



GRUPA KAPITAŁOWA PELION

**SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
ZA OKRES 1 STYCZNIA – 30 WRZEŚNIA 2016 ROKU**

Skonsolidowany raport kwartalny zawiera:

- **Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 1 stycznia – 30 września 2016r.**

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	2
Skonsolidowany rachunek zysków i strat	4
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	5
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	6
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	8

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego raportu kwartalnego sporządzonego na dzień 30 września 2016 roku

1. Informacje ogólne	10
2. Stosowane zasady rachunkowości i metody wyceny	12
3. Waluta funkcjonalna, waluta prezentacji sprawozdań finansowych oraz kursy przyjęte do przeliczania danych finansowych	13
4. Segmenty operacyjne	14
5. Zmiany wartości rezerw, rozliczeń międzyokresowych, odpisów aktualizujących wartości aktywów i innych wielkości szacunkowych	18
6. Podatek dochodowy	20
7. Istotne zmiany pozycji sprawozdawczych, kwoty mające znaczący wpływ na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość, wywierany wpływ lub częstotliwość	20
8. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy	21
9. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz o istotnych zobowiązaniach z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych	22
10. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych	22
11. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów	22
12. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia	22
13. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki	22
14. Transakcje z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe	22
15. Zmiany sposobu (metody) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej oraz zmiany w klasyfikacji instrumentów finansowych	23
16. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	23
17. Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy	23
18. Zdarzenia po dniu kończącym okres sprawozdawczy	23
19. Zmiany zobowiązań i aktywów warunkowych oraz innych pozycji pozabilansowych	24
20. Zobowiązania finansowe	24
21. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	25
22. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w okresie sprawozdawczym	28
23. Opis czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na mających istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe	31
24. Opis organizacji Grupy Kapitałowej Pelion wraz ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji	31
25. Opis zmian organizacji Grupy Kapitałowej Pelion	33
26. Stanowisko Zarządu, co do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników	34
27. Struktura akcjonariatu Pelion S.A.	34
28. Stan posiadania akcji Pelion S.A. lub uprawnień do akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące	35
29. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	37
30. Udzielone poręczenia kredytu, pożyczki oraz udzielone gwarancje	37

31. Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian	37
32. Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	38
33. Wybrane dane finansowe zawierające podstawowe pozycje skróconego skonsolidowanego kwartalnego sprawozdania finansowego (również przeliczone na euro)	40

• **Kwartałne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 1 stycznia – 30 września 2016r.**

Bilans	41
Pozycje pozabilansowe	44
Rachunek zysków i strat	46
Zestawienie zmian w kapitale własnym	47
Rachunek przepływów pieniężnych	49
Wybrane dane finansowe	51

Informacja dodatkowa do kwartalnego skróconego sprawozdania finansowego

1. Informacje ogólne	52
2. Zmiany wartości szacunkowych	53
3. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych	53
4. Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych oraz innych pozycji pozabilansowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	54
5. Pozostałe informacje	54

Podstawowe dane i wskaźniki finansowe

	mln PLN	mln PLN	
	1-3Q 2016	1-3Q 2015	zmiana r/r
Przychody ze sprzedaży	6 834,4	6 319,5	8,1%
Marża brutto na sprzedaży	791,9	736,4	7,5%
Koszty operacyjne	720,9	673,8	7,0%
EBIDTA	108,4	100,0	8,4%
Zysk netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	22,8	19,6	16,2%

	1-3Q 2016	1-3Q 2015	zmiana r/r
Wskaźnik marży	11,6%	11,7%	-0,1 p.p.
Wskaźnik kosztów operacyjnych	10,5%	10,7%	-0,2 p.p.
Rentowność EBITDA	1,6%	1,6%	0 p.p.
Rentowność netto	0,3%	0,3%	0 p.p.

