651</b>	<b>(21 343)</b>	<b>7 341</b>

**INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO SPORZĄDZONEGO  
NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2015 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 śródrocznego 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 (sprawozdanie finansowe) obejmuje okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2015r. oraz zawiera dane porównywalne za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2014r. oraz na dzień 31 grudnia 2014r.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów obejmują również dane za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2015r. oraz dane porównywalne za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2014r.

Sprawozdanie finansowe na dzień 30 września 2015 roku oraz na dzień 30 września 2014 roku nie podlegały badaniu ani przeglądowi przez biegłego rewidenta.

Jako dane porównywalne zaprezentowano dane z opublikowanych sprawozdań finansowych za wyjątkiem zmiany prezentacji przychodów i kosztów odsetkowych związanych ze sprzedażą realizowaną do placówek ochrony zdrowia – szpitali, wynikających z oferowanych przez Spółkę Grupy krótkoterminowych programów wsparcia finansowego szpitali w zakresie zakupu leków. Począwszy od IV kwartału 2014 roku, saldo rozliczeń z działalności związanej z finansowaniem placówek ochrony zdrowia - szpitali ustalono w sposób kompleksowy. Obok przychodów i kosztów dotyczących odsetek z tytułu nieterminowo realizowanych płatności, które podlegały korekcie prezentacyjnej w latach poprzednich, uwzględniono będące ich alternatywą przychody i koszty wynikające z oferowanych przez Spółkę Grupy krótkoterminowych programów wsparcia finansowego szpitali w zakresie zakupu leków. Grupa dokonała zmiany prezentacji opublikowanych danych za III kwartały 2014 roku, w wyniku której przychody finansowe pomniejszono o kwotę 7 333 tys. zł, a koszty finansowe o kwotę 794 tys. zł. Te same kwoty powiększyły wartość przychodów ze sprzedaży i kosztu własnego sprzedaży. Wprowadzona zmiana nie miała wpływu na wynik netto oraz wartość kapitałów własnych Grupy.

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 sprawozdania finansowego nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółki należące do Grupy Pelion.

Sprawozdanie finansowe za trzy kwartały 2015r. winno być czytane razem ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za 2014 rok, opublikowanym w dniu 20 marca 2015r. oraz śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za I półrocze 2015r., opublikowanym w dniu 25 sierpnia 2015r.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 13 listopada 2015r.

## **2. Stosowane zasady rachunkowości i metody wyceny**

Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Pelion za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015r. 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 sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę Kapitałową na koniec okresu sprawozdawczego.

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 wg MSSF zostały szczegółowo omówione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2014 roku, opublikowanym w dniu 20 marca 2015r.

Zasady rachunkowości przyjęte do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego są spójne z zastosowanymi przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2014 roku, z wyjątkiem zastosowania:

- KIMSF 21 „Opłaty publiczne”, opublikowany w Dzienniku Urzędowym Unii Europejskiej 14 czerwca 2014r., obowiązujący dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 17 czerwca 2014 roku,
- Zmiany do MSR 19 „Programy określonych świadczeń: składki pracownicze”, opublikowane w Dzienniku Urzędowym Unii Europejskiej 9 stycznia 2015r., obowiązujący dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku,
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF Cykl 2010-2012, wydane 12 grudnia 2013r., – opublikowane w Dzienniku Urzędowym Unii Europejskiej 9 stycznia 2015r., mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku lub później, w UE dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lutego 2015r. lub później,
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF Cykl 2011-2013, wydane 12 grudnia 2013r., opublikowane w Dzienniku Urzędowym Unii Europejskiej 19 grudnia 2014r., mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku lub później, w UE dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2015r. lub później.

Zastosowanie przez Grupę w/w standardów, zmian do standardów oraz interpretacji nie spowodowało konieczności zmian w polityce rachunkowości Grupy Kapitałowej oraz prezentacji danych w sprawozdaniach finansowych.

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

Podstawę sporządzenia sprawozdania finansowego za okres trzech kwartałów 2015r. stanowiły sprawozdania finansowe:

- Jednostki Dominującej oraz jednostek Grupy prowadzących działalność na terytorium Polski (za wyjątkiem spółki zależnej PGF S.A.), sporządzone w oparciu o księgi rachunkowe prowadzone zgodnie z polskim prawem bilansowym,
- spółek Grupy Nacionaline Farmacijos Grupe prowadzących księgi rachunkowe zgodnie z polityką rachunkowości określoną przez obowiązujące na Litwie Business Accounting Standards (BAS),
- 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),
- spółek PGF S.A. oraz DOZ UK Limited sporządzone zgodnie z MSSF,
- Spółki Cortria Corporation sporządzone zgodnie z polityką rachunkowości określoną przez standardy obowiązujące w Stanach Zjednoczonych (US Gaap).

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 przeliczania danych finansowych**

#### **Zastosowane kursy walut**

Do przeliczenia podstawowych pozycji 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	
		01/01-30/09/2015	01/01-31/12/2014	01/01-30/09/2014	
1	średni kurs na koniec okresu	4,2386	4,2623	4,1755	
2	średni kurs okresu	4,1585	4,1893	4,1803	
3	najwyższy średni kurs w okresie	4,3335	4,3138	4,2375	
4	najniższy średni kurs w okresie	3,9822	4,0998	4,0998	

#### **Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji**

Walutą funkcjonalną Jednostki Dominującej oraz jej spółek działających na terytorium Polski jest złoty polski, walutą funkcjonalną pozostałych spółek Grupy działających poza terytorium Polski jest euro (spółki Grupy Nacionaline Farmacijos Grupe, 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 złotych.

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 operacyjne**

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy Pelion jest obrót towarowy środkami farmaceutycznymi i kosmetykami.

Sprawozdawczość dotycząca segmentów operacyjnych grupuje dane finansowe na poziomie części składowych 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 oddzielne informacje finansowe.

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

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

Na podstawie wewnętrznych raportów będących przedmiotem analiz i źródłem podejmowania decyzji operacyjnych, uwzględniając kryteria łączenia wynikające z MSSF 8, wydzielono następujące segmenty sprawozdawcze:

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

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. Finansowanie Grupy (łącznie z kosztami i przychodami finansowymi) oraz podatek dochodowy są monitorowane na poziomie Grupy i nie są alokowane 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 30 września 2015r. były osiągane na terytorium Polski oraz Litwy. Przychody osiągnięte poza terytorium Polski nie przekraczają 10% łącznych przychodów w Grupie, w związku z czym nie występują istotne 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 01/01-30/09/2015	Działalność kontynuowana					Wyłączenia między segmentami / Korekty konsolidacyjne w segmentach	Razem
	Hurt	Detal	Usługi	Pozostałe			
Przychody segmentu (sprzedaż klientom zewnętrznym)	4 405 988	1 864 953	19 927	34 265	-	6 325 133	
Przychody segmentu (sprzedaż innym segmentom)	368 171	13 511	27 292	62 948	(471 922)	-	
<b>Przychody segmentu ogółem *</b>	<b>4 774 159</b>	<b>1 878 464</b>	<b>47 219</b>	<b>97 213</b>	<b>(471 922)</b>	<b>6 325 133</b>	
<b>Wynik segmentu z działalności operacyjnej **</b>	<b>69 992</b>	<b>(23 861)</b>	<b>2 016</b>	<b>13 929</b>	<b>4 149</b>	<b>66 225</b>	

\* Różnica w odniesieniu do przychodów ze sprzedaży zaprezentowanych w skonsolidowanym rachunku zysków i strat wynosi 2 155 tys. zł i dotyczy przychodów operacyjnych 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 3 250 tys. zł i dotyczy:

- działalności finansowej Spółki Farm – Serwis Sp. z o.o. w kwocie 2 034 tys. zł kwalifikowanej w sprawozdaniu według segmentów działalności jako działalność operacyjna oraz,
- udziału w stratach w jednostkach stowarzyszonych w kwocie 1 216 tys. zł nieuwzględnianego w sprawozdaniu według segmentów w działalności operacyjnej.

Dane na dzień 30/09/2015	Hurt	Detal	Usługi	Pozostałe	Wyłączenia między segmentami / Korekty konsolidacyjne w segmentach	Razem
Aktywa ogółem	2 756 808	1 486 970	14 665	360 495	(1 310 225)	<b>3 308 713</b>

Dane za okres porównywalny 01/01-30/09/2014 (przeznaczalne)	Działalność kontynuowana					
	Hurt	Detal	Usługi	Pozostałe	Wyłączenia między segmentami / Korekty konsolidacyjne w segmentach	Razem
Przychody segmentu (sprzedaż klientom zewnętrznym)	4 177 111	1 440 939	17 521	24 699	-	5 660 270
Przychody segmentu (sprzedaż innym segmentom)	669 479	18 420	26 750	44 359	(759 008)	-
<b>Przychody segmentu ogółem *</b>	<b>4 846 590</b>	<b>1 459 359</b>	<b>44 271</b>	<b>69 058</b>	<b>(759 008)</b>	<b>5 660 270</b>
<b>Wynik segmentu z działalności operacyjnej **</b>	<b>92 773</b>	<b>(20 384)</b>	<b>(346)</b>	<b>7 319</b>	<b>(3 017)</b>	<b>76 345</b>

\* Różnica w odniesieniu do przychodów ze sprzedaży zaprezentowanych w skonsolidowanym rachunku zysków i strat wynosi 1 070 tys. zł i dotyczy przychodów operacyjnych 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 2 060 tys. zł i dotyczy:

- działalności finansowej Spółki Farm – Serwis Sp. z o.o. w kwocie 844 tys. zł kwalifikowanej w sprawozdaniu według segmentów działalności jako działalność operacyjna oraz,
- udziału w stratach w jednostkach stowarzyszonych w kwocie 1 216 tys. zł nieuwzględnianego w sprawozdaniu według segmentów w działalności operacyjnej.

Dane na dzień 31/12/2014	Hurt	Detal	Usługi	Pozostałe	Wyłączenia między segmentami / Korekty konsolidacyjne w segmentach	Razem
Aktywa ogółem	2 788 205	1 399 263	12 952	355 855	(1 212 890)	<b>3 343 385</b>

#### 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. Ujęte kwoty odzwierciedlają najbardziej właściwy szacunek nakładów pieniężnych, niezbędnych do wypełnienia w przyszłości 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. Wyceny przyznanych instrumentów kapitałowych dokonano w oparciu o model wyceny opcji kupna Blacka – Scholesa na łączną kwotę 338 tys. zł, przy czym kwota odnosząca się do roku 2015 wynosi 108 tys. zł.

W bieżącym okresie nastąpiło:

- zwiększenie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego o kwotę 20 824 tys. zł z tego:
  - 20 846 tys. zł rozliczono na zwiększenie wyniku finansowego,
  - (22) tys. zł stanowią różnice kursowe z przeliczenia na walutę prezentacji wartości aktywa podatkowego w spółkach, których walutą funkcjonalną nie jest złoty polski oraz
  
- zwiększenie rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego o kwotę 4 278 tys. zł z tego:
  - 4 286 tys. zł rozliczono na zmniejszenie wyniku finansowego,
  - (8) 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 30 września 2015r. wyniosła 18 594 tys. zł, a na dzień 31 grudnia 2014r. 15 985 tys. zł.

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

	01/01/2015	Zmiany			Różnice kursowe	30/09/2015
		Utworzenia	Wykorzystania	Rozwiązania		
<b>Odpisów aktualizujących:</b>	<b>125 263</b>	<b>32 219</b>	<b>2 405</b>	<b>24 181</b>	<b>(35)</b>	<b>130 861</b>
- należności	96 285	5 480	2 319	5 901	(100)	93 445
- zapasy	26 854	22 370	86	18 004	9	31 143
- rzeczowe aktywa trwałe	94	2 950	-	-	56	3 100
- aktywa finansowe	2 030	1 419	-	276	-	3 173
<b>Rezerw z tytułu:</b>	<b>12 838</b>	<b>1 889</b>	<b>3 346</b>	<b>721</b>	<b>(1)</b>	<b>10 659</b>
- świadczeń emerytalnych i podobnych	2 691	-	56	-	(1)	2 634
- gratyfikacji należnych odbiorcom	1 885	1 176	1 380	-	-	1 681
- odszkodowań	7 144	489	1 611	446	-	5 576
- pozostałych rezerw	1 118	224	299	275	-	768
<b>Rozliczeń międzyokresowych z tytułu:</b>	<b>35 368</b>	<b>21 486</b>	<b>24 904</b>	<b>1 385</b>	<b>(44)</b>	<b>30 521</b>
- kosztów niewykorzystanych urlopów wycieczkowych	10 833	34	836	486	(27)	9 518
- kosztów wynagrodzeń	10 945	3 147	11 019	-	(13)	3 060
- kosztów wykonanych a niefakturowanych usług	9 141	18 112	12 480	-	(5)	14 768
- kosztów programu opieki farmaceutycznej	901	-	2	899	-	-
- pozostałych tytułów	3 548	193	567	-	1	3 175
<b>Razem</b>	<b>173 469</b>	<b>55 594</b>	<b>30 655</b>	<b>26 287</b>	<b>(80)</b>	<b>172 041</b>

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

**6. Podatek dochodowy**

<b>Treść</b>	<b>30/09/2015</b>	<b>30/09/2014</b>
Bieżący podatek dochodowy od osób prawnych	39 218	24 801
Podatek odroczony	(16 560)	(4 807)
<b>Razem</b>	<b>22 658</b>	<b>19 994</b>

**7. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w okresie sprawozdawczym**

Po trzech kwartałach 2015r. Grupa Pelion zrealizowała przychody ze sprzedaży na poziomie 6 323,0 mln zł, tj. o 11,7% wyższe niż w analogicznym okresie roku ubiegłego. Bez uwzględnienia przychodów Drogerii Natura, włączonej do konsolidacji od początku listopada 2014r., dynamika Grupy Pelion wyniosłaby +6,0%.

Grupa odnotowała wzrost realizowanej sprzedaży do klientów zewnętrznych w segmencie HURT na poziomie +5,5% oraz wzrost sprzedaży w segmencie DETAL na poziomie +29,4% (bez uwzględnienia przychodów Drogerii Natura dynamika segmentu detalicznego wyniosłaby 7,0%). W tym czasie rynek sprzedaży hurtowej do aptek wzrósł o 8,9% a rynek szpitalny o 4,4%<sup>(1)</sup>.

Dynamika rynku detalicznego w Polsce wyniosła 5,3%<sup>(2)</sup>.

Dynamika rynku hurtowego na Litwie wyniosła 2,7%<sup>(3)</sup>.

W trzecim kwartale 2015r. sprzedaż w Grupie Pelion wzrosła o 13,1% w stosunku do sprzedaży osiągniętej w trzecim kwartale roku 2014 i wyniosła 2 098,6 mln zł. Bez uwzględnienia przychodów Drogerii Natura dynamika Grupy Pelion wyniosłaby +6,9%.

*(1), (3) - na podstawie danych IMS Health, 2015*

*(2) Barometr Pharmaexpert*

Grupa wypracowała zysk ze sprzedaży na poziomie 736,4 mln zł tj. o 20,9% (127,1 mln zł) wyższy niż w okresie trzech kwartałów 2014r. Zysk ze sprzedaży obejmuje zysk zrealizowany przez Drogerie Natura w wysokości 114,4 mln zł.

Rentowność zysku ze sprzedaży była o 0,8 pkt. proc. (p.p.) wyższa niż w okresie 3 kwartałów 2014r. i wyniosła 11,6%.

W trzecim kwartale Grupa wypracowała zysk ze sprzedaży na poziomie 242,7 mln zł tj. o 20,3% wyższy niż w analogicznym okresie roku 2014. Rentowność zysku ze sprzedaży wyniosła 11,6% i była o 0,7 p.p. wyższa niż w trzecim kwartale 2014r.

Zysk ze sprzedaży obejmuje zysk zrealizowany przez Drogerie Natura w wysokości 43,3 mln zł.

Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu po trzech kwartałach 2015r. wyniosły 673,8 mln zł tj. o 151,5 mln zł więcej niż w okresie trzech kwartałów 2014r., a ich wskaźnik ukształtował się na poziomie 10,7% tj. o 1,5 p.p. wyższym niż w analogicznym okresie ubiegłego roku.

Na wzrost kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu r/r miało wpływ w szczególności włączenie w czwartym kwartale 2014r. do Grupy Drogerii Natura, które powiększyło wyżej wymienione koszty o 115,1 mln zł.

Wzrost kosztów w okresie trzech kwartałów 2015r. przewyższył wzrost zysku ze sprzedaży, co przyczyniło się do osiągnięcia zysku operacyjnego na poziomie o 15,2% niższym niż w analogicznym okresie 2014r.

W trzecim kwartale 2015r. koszty sprzedaży i ogólnego zarządu wyniosły 223,2 mln zł i były wyższe o 47,7 mln zł niż w trzecim kwartale 2014r. Wskaźnik ww. kosztów ukształtował się na poziomie 10,6%, nastąpił wzrost wskaźnika kosztów w porównaniu do trzeciego kwartału roku 2014 o 1,1 p.p. Koszty Drogerii Natura, powiększyły ww. koszty o 38,7 mln zł. Bez uwzględnienia nowo włączonych Spółek wskaźnik kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu wyniósłby 9,3% tj. o 0,1 p.p. więcej niż w analogicznym okresie 2014r.

Wzrost kosztów w trzecim kwartale 2015r. przewyższył wzrost zysku ze sprzedaży, co przyczyniło się do osiągnięcia zysku operacyjnego na poziomie o 35,6% niższym niż w trzecim kwartale 2014r.

W okresie trzech kwartałów 2015r. saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych wynosiło 1,6 mln zł, w tym zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych w kwocie 5,1 mln zł Grupa osiągnęła na sprzedaży praw do produkcji leku. Saldo rozwiązanych i utworzonych odpisów aktualizujących wartość należności wynosiło 0,6 mln zł.

W okresie trzech kwartałów 2014r. saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych było ujemne i wynosiło (11,6) mln zł.

Zysk operacyjny po trzech kwartałach 2015r. wyniósł 63,0 mln zł (w 1-3Q 2014 74,3 mln zł). Grupa w okresie trzech kwartałów 2015 roku uzyskała rentowność operacyjną na poziomie 1,0% tj. o 0,3 p.p. niższą niż w analogicznym okresie poprzedniego roku.

W trzecim kwartale 2015r. saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych było o 1,2 mln zł niższe niż w analogicznym okresie poprzedniego roku i wynosiło (5,2) mln zł, w tym saldo rozwiązanych i utworzonych odpisów aktualizujących wartość należności było ujemne i wynosiło (0,7) mln zł. Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych było niższe głównie z uwagi na utworzenie odpisu aktualizującego wartość rzeczowych aktywów trwałych w spółce zależnej na Litwie w wysokości 2,9 mln zł w związku z zaniżoną wyceną posiadanego przez Grupę gruntu, przeznaczonego przez rząd litewski na cele publiczne.

W trzecim kwartale 2015r. Grupa osiągnęła zysk na działalności operacyjnej w wysokości 14,3 mln zł tj. niższy o 7,9 mln zł niż w analogicznym okresie 2014r. Niższy wynik na działalności operacyjnej był wynikiem niższego wzrostu marży na sprzedaży od wzrostu kosztów operacyjnych.

EBITDA za trzy kwartały 2015r. osiągnęła poziom prawie 100,0 mln zł tj. o 1,1% niższy niż po trzech kwartałach roku poprzedniego (EBITDA za 1-3Q 2014r. wynosiła 101,1 mln zł). Rentowność EBITDA wynosiła 1,6% tj. o 0,2 p.p. mniej niż w okresie 1-3Q 2014r.

Drogerie Natura powiększyły EBITDA Grupy Pelion o 5,1 mln zł.

W trzecim kwartale EBITDA wyniosła 26,8 mln zł i była niższa niż w trzecim kwartale 2014r. o 4,6 mln zł.

Rentowność EBITDA wynosiła 1,3% tj. o 0,4 p.p. mniej niż w analogicznym okresie 2014r.

W trzecim kwartale 2015 roku wpływ Drogerii Natura na EBITDA Grupy Pelion był dodatni i wyniósł 6,5 mln zł. Drogerie powiększyły rentowność EBITDA o 0,3 p.p.

W prezentowanym okresie Grupa Pelion zrealizowała następujące wielkości przychodów i kosztów finansowych:

- przychody finansowe i zysk z inwestycji 11,3 mln zł,
- koszty finansowe 29,4 mln. zł.

Nadwyżka kosztów nad przychodami finansowymi pomniejszyła wynik operacyjny o 18,1 mln zł. Jest to kwota o 3,1 mln zł niższa niż w analogicznym okresie poprzedniego roku.

Główne pozycje przychodów finansowych to uzyskane odsetki od pożyczek i należności. Główne pozycje kosztów finansowych to zapłacone odsetki od kredytów i faktoringu.

Na poziom przychodów finansowych miała wpływ również wycena transakcji zabezpieczających poziom stóp procentowych, która powiększyła przychody finansowe o 2,7 mln zł.

W trzecim kwartale 2015r. nadwyżka kosztów nad przychodami finansowymi pomniejszyła wynik operacyjny o 6,9 mln zł. Jest to kwota o 3,9 mln zł niższa niż w 3Q 2014r.

W okresie trzech kwartałów 2015r. Grupa Pelion osiągnęła zysk brutto w wysokości 44,9 mln zł. Podatek dochodowy obniżył wynik brutto o 22,7 mln zł. Znacznie wyższa efektywna stopa podatkowa w okresie trzech kwartałów 2015r. w porównaniu do analogicznego okresu poprzedniego roku wynika z wyższych strat w części spółek detalicznych. Skonsolidowany wynik netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego za trzy kwartały 2015r. wyniósł 19,6 mln zł i był o 11,1 mln zł niższy niż w okresie trzech kwartałów 2014 roku.

Wpływ wyniku netto Drogerii Natura na wynik netto Grupy w okresie trzech 2015r. wyniósł (6,4) mln zł.