* dynamika liczona do danych wyrażonych w tys. PLN

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	30/09/2016	31/12/2015 <i>(przekształcone)</i>	30/09/2015 <i>(przekształcone)</i>
I. AKTYWA TRWAŁE	1 289 690	1 274 185	1 185 818
1. Wartość firmy	628 167	618 469	593 578
2. Wartości niematerialne	176 030	183 833	108 067
3. Rzeczowe aktywa trwałe	339 475	328 670	308 846
4. Nieruchomości inwestycyjne	9 283	9 290	9 293
5. Inwestycje rozliczane zgodnie z metodą praw własności	1 558	1 687	1 942
6. Pozostałe aktywa finansowe długoterminowe	26 149	26 654	28 441
7. Należności długoterminowe	36 843	35 407	34 595
8. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	68 993	66 973	98 452
9. Pozostałe aktywa trwałe	3 192	3 202	2 604
II. AKTYWA OBROTOWE	2 301 412	2 139 319	2 122 895
1. Zapasy	1 087 958	1 103 922	1 026 316
2. Pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe	79 286	89 318	76 581
3. Należności krótkoterminowe	975 975	750 654	880 861
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	971 675	735 414	874 810
Należności z tytułu podatku dochodowego	4 300	15 240	6 051
4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	148 585	186 345	128 026
5. Pozostałe aktywa obrotowe	9 608	9 080	11 111
A k t y w a r a z e m	3 591 102	3 413 504	3 308 713

KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	30/09/2016	31/12/2015 <i>(przekształcone)</i>	30/09/2015 <i>(przekształcone)</i>
I. KAPITAŁ WŁASNY RAZEM	712 946	690 384	618 200
1. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	703 338	678 657	611 313
1.1. Kapitał zakładowy	22 630	22 630	22 630
1.2. Kapitał zapasowy	719 127	616 096	616 096
1.3. Kapitał pozostały - rezerwowo	143 773	143 623	143 462
1.4. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	28 466	25 694	24 040
1.5. Kapitał z tytułu zysków i strat aktuarialnych z tyt. świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia	547	547	807
1.6. Zyski / (straty) zatrzymane	(211 205)	(129 933)	(195 722)
- zysk (strata) z lat ubiegłych	(233 990)	(215 475)	(215 327)
- zysk netto	22 785	85 542	19 605
2. Udziały niekontrolujące	9 608	11 727	6 887
II. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	622 777	491 447	572 325
1. Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	616 481	484 433	566 459
1.1. Pozostałe zobowiązania finansowe	602 214	473 905	554 799
1.2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11 058	7 477	9 300
1.3. Rezerwy długoterminowe	3 209	3 051	2 360
2. Przychody przyszłych okresów	6 296	7 014	5 866
III. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	2 255 379	2 231 673	2 118 188
1. Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	2 212 002	2 188 999	2 084 586
1.1. Pozostałe zobowiązania finansowe	58 152	96 894	109 597
1.2. Zobowiązania z tytułu faktoringu odwrotnego	197 294	208 648	211 457
1.3. Rezerwy krótkoterminowe	9 343	11 596	8 298
1.4. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 938 132	1 865 861	1 735 979
1.5. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	9 081	6 000	19 255
2. Przychody przyszłych okresów oraz rozliczenia międzyokresowe	43 377	42 674	33 602
Kapitał własny i zobowiązania razem	3 591 102	3 413 504	3 308 713

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2016r.	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2016r.	Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2015r. (przekształcone)	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015r. (przekształcone)
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA				
Przychody ze sprzedaży	2 205 555	6 834 398	2 097 607	6 319 507
Koszt własny sprzedaży	(1 945 470)	(6 042 474)	(1 854 927)	(5 583 117)
Zysk ze sprzedaży	260 085	791 924	242 680	736 390
Koszty sprzedaży	(211 262)	(634 019)	(200 621)	(588 295)
Koszty ogólnego zarządu	(27 808)	(86 872)	(22 530)	(85 462)
Pozostałe przychody operacyjne	1 769	8 263	1 781	12 505
Pozostałe koszty operacyjne	(5 036)	(12 840)	(7 029)	(10 947)
Udział w stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć wycenianych zgodnie z metodą praw własności	(45)	(722)	-	(1 216)
Zysk na działalności operacyjnej	17 703	65 734	14 281	62 975
Zysk (strata) z inwestycji	-	6	11	17
Przychody finansowe	1 753	9 242	3 415	11 250
Koszty finansowe	(9 568)	(27 759)	(10 374)	(29 365)
Zysk brutto	9 888	47 223	7 333	44 877
Podatek dochodowy	(6 550)	(21 494)	(5 870)	(22 658)
Zysk netto z działalności kontynuowanej	3 338	25 729	1 463	22 219
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA				
Strata netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk netto ogółem	3 338	25 729	1 463	22 219
Przypadający:				
Akcjonariuszom podmiotu dominującego	2 026	22 785	748	19 605
Akcjonariuszom niekontrolującym	1 312	2 944	715	2 614
Zysk za okres sprawozdawczy	2 026	22 785	748	19 605
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	11 145 714	11 145 714	11 145 714	11 145 714
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	11 418 214	11 418 214	11 418 214	11 418 214
Działalność kontynuowana				
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)				
- podstawowy	0,18	2,04	0,07	1,76
- rozwodniony	0,18	2,00	0,07	1,72