Bez uwzględnienia wyników Drogerii Natura wynik netto wyniósłby 26,0 mln zł, a jego rentowność osiągnęłaby poziom 0,4%.

W trzecim kwartale 2015r. Grupa Pelion osiągnęła zysk brutto w wysokości 7,3 mln zł. Podatek dochodowy obniżył wynik brutto o 5,9 mln zł. Skonsolidowany wynik netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego w 3Q 2015r. wyniósł 0,7 mln zł i był o 3,5 mln zł niższy niż w 3Q 2014 roku.

Wpływ wyniku netto Drogerii Natura na wynik netto Grupy w trzecim kwartale 2015r. jest dodatni i wynosi 2,0 mln zł.

Na dzień 30 września 2015r. kapitał obrotowy był ujemny i wynosił (46,3) mln zł, a jego rotacja wynosiła (2) dni. W porównaniu do stanu na koniec trzeciego kwartału poprzedniego roku, rotacja kapitału obrotowego pozostała na niezmienionym poziomie. Na dzień 30 września 2015r., w porównaniu do stanu na koniec 2014 roku kapitał obrotowy wzrósł o 138,1 mln zł.

Zadłużenie netto na koniec trzeciego kwartału 2015r. wyniosło 536,4 mln zł - nastąpił wzrost zadłużenia w porównaniu do stanu na koniec trzeciego kwartału 2014r. o 100,5 mln zł (wpływ na wzrost zadłużenia miało zadłużenie netto Drogerii Natura w wysokości 103,0 mln zł).

W stosunku do stanu na koniec roku 2014, zadłużenie netto wzrosło o 147,8 mln zł, głównie na skutek zwiększenia kapitału obrotowego (wzrost o 138,1 mln zł). Na wzrost kapitału obrotowego największy wpływ miał wzrost należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych.

Na wzrost zadłużenia wpłynęły również wydatki inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i nabycie udziałów w spółkach w wysokości 31,1 mln zł oraz wypłacona dywidenda w kwocie 22,3 mln zł.

Wskaźnik zadłużenia dług netto/EBITDA wyniósł 3,6 a dług netto/Kapitał własny 0,9.

Bez uwzględnienia Drogerii Natura wskaźniki wyniosłyby odpowiednio 3,0 i 0,7. Nastąpił wzrost wskaźników zadłużenia w porównaniu do stanu na koniec trzeciego kwartału 2014 roku. Wskaźnik dług netto do EBITDA

wzrósł o 0,4 a dług netto/Kapitał własny o 0,1. W porównaniu do końca 2014 roku nastąpił wzrost wskaźników odpowiednio o 1,0 i 0,2.

Poniżej przedstawiono podstawowe wielkości finansowe za 1-3Q 2015r. w porównaniu z 1-3Q 2014 (w tys. zł):

	<b>1-3Q 2014</b>	<b>1-3Q 2015</b>	<b>Zmiana 1-3Q 2015/ 1-3Q 2014</b>	<b>3Q 2014</b>	<b>3Q 2015</b>	<b>Zmiana 3Q2015/ 3Q2014</b>
Przychody ze sprzedaży	<b>5 659 200</b>	<b>6 322 978</b>	11,7%	<b>1 855 531</b>	<b>2 098 642</b>	13,1%
Zysk ze sprzedaży	<b>609 292</b>	<b>736 390</b>	20,9%	<b>201 658</b>	<b>242 680</b>	20,3%
Koszty sprzedaży	<b>446 802</b>	<b>588 295</b>	31,7%	<b>147 321</b>	<b>200 621</b>	36,2%
Koszty ogólnego zarządu	<b>75 433</b>	<b>85 462</b>	13,3%	<b>28 179</b>	<b>22 530</b>	-20,0%
Razem koszty sprzedaży i koszty ogólnego zarządu	<b>522 235</b>	<b>673 757</b>	29,0%	<b>175 500</b>	<b>223 151</b>	27,2%
Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	<b>(11 556)</b>	<b>1 558</b>		<b>(4 023)</b>	<b>(5 248)</b>	
EBITDA	<b>101 101</b>	<b>99 998</b>	-1,1%	<b>31 438</b>	<b>26 826</b>	-14,7%
EBIT	<b>74 285</b>	<b>62 975</b>	-15,2%	<b>22 165</b>	<b>14 281</b>	-35,6%
Saldo przychodów i kosztów finansowych (z uwzględnieniem zysku z inwestycji)	<b>(21 238)</b>	<b>(18 098)</b>	-14,8%	<b>(10 813)</b>	<b>(6 948)</b>	-35,7%
Zysk brutto	<b>53 047</b>	<b>44 877</b>	-15,4%	<b>11 352</b>	<b>7 333</b>	-35,4%
Podatek dochodowy	<b>19 994</b>	<b>22 658</b>	13,3%	<b>6 261</b>	<b>5 870</b>	-6,2%
Wynik netto (przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego)	<b>30 734</b>	<b>19 605</b>	-36,2%	<b>4 216</b>	<b>748</b>	-82,3%
rentowność zysku ze sprzedaży	<b>10,8%</b>	<b>11,6%</b>	0,8 p.p.	<b>10,9%</b>	<b>11,6%</b>	0,7 p.p.
wskaźnik kosztów sprzedaży	<b>7,9%</b>	<b>9,3%</b>	1,4 p.p.	<b>7,9%</b>	<b>9,5%</b>	1,6 p.p.
wskaźnik kosztów ogólnego zarządu	<b>1,3%</b>	<b>1,4%</b>	0,1 p.p.	<b>1,5%</b>	<b>1,1%</b>	-0,4 p.p.
wskaźnik kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu	<b>9,2%</b>	<b>10,7%</b>	1,5 p.p.	<b>9,5%</b>	<b>10,6%</b>	1,1 p.p.
rentowność EBITDA	<b>1,8%</b>	<b>1,6%</b>	-0,2 p.p.	<b>1,7%</b>	<b>1,3%</b>	-0,4 p.p.
rentowność EBIT	<b>1,3%</b>	<b>1,0%</b>	-0,3 p.p.	<b>1,2%</b>	<b>0,7%</b>	-0,5 p.p.
rentowność brutto	<b>0,9%</b>	<b>0,7%</b>	-0,2 p.p.	<b>0,6%</b>	<b>0,3%</b>	-0,3 p.p.
rentowność netto	<b>0,5%</b>	<b>0,3%</b>	-0,2 p.p.	<b>0,2%</b>	<b>0,0%</b>	-0,2 p.p.

Istotne wydarzenia w trzecim kwartale 2015r.:

- w dniu 26 sierpnia 2015r. Spółka Grupy zawarła z Bankiem Millennium S.A. aneks do umowy o kredyt w rachunku bieżącym oraz aneks do umowy faktoringu odwrotnego (wymagalnościowego) o łącznej wartości 95 mln zł. Umowa na kredyt w rachunku bieżącym obowiązuje do dnia 31 lipca 2017r. i został poręczony przez Pelion S.A.,
- w dniu 11 września 2015r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki zależnej Grupy – Polska Grupa Farmaceutyczna S.A. (PGF S.A.) podjęło uchwałę o ustanowieniu na okres 4 lat programu emisji obligacji o zapadalności od 1 do 7 lat, w ramach którego PGF S.A. może



dokonywać prywatnych i publicznych emisji obligacji średnioterminowych, w jednej lub kilku seriach, na zasadach określonych w warunkach emisji, do maksymalnej łącznej wartości nominalnej w wysokości 300 milionów zł. Na dzień publikacji raportu kwartalnego, rozpoczęła się oferta publiczna oraz publiczna akcja promocyjna,

- w dniu 17 września 2015r. Zarząd Jednostki Dominującej udzielił poręczenia na rzecz posiadaczy obligacji wyemitowanych przez PGF S.A. w ramach programu emisji obligacji, w którym maksymalna wartość nominalna w dacie emisji obligacji nie przekracza 300 mln zł z tytułu zapłaty wszelkich wierzytelności wynikających z posiadanych obligacji, do łącznej maksymalnej wysokości 540 mln zł obejmujących należność główną oraz kwotę odsetek, z uwzględnieniem ewentualnych kwot otrzymanych przez obligatariusza od PGF S.A.,
- w dniu 29 września 2015r. został podpisany aneks do umowy o kredyt w rachunku bieżącym z dnia 6 listopada 2013r., pomiędzy Spółką Grupy a BGŻ BNP Paribas Bank Polska S.A. dotyczący zmiany daty spłaty kredytu. Umowa na kredyt w rachunku bieżącym obowiązuje do dnia 28 września 2017r.

**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 trzecim kwartale 2015 roku, Grupa utworzyła odpis aktualizujący wartość rzeczowych aktywów trwałych w spółce zależnej mającej siedzibę na Litwie w wysokości 2 870 tys. zł (równowartość 690 tys. euro). Odpis utworzono w związku z zaniżoną wyceną posiadanego przez Grupę gruntu, przejętego przez rząd litewski na cele publiczne. W opinii spółki zależnej wysokość zaproponowanej rekompensaty jest rażąco niższa od wartości rynkowej przejętego gruntu, dlatego też sprawa została skierowana na drogę postępowania sądowego. Jednocześnie został jednak utworzony odpis aktualizujący na różnicę pomiędzy wartością bilansową, a wysokością proponowanego odszkodowania za przejęcie przedmiotowego gruntu.

**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 rozszerzanie 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). Przejęcie Drogerii Natura w IV kwartale 2014 roku będzie również wpływało na wyrównanie zmian sezonowych w wysokości realizowanej sprzedaży.

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

W okresie 9 m-cy zakończonym 30 września 2015r., Grupa:

- nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości: 28 952 tys. zł,
- sprzedała i zlikwidowała składniki rzeczowych aktywów trwałych o wartości netto: 3 658 tys. zł.

Na dzień 30 września 2015r. łączne zobowiązania Grupy z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych wynoszą 5 642 tys. zł.

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

W okresie trzech kwartałów 2015r. Grupa nie dokonywała emisji, wykupu oraz spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych. Na dzień 30 września 2015r. Grupa nie posiada zobowiązań z tytułu wyemitowanych obligacji.

W okresie trzeciego kwartału 2015r. jednostka zależna Grupy ustanowiła program emisji obligacji, informacje odnośnie programu opisane są w punktach 7 oraz 13 raportu.

**12. Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy**

W dniu 21 kwietnia 2015r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Jednostki Dominującej podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy z zysku osiągniętego przez Spółkę w 2014 roku w wysokości 2 zł na 1 akcję. Łączna wartość wypłaconej dywidendy wyniosła 22 291 tys. zł. Dzień dywidendy określono na 4 maja 2015r. Dywidenda została wypłacona dnia 20 maja 2015r. Spółka nie emitowała akcji uprzywilejowanych z tytułu prawa do dywidendy.

**13. Zdarzenia po dniu kończącym okres sprawozdawczy**

W dniu 9 października 2015r. spółka zależna Pharmapoint Sp. z o.o., jednostka zależna od Polskiej Grupy Farmaceutycznej S.A. (PGF S.A.), udzieliła poręczenia PGF S.A., spółce zależnej od Jednostki Dominującej w ramach programu emisji obligacji, w którym maksymalna wartość nominalna w dacie emisji obligacji nie przekracza 300 mln zł z tytułu zapłaty wszelkich wierzytelności wynikających z posiadanych obligacji, do łącznej maksymalnej wysokości 540 mln zł obejmujących należność główną oraz kwotę odsetek, z uwzględnieniem ewentualnych kwot otrzymanych przez obligatariusza od PGF S.A.

W dniu 6 listopada 2015r. zarząd Spółki zależnej Grupy - Polska Grupa Farmaceutyczna S.A. (PGF SA) podjął uchwałę w sprawie Emisji Obligacji serii A. Emisja Obligacji dokonywana jest w ramach programu emisji obligacji zorganizowanego przez PGF SA na podstawie umowy emisyjnej z dnia 11 września 2015 r. zawartej pomiędzy PGF SA, Bankiem Pekao S.A. oraz Bankiem Zachodnim WBK S.A., zgodnie z którą PGF SA może dokonywać emisji obligacji do łącznej wartości nominalnej 300 mln zł wyemitowanych i niewykupionych Obligacji w okresie trwania programu. Spółka może zwiększyć wartość Programu oraz wydłużyć okres jego obowiązywania w drodze stosownych uchwał oraz zmiany Umowy Emisyjnej.

Obligacje będą wyemitowane z następującymi warunkami emisji:

- Obligacje emitowane w ramach Programu będą papierami wartościowymi: emitowanymi zgodnie i w oparciu o przepisy Ustawy o Obligacjach, zabezpieczonymi poręczeniami udzielonymi przez Jednostkę Dominującą - Pelion S.A. i Spółkę Pharmapoint sp. z o.o., na okaziciela, nieposiadającymi formy dokumentu, uprawniającymi ich posiadaczy wyłącznie do świadczeń pieniężnych.
- Wartość Emisji Obligacji Serii A wynosi 100 mln zł.
- Obligacje będą oferowane inwestorom instytucjonalnym. Wartość nominalna jednej obligacji wyniesie 1 tys. zł.
- Obligacje będą oprocentowane według zmiennej stopy procentowej, opartej o WIBOR 6M powiększoną o marżę 2,6%. Odsetki będą płatne z dołu, w okresach półrocznych. W okresie czterech lat trwania programu PGF SA planuje emitować obligacje z okresem zapadalności powyżej 1 roku, jednak nie dłuższym niż 7 lat.

- Wszystkie obligacje emitowane w ramach Programu bezwarunkowo i nieodwołalnie zabezpieczone będą poręczeniem ustanowionym przez Pelion S.A. i Pharmapoint sp. z o.o.

**14. Zmiany zobowiązań i aktywów warunkowych oraz innych pozycji pozabilansowych**

Zmiany stanu zobowiązań warunkowych	01/01/2015	Zmiany		30/09/2015
		Zwiększenia	Zmniejszenia	
Poręczenie opłat za najem lokali dla aptek	361	-	-	361
Gwarancje zabezpieczające zobowiązania czynszowe	7 673	22	-	7 695
Poręczenie kredytu inwestycyjnego dla spółki stowarzyszonej	27 306	-	-	27 306

Zmiany stanu innych pozycji pozabilansowych	01/01/2015	Zmiany		30/09/2015
		Zwiększenia	Zmniejszenia	
Otrzymane weksle zabezpieczające spłatę pożyczek i wierzytelności	280	-	-	280
Odpisane należności w związku z umorzeniem postępowania sądowego	6 749	888	1 432	6 205
Zabezpieczenie hipoteczne na nieruchomości	1 800	-	-	1 800
Weksle odbiorców oddane do dyskonta	24 376	31 801	24 376	31 801
Towary obce na składach	212 397	905 882	901 042	217 237
Środki trwale używane na podstawie umowy leasingu	268 490	-	-	268 490
Środki trwale używane na podstawie umowy najmu	64 358	25 590	2 613	87 335
Inne pozabilansowe środki trwałe	885	25	-	910

**15. Zobowiązania finansowe**

Tytuł	30/09/2015	31/12/2014
<b>Długoterminowe</b>	<b>554 799</b>	<b>614 876</b>
Kredyty bankowe i pożyczki	537 122	597 324
Leasing finansowy	17 677	17 552
<b>Krótkoterminowe</b>	<b>109 597</b>	<b>40 802</b>
Kredyty bankowe i pożyczki	105 359	33 152
Leasing finansowy	1 689	1 988
Zakup udziałów	209	709
Pozostałe zobowiązania finansowe	2 340	4 953

**16. Transakcje z podmiotami powiązаныmi**

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 9 miesięcy zakończonych 30 września 2015r. i 2014r., a także na dzień 31 grudnia 2014r. zaprezentowano poniżej.

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015r.		Stan na 30 września 2015r.		Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014r.		Stan na 31 grudnia 2014r.	
	Sprzedaż	Zakupy	Należności	Zobowiązania	Sprzedaż	Zakupy	Należności	Zobowiązania
<b>Spółki powiązane:</b>								
Pelion S.A. w Łodzi	300	21	2 711	9	82	5	2 251	7
Grupa Kapitałowa DOZ	1 408	2 318	617	1 221	107	-	15	222
PHARMALINK Sp. z o.o. w Łodzi	144	26	27	9	129	-	15	-
PGF Urtica Sp. z o.o. we Wrocławiu	1 144	3	1 414	3	-	-	-	-
Farm-Serwis Sp. z o.o. w Łodzi	511	7	9 819	2	-	-	-	-
Laboratorium Galenowe Olsztyn Sp. z o.o. w Dywitach	3 286	-	884	-	2 586	-	187	-
Bez Recepty Sp. z o.o. w Łodzi	9	1	-	-	-	-	-	-
DARUMA Sp. z o.o. w Łodzi	58	3	16	1	-	-	-	-
ALE Sp. z o.o. w Łodzi	-	2	-	1	-	-	-	-
ePRUF S.A. w Łodzi	-	9	-	3	-	-	-	-
Business Support Solution S.A. w Łodzi	311	124	287	44	86	-	10	-
Eubioco S.A. w Łodzi	-	4	-	1	-	-	-	-
Pharmapoint Sp. z o.o. w Łodzi	-	1 053	-	348	-	-	-	226
PGF S.A. w Łodzi	376	2 394	67	870	466	3 611	405	2 260
Polska Grupa Farmaceutyczna - Łódź Sp. z o.o. w Łodzi	-	96	-	36	-	-	-	-
Pharmauto Sp. z o.o. w Łodzi	-	1	-	-	-	-	-	-
Intelligent Logistic Solutions Sp. z o.o. w Łodzi	-	78	-	29	-	-	-	-

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015r.		Stan na 30 września 2015r.		Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014r.		Stan na 31 grudnia 2014r.	
	Sprzedaż	Zakupy	Należności	Zobowiązania	Sprzedaż	Zakupy	Należności	Zobowiązania
<b>Spółki stowarzyszone:</b>								
Pharmena S.A. w Łodzi	5 586	5 303	2 382	1 604	3 616	3 367	2 715	631
Profesor Adam Dziki Sp. z o.o. w Łodzi	-	101	-	2 374	-	87	-	2 252
Powiatowe Centrum Zdrowia w Brzezinach Sp. z o.o. w Brzezinach	554	2 143	195	11 864	-	-	-	-
<b>Spółka powiązana niekonsolidowana:</b>								
ePRUF rozliczenia Sp. z o.o. w Łodzi*	-	-	-	-	-	2	-	-
<b>Członkowie kluczowej kadry zarządzającej i nadzorującej oraz bliscy członkowie rodziny:</b>								
- z tytułu zakupu towarów od Grupy	320	-	-	-	327	-	-	-
- z tytułu sprzedaży i zakupu usług dla/od Grupy	42	1 771	-	12	-	2 402	-	12
- z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych od Grupy	21	-	16	-	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>14 070</b>	<b>15 458</b>	<b>18 435</b>	<b>18 431</b>	<b>7 399</b>	<b>9 474</b>	<b>5 598</b>	<b>5 610</b>

\* obroty za okres od 1 stycznia 2014r. do 30 września 2014r. przed objęciem konsolidacją Spółki ePRUF rozliczenia Sp. z o.o.  
Transakcje z podmiotami powiązanymi zostały zawarte na warunkach rynkowych.

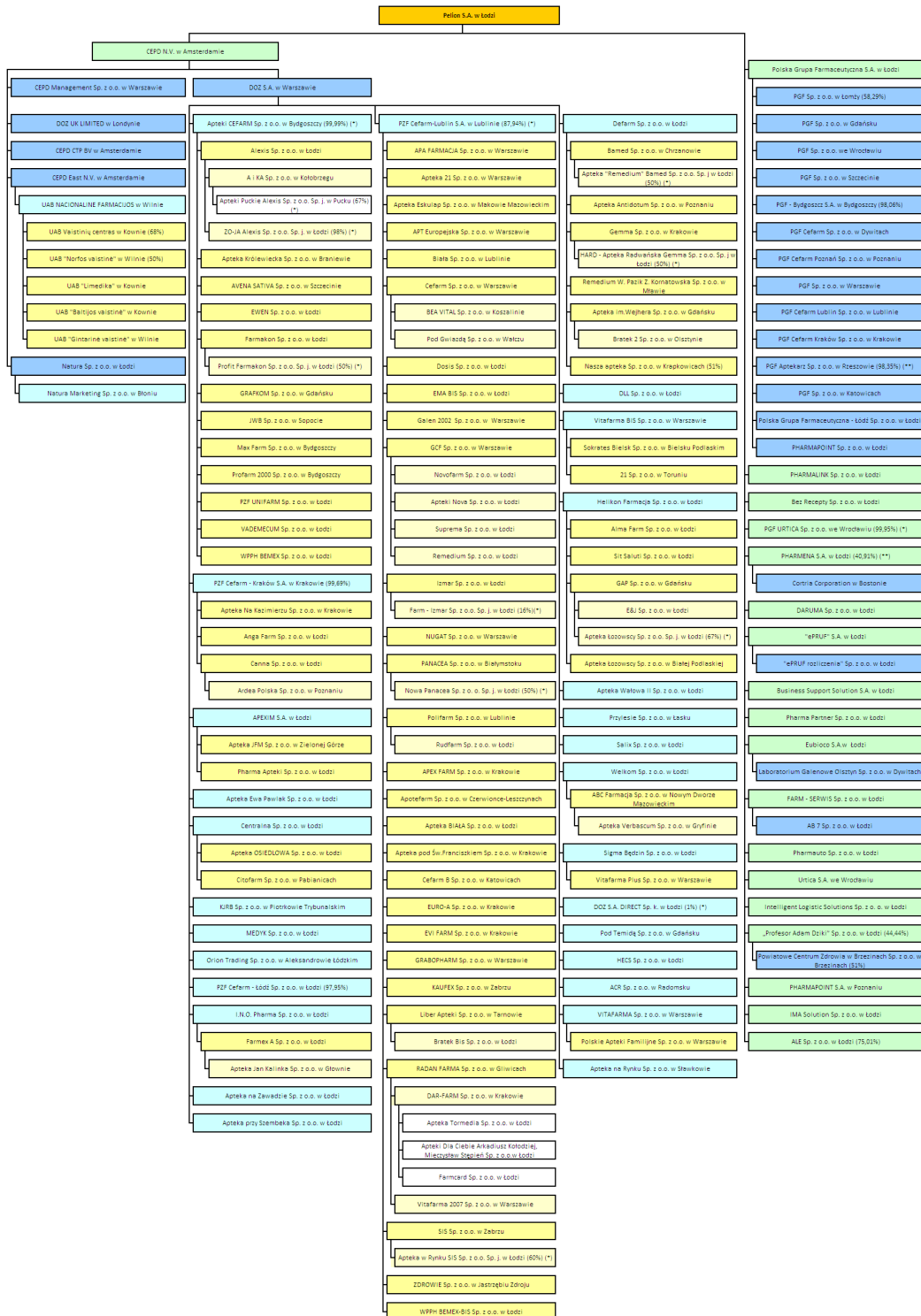
**WYNAGRODZENIA OSÓB WCHODZĄCYCH W SKŁAD ORGANÓW  
ZARZĄDZAJĄCYCH, KLUCZOWEGO PERSONELU KIEROWNICZEGO ORAZ  
ORGANÓW NADZORUJĄCYCH**