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2016r.	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2016r.	Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2015r.	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015r.
Wynik netto	3 338	25 729	1 463	22 219
Inne całkowite dochody, które zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty, w tym:	(8 558)	2 856	2 852	(1 105)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(8 558)	2 856	2 852	(1 105)
Inne całkowite dochody, które nie zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty	-	-	-	-
Inne całkowite dochody netto po opodatkowaniu	(8 558)	2 856	2 852	(1 105)
Całkowite dochody netto	(5 220)	28 585	4 315	21 114
Całkowite dochody przypadające:				
Akcjonariuszom podmiotu dominującego	(6 415)	25 557	3 574	18 552
Akcjonariuszom niekontrolującym	1 195	3 028	741	2 562

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2016r.	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2016r.	Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2015r.	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015r.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk brutto	9 888	47 223	7 333	44 877
II. Korekty razem	48 065	(94 677)	48 190	(127 654)
1. Udział w stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	45	722	-	1 216
2. Amortyzacja	14 368	42 648	12 545	37 023
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	(2 481)	1 187	1 349	800
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	5 154	15 133	4 927	16 445
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	1 453	374	2 096	(3 984)
6. Zmiana stanu zapasów	113 178	20 709	37 100	39 909
7. Zmiana stanu należności	(18 758)	(235 572)	(55 150)	(133 290)
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(59 231)	66 540	53 670	(51 188)
9. Zapłacony podatek dochodowy	(3 031)	(5 902)	(8 146)	(34 689)
10. Inne korekty netto	(2 632)	(516)	(201)	104
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	57 953	(47 454)	55 523	(82 777)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	79 287	222 782	84 870	219 275
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	426	2 033	7 939	8 984
2. Zbycie jednostek zależnych pomniejszone o środki pieniężne tych jednostek	-	-	10	20
3. Spłata udzielonych pożyczek	75 937	212 232	73 380	200 894
4. Odsetki	2 918	8 462	3 505	9 250
5. Inne wpływy inwestycyjne netto	6	55	36	127
II. Wydatki	(92 223)	(267 721)	(78 328)	(236 476)
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(13 518)	(55 921)	(10 460)	(31 136)
2. Nabycie jednostek zależnych pomniejszone o środki pieniężne tych jednostek	(737)	(4 183)	(65)	(4 889)
3. Koszty nabycia spółek	-	(39)	-	(53)
4. Nabycie pozostałych aktywów finansowych	-	(1 132)	(999)	(2 721)
5. Udzielone pożyczki	(76 189)	(201 815)	(66 247)	(196 604)
6. Inne wydatki inwestycyjne netto	(1 779)	(4 631)	(557)	(1 073)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	(12 936)	(44 939)	6 542	(17 201)

Grupa Kapitałowa Pelion
Skonsolidowany raport kwartalny
za okres 1 stycznia – 30 września 2016r. (w tys. zł)

	Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2016r.	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2016r.	Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2015r.	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015r.
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	12 532	193 972	-	104 158
1. Kredyty i pożyczki, emisja dłużnych papierów wartościowych	12 532	193 972	-	104 158
II. Wydatki	(103 177)	(139 339)	(76 711)	(143 235)
1. Nabycie akcji własnych	-	-	(2)	(2)
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-	-	(22 291)
3. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone przez spółki zależne udziałowcom niekontrolującym	(170)	(5 673)	(3 120)	(3 780)
4. Spłaty kredytów i pożyczek, wykup dłużnych papierów wartościowych	(95 566)	(109 785)	(64 744)	(91 639)
5. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	(533)	(1 577)	(467)	(1 480)
6. Odsetki	(6 908)	(22 304)	(8 378)	(24 043)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	(90 645)	54 633	(76 711)	(39 077)
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III +/-B.III +/- C.III)	(45 628)	(37 760)	(14 646)	(139 055)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:				
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(2 166)	1 128	938	346
F. Środki pieniężne na początek okresu	194 213	186 345	142 672	267 081
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)	148 585	148 585	128 026	128 026

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał własny razem	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	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	Udziały niekontrolujące
Stan na początek okresu 01/01/2016	693 222	681 246	22 630	616 096	-	143 623	25 694	547	(127 344)	11 976
- korekta prowizorycznego rozliczenia nabycia kontroli nad Grupą Pharmena	(2 838)	(2 589)	-	-	-	-	-	-	(2 589)	(249)
Stan na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	690 384	678 657	22 630	616 096	-	143 623	25 694	547	(129 933)	11 727
Całkowite dochody netto	28 585	25 557	-	-	-	-	2 772	-	22 785	3 028
- wynik netto za okres	25 729	22 785	-	-	-	-	-	-	22 785	2 944
- inne całkowite dochody netto	2 856	2 772	-	-	-	-	2 772	-	-	84
Pozostałe zwiększenia kapitału własnego	146 031	146 031	-	124 147	-	662	-	-	21 222	-
- podział zysku / pokrycie straty	146 031	146 031	-	124 147	-	662	-	-	21 222	-
Pozostałe zmniejszenia kapitału własnego	152 054	146 907	-	21 116	-	512	-	-	125 279	5 147
- wypłata dywidendy	5 596	-	-	-	-	-	-	-	-	5 596
- zmiana struktury udziałowej	21	470	-	-	-	-	-	-	470	(449)
- podział zysku / pokrycie straty	146 031	146 031	-	21 116	-	106	-	-	124 809	-
- opcje menadżerskie	406	406	-	-	-	406	-	-	-	-
Stan na koniec okresu 30/09/2016	712 946	703 338	22 630	719 127	-	143 773	28 466	547	(211 205)	9 608

Grupa Kapitałowa Pelion
Skonsolidowany raport kwartalny
za okres 1 stycznia – 30 września 2016r. (w tys. zł)

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

INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2016 ROKU

1. Informacje ogólne

Pelion Spółka Akcyjna (Jednostka Dominująca, Emitent) została utworzona 29 listopada 1994 roku pod nazwą Medicines S.A. W 1998 roku zmieniono nazwę firmy na Polska Grupa Farmaceutyczna S.A., a następnie w 2011 roku 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 Pelion jest obrót towarowy środkami farmaceutycznymi, kosmetycznymi, parafarmaceutykami zgodnie z posiadanymi koncesjami na prowadzenie hurtowni farmaceutycznych oraz sprzedaż we własnych punktach detalicznych – aptekach oraz drogeriach. 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 rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (GPW). Według klasyfikacji GPW, 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 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 do dnia 19 kwietnia 2016r.

Anna Biendara

Członek Rady Nadzorczej

Jacek Tucharz

Członek Rady Nadzorczej

Bartłomiej Knichnicki

Członek Rady Nadzorczej od dnia 19 kwietnia 2016r.

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy (sprawozdanie finansowe) obejmuje okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2016r. oraz zawiera dane porównywalne za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2015r. oraz na dzień 31 grudnia 2015r.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych obejmują również dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2016r. oraz dane porównywalne za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2015r.

Sprawozdanie finansowe na dzień 30 września 2016 roku oraz na dzień 30 września 2015 roku nie podlegały badaniu oraz przeglądom przez biegłego rewidenta.