30/09/2015

30/09/2014

	30/09/2015	30/09/2014
<b>1. Wynagrodzenia członków Zarządu i kluczowego personelu kierowniczego</b>	<b>17 220</b>	<b>12 536</b>
a) krótkoterminowe świadczenia pracownicze	16 853	12 131
b) świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	259	301
c) płatność w formie akcji własnych	108	104
<b>2. Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej</b>	<b>298</b>	<b>298</b>

**17. Opis organizacji Grupy Kapitałowej Pelion**



(\*) Udziały w posiadaniu Innej Spółki z Grupy (liczone udziały 100% w Grupie Kapitałowej Pelion S.A.):  
 Apтека "Remedium" Bamed Sp. z o.o. Sp. z o.o. 50,00% - CEFARM Sp. z o.o. w Łodzi  
 Apтека Lucywoj Sp. z o.o. Sp. z o.o. 33,00% - Apтека Lucywoj Sp. z o.o. w Białej Podlaskiej  
 Apтека w Ryńku SIS Sp. z o.o. Sp. z o.o. 40,00% - Gabeln 2002 Sp. z o.o. w Warszawie  
 Apteki CEFARM Sp. z o.o. w Bydgoszczy 0,01% - WPPH-BEMEX-BIS Sp. z o.o. w Łodzi  
 Apteki Puckie Alexis Sp. z o.o. Sp. z o.o. w Pucku 33,00% - Alexis Sp. z o.o. w Łodzi  
 DOZ S.A. DIRECT Sp. z o.o. w Łodzi 99,00% - poszczególne spółki Grupy Kapitałowej DOZ  
 Farm - Imzar Sp. z o.o. Sp. z o.o. w Łodzi 84,00% - ABC Farmag Sp. z o.o. w Nowym Dworze Mazowieckim  
 HARD - Apтека Radiwińska Gemma Sp. z o.o. Sp. z o.o. w Łodzi 50,00% - Remedium W. Pańka Z. Korzатовska Sp. z o.o. w Mławie  
 Nowe Panoska Sp. z o.o. Sp. z o.o. w Łodzi 50,00% - NUGAT Sp. z o.o. w Warszawie  
 Profit Farmakon Sp. z o.o. Sp. z o.o. w Łodzi 50,00% - Polskie Apteki Familijne Sp. z o.o. w Warszawie  
 PZF CEFARM-LUBIŃ S.A. w Lublinie 0,00% - Urtica S.A. we Wrocławiu  
 PZF CEFARM-LUBIŃ S.A. w Lublinie 1,28% - APEMIM S.A. w Łodzi  
 ZD-JA Alexis Sp. z o.o. Sp. z o.o. w Łodzi 2,00% - A I KA Sp. z o.o. w Kobylnie

(\*\*) 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 1,00% - PGF CEFARM Lubin Sp. z o.o. w Lublinie  
 PGF Apetekur Sp. z o.o. w Rzeszowie 0,20% - Pelion S.A. w Łodzi

(\*\*\*) Spółka PZF CEFARM-LUBIŃ S.A. w Lublinie posiada akcje własne w wysokości 7,80%

Na koniec trzeciego kwartału 2015r. Jednostka Dominująca posiadała bezpośrednio lub pośrednio udziały / akcje w jednostkach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym:

- 166 spółkach zależnych konsolidowanych metodą pełną,
- 4 spółkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności.

Na dzień 30 września 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2014 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 okresie III kwartału 2015r. Grupa Pelion nie dokonała zmian struktury organizacyjnej ani nie zaniechała żadnej działalności.

Po dniu bilansowym Grupa utworzyła Spółkę Recepta.pl Sp. z o.o. w Łodzi, która będzie funkcjonowała w ramach segmentu HURT.

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

Prognoza wyników za rok 2015 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 16 listopada 2015r. (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 Szwańcowski	1 180 702	10,59%	5 847 502	32,06%
2	Zbigniew Molenda	741 319	6,65%	3 074 519	16,86%
3	Legg Mason Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	1 021 562	9,17%	1 021 562	5,60%
4	AVIVA Otwarty Fundusz Emerytalny (AVIVA BZ WBK)	1 399 906	12,56%	1 399 906	7,68%
5	Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny (d. ING OFE)	1 100 000	9,87%	1 100 000	6,03%
6	KIPF Sp. z o.o.*	950 000	8,52%	950 000	5,21%
7	FMR LLC wraz z jednostkami bezpośrednio i pośrednio zależnymi	975 000	8,75%	975 000	5,35%



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

Według informacji posiadanych przez Spółkę, w okresie od 15 maja 2015r. do dnia 13 listopada 2015r. 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 15 maja 2015r. do dnia 13 listopada 2015r. nie wystąpiły zmiany w stanie posiadania akcji lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające.

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

<b>Imię i Nazwisko</b>	<b>Stan na dzień 15.05.2015</b>	<b>Nabycie akcji w rap. okresie</b>	<b>Zbycie akcji w rap. okresie</b>	<b>Stan na dzień: 13.11.2015</b>
Jacek Sz wajcowski	1 180 702	-	-	1 180 702
Zbigniew Molenda	741 319	-	-	741 319
Ignacy Przystalski	39 250	-	-	39 250
Jacek Dauenhauer	12 300	-	-	12 300
Mariola Belina-Prażmowska	-	-	-	-

Ponadto Pan Jacek Sz wajcowski (podmiot dominujący) oraz Zbigniew Molenda są jedynymi wspólnikami 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 realizowane są dwa programy opcji menedżerskich:

1. Program opcji menedżerskich, uruchomiony w oparciu o uchwałę nr 24 z dnia 23 czerwca 2010r. Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i realizowany w oparciu o Regulamin wprowadzony Uchwałą nr 5 Rady Nadzorczej z dnia 20 lipca 2010r., skierowany do członków Zarządu Pelion S.A. oraz kluczowych osób zarządzających z Grupy Pelion.

W wyniku realizacji tego programu 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 wajcowski – prawo do nabycia 12 400 akcji serii P1, 15 500 akcji serii P2 i 15 500 akcji serii P4,
- Zbigniew Molenda – prawo do nabycia 12 400 akcji serii P1, 15 500 akcji serii P2 i 15 500 akcji serii P4,
- Anna Biendara (do dnia 9 maja 2012r. – Członek Zarządu Pelion S.A.) – prawo do nabycia 12 400 akcji serii P1,
- Ignacy Przystalski – prawo do nabycia 12 400 akcji serii P1, 15 500 akcji serii P2 i 15 500 akcji serii P4,
- Jacek Dauenhauer – prawo do nabycia 12 400 akcji serii P1, 15 500 akcji serii P2 i 15 500 akcji serii P4.

Prawo do nabycia akcji jest bezwarunkowe.

2. Program opcji managerskich, uruchomiony w oparciu o uchwałę nr 24 z dnia 30 kwietnia 2014r. Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i realizowany w oparciu o Regulamin wprowadzony Uchwałą nr 1 Rady Nadzorczej z dnia 25 czerwca 2014r., skierowany do członków Zarządu Pelion S.A. oraz kluczowych osób zarządzających z Grupy Pelion. Program realizowany będzie w pięciu równych transzach w okresie obejmującym skonsolidowane wyniki działalności Pelion za lata 2014 - 2018 (szczegóły znajdują się w publikowanym raporcie bieżącym nr 29/2014).

Zgodnie z Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 25 czerwca 2014r. wszystkim Członkom Zarządu Pelion S.A. przyznano po 16 000 opcji na akcje serii R1. Uchwałą RN z dnia 24 marca 2015r. wszystkim Członkom Zarządu Pelion S.A. przyznano po 16 000 opcji na akcje serii R2.

Prawo do nabycia akcji serii R1 i R2 jest uwarunkowane osiągnięciem celów oraz spełnieniem warunków określonych w programie.

Zgodnie z posiadanymi przez Spółkę Dominującą informacjami, w okresie od 15 maja 2015r. do dnia 13 listopada 2015r. wystąpiły następujące zmiany w stanie posiadania akcji lub uprawnień do nich przez osoby nadzorujące:

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

<b>Imię i Nazwisko</b>	<b>Stan na dzień 15.05.2015</b>	<b>Nabycie akcji w rap. okresie</b>	<b>Zbycie akcji w rap. okresie</b>	<b>Stan na dzień: 13.11.2015</b>
Jerzy Leszczyński	-	-	-	-
Hubert Janiszewski	-	-	-	-
Jan Kalinka	15 400	600	-	16 000
Anna Biendara	200	-	-	200
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 30 września 2015r. 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 2015r. do 30 września 2015r. 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 trzecim kwartale 2015r. wartość poręczonych przez Jednostkę Dominującą linii kredytowych i innych produktów finansowych czterem spółkom z Grupy wyniosła 1 146 mln zł, z czego 819 mln zł stanowią poręczenia linii kredytowych, 275 mln zł poręczenia produktów faktoringowych oraz 52 mln zł poręczenia gwarancji bankowych.

Ponadto w ramach 5 umów zarządzania płynnością, w której uczestniczy 128 spółek Grupy, każda z nich udzieliła wzajemnego poręczenia spłaty przyznanego kredytu w łącznej kwocie 295 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 poprzednich latach w Grupie, w celu poprawy efektywności, zoptymalizowano proces zarządzania płynnością. 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 30 września 2015 roku wynosiła 460 mln zł.

W trzecim kwartale 2015 roku spółki Grupy podpisały dwa aneksy do umów kredytowych. Aneksy te zmieniały m.in. datę spłaty kredytów.

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 30 września 2015 roku poziom wykorzystania programów faktoringu wymagalnościowego wynosi 213 mln zł (na koniec 2014 roku odpowiednio 169 mln zł). Kwota limitu wynosi 264 mln zł.

W Grupie Pelion na bieżąco analizowany jest portfel należności handlowych. Grupa szczególną uwagę przywiązuje się do utrzymania dobrej jakości portfela należności od aptek prywatnych. Na koniec trzeciego kwartału 2015r. wartość tych należności wynosiła ponad 373 mln zł, z czego 10,1% (38 mln zł) stanowiły należności wymagalne. Na koniec analogicznego okresu 2014r. wartość należności aptecznych wynosiła ponad 315 mln zł, w tym 11,5%, tj. 36 mln zł stanowiły należności wymagalne.

Średni stan należności wymagalnych w okresie trzech kwartałów 2015 roku wyniósł ok. 35 mln zł (w analogicznym okresie poprzedniego roku - 30 mln zł). Wśród nich 70% 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 2015r. do 30 września 2015r. 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 2015 Grupa przewiduje wzrost rynku hurtowej dystrybucji do aptek o ok. 3-6%. Dynamika wspomnianego rynku w okresie

1-3Q 2015r. w porównaniu z analogicznym okresem roku 2014 wyniosła +8,9%. 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. Dynamika rynku hurtowego na Litwie w okresie trzech kwartałów 2015r. w porównaniu z okresem 1-3 Q 2014 roku wyniosła +2,7%,

- 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,
- wzrost świadomości w zakresie zdrowia, profilaktyki, „moda” na zdrowy tryb życia powodują wzrost segmentu OTC, który zwykle charakteryzuje się uzyskaniem wyższej marży niż segment leków na receptę,
- zmiany demograficzne w Polsce – obserwowane zjawisko „starzenia się społeczeństwa” powoduje wzrost popytu na farmaceutyki,
- kondycja finansowa odbiorców hurtowych tj. aptek i szpitali,
- polityka państwa w zakresie restrukturyzacji szpitali,
- ryzyko konkurencji – w segmencie hurtowym, 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. Segment apteczny konkuruje z innymi aptekami, w tym sieciami aptecznymi,
- 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. Zgodnie z niektórymi wieloletnimi prognozami makroekonomicznymi, zakończył się prawdopodobnie okres obniżek stóp procentowych, które są obecnie na najniższych poziomach w historii. Ich wzrost w przyszłości może niekorzystnie wpływać na wynik finansowy, ze względu na zwiększone koszty obsługi zadłużenia grupy.

Na wyniki Grupy w kolejnym kwartale 2015 roku wpływ będą miały także wyniki finansowe nabytej w 4 kwartale 2014 roku Spółki Natura Sp. z o.o.

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

	w tys. zł		w tys. EUR	
	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015r.	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014r. <i>(przekształcone)</i>	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015r.	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014r. <i>(przekształcone)</i>
I. Przychody ze sprzedaży	6 322 978	5 659 200	1 520 495	1 353 778
II. Zysk na działalności operacyjnej	62 975	74 285	15 144	17 770
III. Zysk brutto	44 877	53 047	10 792	12 690
IV. Zysk netto	22 219	33 053	5 343	7 907
V. Zysk netto akcjonariuszy jednostki dominującej Grupy	19 605	30 734	4 714	7 352
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(82 777)	(42 765)	(19 906)	(10 230)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(17 201)	(78 876)	(4 136)	(18 869)
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(39 077)	119 672	(9 397)	28 628
IX. Przepływy pieniężne netto, razem	(139 055)	(1 969)	(33 440)	(471)
X. Średnia ważona liczba akcji	11 145 714	11 180 118	11 145 714	11 180 118
XI. Średnia ważona rozwodniona liczba akcji	11 418 214	11 452 618	11 418 214	11 452 618
XII. Zysk podstawowy netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	1,76	2,75	0,42	0,66
XIII. Zysk rozwodniony netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	1,72	2,68	0,41	0,64
	<b>30/09/2015</b>	<b>31/12/2014</b>	<b>30/09/2015</b>	<b>31/12/2014</b>
XIV. Aktywa obrotowe	2 122 895	2 167 092	500 848	508 433
XV. Aktywa trwałe	1 185 818	1 176 293	279 766	275 976
XVI. Aktywa razem	3 308 713	3 343 385	780 615	784 409
XVII. Zobowiązania krótkoterminowe	2 118 188	2 088 903	499 738	490 088
XVIII. Zobowiązania długoterminowe	572 325	631 426	135 027	148 142
XIX. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	611 313	614 962	144 225	144 279
XX. Udziały niekontrolujące	6 887	8 094	1 625	1 899
XXI. Liczba akcji	11 145 714	11 185 575	11 145 714	11 185 575
w tym skupione w celu umorzenia	-	39 861	-	39 861

**KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

**BILANS**

	stan na 30/09/2015 koniec III kwartału 2015	stan na 30/06/2015 koniec II kwartału 2015	stan na 31/12/2014 koniec IV kwartału 2014	stan na 30/09/2014 koniec III kwartału 2014	stan na 30/06/2014 koniec II kwartału 2014
<b>AKTYWA</b>					
<b>I. Aktywa trwałe</b>	<b>957 684</b>	<b>956 122</b>	<b>958 196</b>	<b>877 558</b>	<b>845 156</b>
<b>1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:</b>	<b>720</b>	<b>769</b>	<b>885</b>	<b>5 309</b>	<b>5 540</b>
- wartość firmy	-	-	-	-	-
<b>2. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>36 535</b>	<b>35 608</b>	<b>37 649</b>	<b>42 183</b>	<b>41 152</b>
<b>3. Należności długoterminowe</b>	<b>24 967</b>	<b>24 755</b>	<b>24 583</b>	<b>24 266</b>	<b>24 054</b>
3.1. Od jednostek powiązanych	-	-	-	-	-
3.2. Od pozostałych jednostek	24 967	24 755	24 583	24 266	24 054
<b>4. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>890 401</b>	<b>889 311</b>	<b>889 840</b>	<b>802 385</b>	<b>771 168</b>
4.1. Nieruchomości	-	-	-	-	-
4.2. Wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-	-
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe	890 401	889 311	889 840	802 385	771 168
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	873 486	873 436	873 436	785 721	754 250
- udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności	-	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	16 915	15 875	16 404	16 664	16 918
4.4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-	-	-	-
<b>5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>5 061</b>	<b>5 679</b>	<b>5 239</b>	<b>3 415</b>	<b>3 242</b>
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 957	5 566	5 058	3 210	3 088
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	104	113	181	205	154
<b>II. Aktywa obrotowe</b>	<b>195 892</b>	<b>176 533</b>	<b>69 484</b>	<b>84 073</b>	<b>129 120</b>
<b>1. Zapasy</b>	<b>2 280</b>	<b>2 010</b>	<b>2 111</b>	<b>2 144</b>	<b>2 039</b>
<b>2. Należności krótkoterminowe</b>	<b>19 451</b>	<b>16 714</b>	<b>18 959</b>	<b>11 763</b>	<b>15 279</b>
2.1. Od jednostek powiązanych	17 401	12 603	16 755	9 616	11 343
2.2. Od pozostałych jednostek	2 050	4 111	2 204	2 147	3 936
<b>3. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>171 497</b>	<b>153 652</b>	<b>45 531</b>	<b>68 740</b>	<b>110 094</b>
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	171 497	153 652	45 531	68 740	110 094
a) w jednostkach powiązanych	164 341	146 215	39 169	66 249	85 017
b) w pozostałych jednostkach	1 398	1 372	1 015	1 014	1 019
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	5 758	6 065	5 347	1 477	24 058
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-	-	-	-
<b>4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>2 664</b>	<b>4 157</b>	<b>2 883</b>	<b>1 426</b>	<b>1 708</b>
<b>A k t y w a , r a z e m</b>	<b>1 153 576</b>	<b>1 132 655</b>	<b>1 027 680</b>	<b>961 631</b>	<b>974 276</b>

	stan na 30/09/2015 koniec III kwartału 2015	stan na 30/06/2015 koniec II kwartału 2015	stan na 31/12/2014 koniec IV kwartału 2014	stan na 30/09/2014 koniec III kwartału 2014	stan na 30/06/2014 koniec II kwartału 2014
<b>PASYWA</b>					
<b>I. Kapitał własny</b>	<b>902 773</b>	<b>900 182</b>	<b>815 489</b>	<b>813 060</b>	<b>643 370</b>
1. Kapitał zakładowy	22 292	22 292	22 371	22 371	22 371
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	-	-	-	-	-
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	-	-	(3 056)	(3 056)	(1 497)
4. Kapitał zapasowy	678 743	678 743	473 021	473 021	473 021
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-	-	-	-
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	92 161	92 163	95 140	95 140	95 142
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-	-	-	-
8. Zysk (strata) netto	109 577	106 984	228 013	225 584	54 333
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-	-	-	-
<b>II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>250 803</b>	<b>232 473</b>	<b>212 191</b>	<b>148 571</b>	<b>330 906</b>
<b>1. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>1 780</b>	<b>3 905</b>	<b>4 560</b>	<b>4 330</b>	<b>4 130</b>
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 146	1 061	1 015	2 478	2 515
1.2. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	634	2 844	3 515	1 852	1 615
a) długoterminowa	95	95	95	122	122
b) krótkoterminowa	539	2 749	3 420	1 730	1 493
1.3. Pozostałe rezerwy	-	-	30	-	-
a) długoterminowa	-	-	-	-	-
b) krótkoterminowa	-	-	30	-	-
<b>2. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>115 496</b>	<b>117 140</b>	<b>122 914</b>	<b>108 523</b>	<b>118 075</b>
2.1. Wobec jednostek powiązanych	600	578	612	748	503
2.2. Wobec pozostałych jednostek	114 896	116 562	122 302	107 775	117 572
<b>3. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>118 922</b>	<b>95 562</b>	<b>67 412</b>	<b>35 217</b>	<b>208 240</b>
3.1. Wobec jednostek powiązanych	67 921	66 764	41 340	19 692	192 114
3.2. Wobec pozostałych jednostek	50 610	28 399	25 732	15 152	15 749
3.3. Fundusze specjalne	391	399	340	373	377
<b>4. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>14 605</b>	<b>15 866</b>	<b>17 305</b>	<b>501</b>	<b>461</b>
4.1. Ujemna wartość firmy	-	-	-	-	-
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	14 605	15 866	17 305	501	461
a) długoterminowe	9 642	10 703	12 825	163	168
b) krótkoterminowe	4 963	5 163	4 480	338	293
<b>P a s y w a, r a z e m</b>	<b>1 153 576</b>	<b>1 132 655</b>	<b>1 027 680</b>	<b>961 631</b>	<b>974 276</b>



Wartość księgowa	902 773	900 182	815 489	813 060	643 370
Liczba akcji	11 145 714	11 145 714	11 145 714	11 145 714	11 166 217
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	81,00	80,76	73,17	72,95	57,62
Rozwodniona liczba akcji	11 418 214	11 418 214	11 418 214	11 418 214	11 438 717
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	79,06	78,84	71,42	71,21	56,24

## POZYCJE POZABILANSOWE

	stan na 30/09/2015 koniec III kwartału 2015	stan na 30/06/2015 koniec II kwartału 2015	stan na 31/12/2014 koniec IV kwartału 2014	stan na 30/09/2014 koniec III kwartału 2014	stan na 30/06/2014 koniec II kwartału 2014
<b>1. Należności warunkowe</b>	-	-	-	-	-
<b>2. Zobowiązania warunkowe</b>	<b>1 308 767</b>	<b>1 282 356</b>	<b>1 211 205</b>	<b>1 092 628</b>	<b>1 046 991</b>
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	1 308 767	1 282 356	1 211 205	1 065 322	1 019 685
- udzielonych gwarancji i poręczeń	1 308 767	1 282 356	1 211 205	1 065 322	1 019 685
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	-	-	-	27 306	27 306
- udzielonych gwarancji i poręczeń	-	-	-	27 306	27 306
<b>3. Inne pozycje pozabilansowe</b>	<b>237 963</b>	<b>237 963</b>	<b>238 732</b>	<b>238 779</b>	<b>238 779</b>
3.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	122	122	122	169	169
- środków trwałych używanych na podstawie umów najmu	122	122	122	169	169
3.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	237 841	237 841	238 610	238 610	238 610
- odpisanych należności w związku z umorzeniem postępowania sądowego	985	985	1 754	1 754	1 754
- środków trwałych używanych na podstawie umów leasingu operacyjnego	236 856	236 856	236 856	236 856	236 856
<b>Pozycje pozabilansowe, razem</b>	<b>1 546 730</b>	<b>1 520 319</b>	<b>1 449 937</b>	<b>1 331 407</b>	<b>1 285 770</b>

Na dzień 30 września 2015 roku na kwotę udzielonych gwarancji i poręczeń na rzecz podmiotów powiązanych w wysokości 1 308 767 tys. zł składa się:

- poręczenie kredytów w rachunku bieżącym dla spółek Grupy Kapitałowej DOZ w kwocie 206 720 tys. zł,
- poręczenie kredytów w rachunku bieżącym dla spółek Grupy Kapitałowej PGF w kwocie 461 000 tys. zł,
- poręczenie kredytu w rachunku bieżącym dla jednostki zależnej PGF Urtica Sp. z o.o. w kwocie 10 000 tys. zł,
- poręczenie za kredyty dla jednostek zależnych PGF Urtica Sp. z o.o., PGF S.A. i jednostki pośrednio zależnej Natura Sp. z o.o. w kwocie 104 500 tys. zł,
- poręczenie kredytu inwestycyjnego dla jednostki stowarzyszonej Powiatowe Centrum Zdrowia w Brzezinach Sp. z o.o. w Brzezinach w kwocie 27 306 tys. zł,
- poręczenie umowy faktoringu dla PGF Urtica Sp. z o.o., PGF S.A., Pharmapoint Sp. z o.o., Natura Sp. z o.o. i DOZ S.A. DIRECT Sp. k. w kwocie 202 500 tys. zł,

- poręczenie umowy o limit skarbowy do transakcji IRS dla PGF Urtica Sp. z o.o. i DOZ S.A. w kwocie 2 966 tys. zł,
- poręczenie linii kredytowej na gwarancje i akredytywy dla jednostki zależnej PGF Urtica Sp. z o.o. w kwocie 12 000 tys. zł,
- poręczenie linii dyskontowej weksli i pożyczek dla jednostki zależnej PGF Urtica Sp. z o.o. w kwocie 85 500 tys. zł,
- poręczenie za zobowiązania wynikające z umowy o obsługę klientów dla jednostki pośrednio zależnej DOZ S.A. w kwocie 160 tys. zł,
- poręczenie umowy o wykup wierzytelności dla jednostki zależnej PGF Urtica Sp. z o.o. w kwocie 15 000 tys. zł,
- poręczenie umowy eFinancing dla jednostki zależnej PGF Urtica Sp. z o.o. i jednostki pośrednio zależnej DOZ S.A. DIRECT Sp. k. w kwocie 85 125 tys. zł,
- poręczenie umowy leasingu i dzierżawy dla jednostki zależnej Daruma Sp. z o.o. w kwocie 39 400 tys. zł,
- gwarancje wadialne oraz zabezpieczające należyte wykonanie umów dostawy i zapłaty dla spółek PGF S.A., PGF Urtica Sp. z o.o., Pharmapoint Sp. z o.o., PGF Cefarm Sp. z o.o. , CEPD Management Sp. z o.o., BSS S.A. oraz spółek Grupy Kapitałowej DOZ w kwocie 49 824 tys. zł,
- gwarancje za zobowiązania z tytułu najmu lokali dla aptek, dla spółek Grupy Kapitałowej DOZ w kwocie 6 766 tys. zł.

**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**

	III kwartał 2015 okres od 01/07/2015 do 30/09/2015	III kwartał 2015 narastająco okres od 01/01/2015 do 30/09/2015	III kwartał 2014 okres od 01/07/2014 do 30/09/2014	III kwartał 2014 narastająco okres od 01/01/2014 do 30/09/2014
<b>I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>20 516</b>	<b>57 926</b>	<b>19 734</b>	<b>61 238</b>
- od jednostek powiązanych	18 688	51 531	17 287	53 380
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	20 339	57 152	19 514	59 914
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	177	774	220	1 324
<b>II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>16 655</b>	<b>53 808</b>	<b>18 064</b>	<b>56 330</b>
- od jednostek powiązanych	10 178	29 555	10 321	30 993
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	16 477	53 033	17 844	55 000
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	178	775	220	1 330
<b>III. Zysk brutto na sprzedaży (I-II)</b>	<b>3 861</b>	<b>4 118</b>	<b>1 670</b>	<b>4 908</b>
<b>IV. Koszty sprzedaży</b>	<b>522</b>	<b>1 490</b>	<b>351</b>	<b>1 155</b>
<b>V. Koszty ogólnego zarządu</b>	<b>665</b>	<b>2 732</b>	<b>1 084</b>	<b>3 416</b>
<b>VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)</b>	<b>2 674</b>	<b>(104)</b>	<b>235</b>	<b>337</b>
<b>VII. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>90</b>	<b>116</b>	<b>255</b>	<b>539</b>
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	39	-	18	-
2. Inne przychody operacyjne	51	116	237	539
<b>VIII. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>96</b>	<b>338</b>	<b>1 021</b>	<b>2 217</b>
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	8	-	53
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	1	2	22	52
3. Inne koszty operacyjne	95	328	999	2 112
<b>IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)</b>	<b>2 668</b>	<b>(326)</b>	<b>(531)</b>	<b>(1 341)</b>
<b>X. Przychody finansowe</b>	<b>2 673</b>	<b>116 686</b>	<b>175 192</b>	<b>237 696</b>
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	109 357	-	59 554
- od jednostek powiązanych	-	109 357	-	59 554
2. Odsetki, w tym:	2 445	6 635	1 033	3 855
- od jednostek powiązanych	2 091	5 196	655	2 321
3. Inne	228	694	174 159	174 287
<b>XI. Koszty finansowe</b>	<b>2 054</b>	<b>6 551</b>	<b>3 569</b>	<b>10 457</b>
1. Odsetki, w tym:	2 006	5 810	2 826	8 839
- dla jednostek powiązanych	420	1 135	1 398	4 681
2. Inne	48	741	743	1 618
<b>XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)</b>	<b>3 287</b>	<b>109 809</b>	<b>171 092</b>	<b>225 898</b>
<b>XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIII.1. – XIII.2.)</b>	-	-	-	-
<b>XIV. Zysk (strata) brutto (XII+/-XIII)</b>	<b>3 287</b>	<b>109 809</b>	<b>171 092</b>	<b>225 898</b>
<b>XV. Podatek dochodowy</b>	<b>694</b>	<b>232</b>	<b>(159)</b>	<b>314</b>
a). część bieżąca	-	-	-	-
b). część odroczone	694	232	(159)	314
<b>XVI. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	-	-	-	-
<b>XVII. Zysk (strata) netto (XIV-XV-XVI)</b>	<b>2 593</b>	<b>109 577</b>	<b>171 251</b>	<b>225 584</b>

<b>Zysk netto (zanualizowany) (w zł)</b>	<b>112 007 121</b>		<b>225 187 966</b>	
<b>Średnia ważona liczba akcji zwykłych</b>	<b>11 145 714</b>		<b>11 186 746</b>	
<b>Zysk na jedną akcję (w zł)</b>	<b>10,05</b>		<b>20,13</b>	
<b>Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych</b>	<b>11 418 214</b>		<b>11 462 346</b>	
<b>Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>	<b>9,81</b>		<b>19,65</b>	

## ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	III kwartał 2015 okres od 01/07/2015 do 30/09/2015	III kwartał 2015 narastająco okres od 01/01/2015 do 30/09/2015	IV kwartał 2014 okres od 01/01/2014 do 31/12/2014	III kwartał 2014 okres od 01/07/2014 do 30/09/2014	III kwartał 2014 narastająco okres od 01/01/2014 do 30/09/2014
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	900 182	815 489	626 856	643 370	626 856
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	900 182	815 489	626 856	643 370	626 856
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	22 292	22 371	22 807	22 371	22 807
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	-	(79)	(436)	-	(436)
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	25	-	25
- emisji akcji	-	-	25	-	25
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	79	461	-	461
- umorzenia akcji	-	79	461	-	461
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	22 292	22 292	22 371	22 371	22 371
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	-	-	-	-	-
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy	-	-	-	-	-
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	-	-	-	-	-
3. Akcje własne na początek okresu	-	(3 056)	(16 085)	(1 497)	(16 085)
3.1. Zmiany akcji własnych	-	3 056	13 029	(1 559)	13 029
a) zwiększenia (z tytułu)	(2)	(2)	(5 813)	(1 561)	(5 813)
- zakupu akcji własnych w celu umorzenia	(2)	(2)	(5 813)	(1 561)	(5 813)
b) zmniejszenia (z tytułu)	(2)	(3 058)	(18 842)	(2)	(18 842)
- umorzenia akcji własnych	(2)	(3 058)	(18 842)	(2)	(18 842)
3.2. Akcje własne na koniec okresu	-	-	(3 056)	(3 056)	(3 056)
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	678 743	473 021	472 585	473 021	472 585
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	-	205 722	436	-	436
a) zwiększenie (z tytułu)	-	205 722	436	-	436
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-	436	-	436
- podziału zysku	-	205 722	-	-	-
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	678 743	678 743	473 021	473 021	473 021

5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-	-	-	-
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-	-	-	-	-
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-	-	-	-
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	92 163	95 140	85 977	95 142	85 977
6.1. Zmian pozostałych kapitałów rezerwowych	(2)	(2 979)	9 163	(2)	9 163
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	28 015	-	28 015
- podziału zysku	-	-	28 015	-	28 015
a) zmniejszenie (z tytułu)	2	2 979	18 852	2	18 852
- umorzenia akcji własnych	2	2 979	18 381	2	18 381
- zarejestrowania kapitału zakładowego	-	-	471	-	471
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	92 161	92 161	95 140	95 140	95 140
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	106 984	228 013	61 572	54 333	61 572
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	106 984	228 013	61 572	54 333	61 572
7.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	106 984	228 013	61 572	54 333	61 572
a) zmniejszenie (z tytułu)	-	228 013	61 572	-	61 572
- przeniesienia na kapitał zapasowy	-	205 722	-	-	-
- przeniesienia na kapitał rezerwowy	-	-	28 015	-	28 015
- wypłaty dywidendy	-	22 291	33 557	-	33 557
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	106 984	-	-	54 333	-
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	-	-	-	-
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-	-	-	-	-
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-	-	-
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	106 984	-	-	54 333	-
8. Wynik netto	2 593	109 577	228 013	171 251	225 584
a) zysk netto	2 593	109 577	228 013	171 251	225 584
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	902 773	902 773	815 489	813 060	813 060
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	902 773	902 773	793 198	813 060	813 060

**RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

	III kwartał 2015 okres od 01/07/2015 do 30/09/2015	III kwartał 2015 narastająco okres od 01/01/2015 do 30/09/2015	III kwartał 2014 okres od 01/07/2014 do 30/09/2014	III kwartał 2014 narastająco okres od 01/01/2014 do 30/09/2014
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>2 593</b>	<b>109 577</b>	<b>171 251</b>	<b>225 584</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>(5 653)</b>	<b>(122 017)</b>	<b>(167 472)</b>	<b>(224 563)</b>
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-
2. Amortyzacja	1 097	3 250	1 509	4 466
3. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	716	(105 911)	1 912	(53 625)
5. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(267)	(715)	(173 794)	(173 116)
6. Zmiana stanu rezerw	(2 125)	(2 780)	200	(3 480)
7. Zmiana stanu zapasów	(270)	(169)	(104)	(67)
8. Zmiana stanu należności	(4 555)	(5 429)	3 338	5 586
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(1 100)	(7 960)	(681)	(4 567)
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	851	(2 303)	148	240
11. Inne korekty	-	-	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)</b>	<b>(3 060)</b>	<b>(12 440)</b>	<b>3 779</b>	<b>1 021</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>55 034</b>	<b>119 130</b>	<b>202 360</b>	<b>319 296</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 648	6 587	91	193
2. Z aktywów finansowych, w tym:	2 611	112 543	179 505	273 623
a) w jednostkach powiązanych	2 083	110 995	178 995	272 104
- umorzenie udziałów spółki zależnej	-	-	177 887	177 887
- dywidendy i udziały w zyskach	1 187	109 357	396	59 554
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-	-	32 280
- odsetki	896	1 631	677	2 301
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	7	35	82
b) w pozostałych jednostkach	528	1 548	510	1 519
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	270	771	239	711
- odsetki	258	777	271	808
3. Inne wpływy inwestycyjne	50 775	-	22 764	45 480
<b>II. Wydatki</b>	<b>72 090</b>	<b>130 117</b>	<b>41 486</b>	<b>144 971</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	502	2 786	1 631	3 009
2. Na aktywa finansowe, w tym:	1 613	2 054	35 295	36 566
a) w jednostkach powiązanych	25	25	35 202	36 215
- nabycie aktywów finansowych	-	-	35 002	36 015
- udzielone pożyczki długoterminowe	25	25	200	200
b) w pozostałych jednostkach	1 588	2 029	93	351
- nabycie aktywów finansowych	261	702	93	276
- udzielone pożyczki długoterminowe	1 327	1 327	-	75
3. Inne wydatki inwestycyjne	69 975	125 277	4 560	105 396
- udzielone pożyczki krótkoterminowe	69 975	72 370	4 400	41 265

- cashpooling	-	52 764	-	63 768
- zaliczka na rzeczowe aktywa trwałe	-	143	160	363
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>(17 056)</b>	<b>(10 987)</b>	<b>160 874</b>	<b>174 325</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>25 072</b>	<b>60 499</b>	<b>-</b>	<b>64 989</b>
1. Kredyty i pożyczki	25 072	60 499	-	64 989
<b>II. Wydatki</b>	<b>5 263</b>	<b>36 661</b>	<b>187 234</b>	<b>239 697</b>
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	2	2	1 561	5 813
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	22 291	-	33 557
3. Spłaty kredytów i pożyczek	2 564	7 692	182 059	189 910
4. Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	413	1 189	514	1 351
5. Odsetki	2 284	5 487	3 100	9 056
6. Inne wydatki finansowe	-	-	-	10
<b>III. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>19 809</b>	<b>23 838</b>	<b>(187 234)</b>	<b>(174 708)</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+B.III+C.III)</b>	<b>(307)</b>	<b>411</b>	<b>(22 581)</b>	<b>638</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym: (G-F)</b>	<b>(307)</b>	<b>411</b>	<b>(22 581)</b>	<b>638</b>
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>6 065</b>	<b>5 347</b>	<b>24 058</b>	<b>839</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:</b>	<b>5 758</b>	<b>5 758</b>	<b>1 477</b>	<b>1 477</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	373	373	345	345

**WYBRANE DANE FINANSOWE**

	w tys. zł		w tys. EUR	
	III kwartał 2015 okres od 01/01/2015 do 30/09/2015	III kwartał 2014 okres od 01/01/2014 do 30/09/2014	III kwartał 2015 okres od 01/01/2015 do 30/09/2015	III kwartał 2014 okres od 01/01/2014 do 30/09/2014
I. Przychody ze sprzedaży	57 926	61 238	13 930	14 649
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(326)	(1 341)	(78)	(321)
III. Zysk (strata) brutto	109 809	225 898	26 406	54 039
IV. Zysk (strata) netto	109 577	225 584	26 350	53 964
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(12 440)	1 021	(2 991)	244
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(10 987)	174 325	(2 642)	41 702
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	23 838	(174 708)	5 732	(41 793)
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	411	638	99	153
IX. Średnia ważona liczba akcji	11 145 714	11 186 746	11 145 714	11 186 746
X. Średnia ważona rozwodniona liczba akcji	11 418 214	11 462 346	11 418 214	11 462 346
XI. Zysk podstawowy netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	10,05	20,13	2,41	4,82
XII. Zysk rozwodniony netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	9,81	19,65	2,35	4,70
	<b>Stan na 30/09/2015</b>	<b>Stan na 31/12/2014</b>	<b>Stan na 30/09/2015</b>	<b>Stan na 31/12/2014</b>
XIII. Aktywa razem	1 153 576	1 027 680	272 160	241 109
XIV. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	250 803	212 191	59 171	49 783
XV. Zobowiązania długoterminowe	115 496	122 914	27 249	28 837
XVI. Zobowiązania krótkoterminowe	118 922	67 412	28 057	15 816
XVII. Kapitał własny	902 773	815 489	212 988	191 326
XVIII. Kapitał zakładowy	22 292	22 371	5 259	5 249
XIX. Liczba akcji	11 145 714	11 185 575	11 145 714	11 185 575
- w tym skupione w celu umorzenia	-	39 861	-	39 861
XX. Rozwodniona liczba akcji	11 418 214	11 418 214	11 418 214	11 418 214
XXI. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	81,00	73,17	19,11	17,17
XXII. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	79,06	71,42	18,65	16,76
XXIII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	2,00	2,00	0,47	0,47



## **INFORMACJA DODATKOWA DO KWARTALNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

### **1. Informacje ogólne**

**Pelion Spółka Akcyjna** 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 firmy zmieniono na Pelion Spółka Akcyjna. Siedzibą Spółki 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. Spółce nadano numer statystyczny REGON 470929074.

Pelion S.A. jest spółką holdingową, która koordynuje działalność podmiotów wchodzących w skład Grupy Kapitałowej. Zadaniem Spółki jest przede wszystkim wspieranie i koordynacja działań spółek zależnych poprzez określanie długofalowej polityki ich rozwoju, współpracy pomiędzy poszczególnymi segmentami, standaryzacja procedur centralnych, alokacja zasobów oraz kontrola efektywności ich wykorzystania, organizowanie finansowania działalności spółek Grupy Kapitałowej, a także wsparcie działalności Grupy Kapitałowej w zakresie zarządzania sprzętem IT, doradztwem w zakresie inwestowania oraz wsparciem w obszarach HR i PR.

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.

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 przepisami ustawy z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości i zostały opisane w sprawozdaniu finansowym Pelion S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014r. opublikowanym w dniu 20 marca 2015r.

Jako porównywalne dane finansowe Spółka zaprezentowała dane z zatwierdzonych sprawozdań finansowych za I półrocze 2015 roku, III kwartał 2014 roku oraz za rok 2014.

### **2. Zmiany wartości szacunkowych**

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

- zmiana stanu aktywów zmniejszająca zysk netto w wysokości 101 tys. zł,
- zmiana stanu rezerwy zmniejszająca zysk netto w wysokości 131 tys. zł.

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

	31/12/2014	Zmiany			30/09/2015
		Utworzenia	Wykorzystania	Rozwiązania	
Odpisów aktualizujących należności	3 674	5	9	6	3 664
Rezerw z tytułu:	3 449	298	3 208	-	539
- kosztów niewykorzystanych urlopów wypoczynkowych	251	-	10	-	241
- kosztów wynagrodzeń	3 168	298	3 168	-	298
- pozostałych rezerw	30	-	30	-	-
Rozliczeń międzyokresowych z tytułu:	233	722	233	-	722
- kosztów badania/przeglądu sprawozdania	66	-	66	-	-
- kosztów wykonanych a niefakturowanych usług	167	722	167	-	722
<b>Razem</b>	<b>7 356</b>	<b>1 025</b>	<b>3 450</b>	<b>6</b>	<b>4 925</b>

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 9 m-cy zakończonym 30 września 2015r. Spółka Pelion S.A.:

- nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości 2 409 tys. zł,
- sprzedała i zlikwidowała składniki rzeczowych aktywów trwałych o wartości netto 1 967 tys. zł.

Na dzień 30 września 2015r. zobowiązania Spółki z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych wynoszą 78 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	31/12/2014	Zmiany		30/09/2015
		Zwiększenia	Zmniejszenia	
Wystawione weksle gwarancyjne i poręczenia dla kontrahentów	1 137 136	133 375	45 800	1 224 711
Poręczenie opłat za najem lokali dla aptek	6 723	963	920	6 766
Poręczenie za zobowiązania wynikające z umowy o obsługę klientów	160	-	-	160
Poręczenie kredytu inwestycyjnego	27 306	-	-	27 306
Gwarancje zabezpieczające płatności i terminowe zapłaty	462	1 370	405	1 427
Gwarancje należytego wykonania umowy oraz wpłat wadium przetargowego do szpitali	39 418	13 991	5 012	48 397
<b>Zmiana stanu zobowiązań warunkowych, razem</b>	<b>1 211 205</b>	<b>149 699</b>	<b>52 137</b>	<b>1 308 767</b>
Odpisane należności w związku z umorzeniem postępowania sądowego	1 754	-	769	985
Środki trwałe używane na podstawie umów najmu i leasingu operacyjnego	236 978	-	-	236 978
<b>Zmiana stanu innych pozycji pozabilansowych, razem</b>	<b>238 732</b>	<b>-</b>	<b>769</b>	<b>237 963</b>
<b>Razem</b>	<b>1 449 937</b>	<b>149 699</b>	<b>52 906</b>	<b>1 546 730</b>

**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 III kwartału 2015r. 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.