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

- korekty prowizorycznego rozliczenia nabycia kontroli nad Grupą Pharmena. W wyniku korekty, suma bilansowa na dzień 31 grudnia 2015 roku zmniejszyła się o 2 838 tys. zł, wartość firmy zmniejszyła się o 73 725 tys. zł, wartości niematerialne wzrosły o 70 887 tys. zł, niepodzielony wynik zmniejszył się o 2 589 tys. zł oraz udziały niekontrolujące zmniejszyły się o 249 tys. zł. Ponadto począwszy od 2016r. Grupa rozpoczęła amortyzację ujawnionych wartości niematerialnych.
- korekty związanej z prezentacją per saldo przychodów i kosztów z tytułu refaktur. W wyniku korekty, przychody ze sprzedaży oraz koszt własny sprzedaży za III kwartał 2015 roku pomniejszono o kwotę 3 471 tys. zł. Wprowadzona korekta nie miała wpływu na wynik netto oraz wartość kapitałów własnych Grupy.
- korekty prezentacji rezerw na koszty niewykorzystanych urlopów wypoczynkowych. W wyniku wprowadzonej korekty, wartość przychodów przyszłych okresów oraz rozliczeń międzyokresowych na dzień 31 grudnia 2015 roku uległa zwiększeniu o 2 516 tys. zł, o tą samą kwotę zmniejszeniu uległa pozycja rezerw krótkoterminowych. Wprowadzona korekta nie miała wpływu na wynik netto oraz wartość kapitałów własnych Grupy.

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2015 rok Grupa wydzieliła pozycję zobowiązań z tytułu faktoringu odwrotnego, które w latach wcześniejszych prezentowane były w pozycji zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań. W celu zachowania porównywalności danych, na dzień 30 września 2015 roku kwota 211 457 tys. zł została przeniesiona z pozycji zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania do nowo wydzielonego tytułu - zobowiązania z tytułu faktoringu odwrotnego.

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 2016r. winno być czytane razem ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za 2015 rok, opublikowanym w dniu 21 marca 2016r. oraz śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za I półrocze 2016r., opublikowanym w dniu 25 sierpnia 2016r.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 10 listopada 2016r.

2. Stosowane zasady rachunkowości i metody wyceny

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe 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 2015 roku, opublikowanym w dniu 21 marca 2016r.

Zasady rachunkowości przyjęte do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego są spójne z zastosowanymi przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2015 roku, z wyjątkiem:

- Zmiany do MSR 19 Programy określonych świadczeń: Składki pracownicze (opublikowano dnia 21 listopada 2013 roku) – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku lub później, w UE najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lutego 2015 roku lub później,
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2010-2012 (opublikowano dnia 12 grudnia 2013 roku) – w odniesieniu do różnych transakcji mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku lub później, prospektywnie od dnia 1 lipca 2014 roku lub później, w UE najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lutego 2015 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 11 „Rozliczenie nabycia udziału we wspólnej własności”, wydany 6 maja 2014r., mający zastosowanie dla okresów rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 lub później,
- Zmiany do MSR 16 i MSR 38 „Wyjaśnienie dopuszczalnych metod amortyzacji”, wydany 12 maja 2014r., mający zastosowanie dla okresów rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 lub później,
- Zmiany do MSR 16 i MSR 41 „Rolnictwa rośliny produkcyjne”, wydany 30 czerwca 2014r., mający zastosowanie dla okresów rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 lub później,
- Zmiany do MSR 27 „Metoda praw własności w jednostkowym sprawozdaniu finansowym”, wydany 12 sierpnia 2014r., mający zastosowanie dla okresów rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 lub później,

- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF Cykl 2012-2014, wydane 25 września 2014r., mające zastosowanie dla okresów rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014r. lub później,
- Inicjatywa dotycząca ujawnień (zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych), wydane 18 grudnia 2014r., mające zastosowanie dla okresów rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016r. lub później,
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 I MSR 28 „Jednostki inwestycyjne: Stosowanie wyjątku w zakresie konsolidacji”, wydany 18 grudnia 2014r., mający zastosowanie dla okresów rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 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 2016r. stanowiły sprawozdania finansowe:

- Jednostki Dominującej oraz jednostek Grupy prowadzących działalność na terytorium Polski sporządzone w oparciu o księgi rachunkowe zgodnie z polskim prawem bilansowym, poza Spółką zależną PGF S.A.,
- spółek Grupy Nacionaline Farmacijos Grupe prowadzących księgi rachunkowe zgodnie z polityką rachunkowości określoną przez obowiązujące na Litwie Business Accounting Standards (BAS),
- Spółki CEPD 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 przeliczenia 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
		01/01-30/09/2016	01/01-31/12/2015	01/01-30/09/2015
1	średni kurs na koniec okresu	4,3120	4,2615	4,2386
2	średni kurs okresu	4,3688	4,1848	4,1585
3	najwyższy średni kurs w okresie	4,4987	4,3580	4,3335
4	najniższy średni kurs w okresie	4,2355	3,9822	3,9822

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 oraz CEPD N.V.), funt brytyjski (DOZ UK) oraz dolar amerykański (Cortria Corporation). Walutę prezentacji sprawozdania finansowego 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,
- POZOSTAŁE – obejmuje działalność spółek zależnych nieistotną, aby tworzyć odrębne segmenty.

W celu zachowania porównywalności danych, dane za okres od 1 stycznia 2015r. do dnia 30 września 2015r. zostały przekształcone zgodnie z obecnym podziałem na segmenty sprawozdawcze, tj.:

- dane Pelion S.A. zostały włączone do segmentu POZOSTAŁE, zgodnie ze zmienioną prezentacją od IV kwartału 2015r.,
- segment USŁUGI wydzielony w 2012 roku został włączony do segmentu HURT od 2016 roku.

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 2016r. były osiągane na terytorium Polski oraz Litwy. W okresie trzech kwartałów 2016 roku przychody osiągnięte poza terytorium Polski wyniosły 10,12% łącznych przychodów w Grupie, w związku z czym jako uzupełnienie Grupa zaprezentowała również informacje finansowe w podziale na obszary geograficzne.

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

Dane za okres bieżący 01/01-30/09/2016	Działalność kontynuowana				
	Hurt	Detal	Pozostałe	Wyłączenia między segmentami / Korekty konsolidacyjne w segmentach	Razem
Przychody segmentu (sprzedaż klientom zewnętrznym)	4 710 065	2 085 098	40 546	-	6 835 709
Przychody segmentu (sprzedaż innym segmentom)	352 324	19 614	109 115	(481 053)	-
Przychody segmentu ogółem *	5 062 389	2 104 712	149 661	(481 053)	6 835 709
Wynik segmentu z działalności operacyjnej **	64 238	8 720	(5 675)	378	67 661

* Różnica w odniesieniu do przychodów ze sprzedaży zaprezentowanych w skonsolidowanym rachunku zysków i strat wynosi 1 311 tys. zł i dotyczy przychodów operacyjnych Spółki Consensus Sp. z o.o. kwalifikowanych jako przychody finansowe w skonsolidowanym rachunku zysków i strat.

** Różnica w odniesieniu do wyniku na działalności operacyjnej zaprezentowanego w skonsolidowanym rachunku zysków i strat wynosi 1 927 tys. zł i dotyczy:

- działalności finansowej Spółki Consensus Sp. z o.o. w kwocie 1 205 tys. zł kwalifikowanej w sprawozdaniu według segmentów działalności jako działalność operacyjna oraz,
- udziału w stratach w jednostkach stowarzyszonych w kwocie 722 tys. zł nieuwzględnianego w sprawozdaniu według segmentów w działalności operacyjnej.

Dane na dzień 30/09/2016	Hurt	Detal	Pozostałe	Wyłączenia między segmentami / Korekty konsolidacyjne w segmentach	Razem
Aktywa ogółem	2 220 745	1 589 438	1 280 179	(1 499 260)	3 591 102

Dane za okres porównywalny 01/01-30/09/2015 (przekształcone)	Działalność kontynuowana				
	Hurt	Detal	Pozostałe	Wyłączenia między segmentami / Korekty konsolidacyjne w segmentach	Razem
Przychody segmentu (sprzedaż klientom zewnętrznym)	4 419 316	1 864 953	37 393	-	6 321 662
Przychody segmentu (sprzedaż innym segmentom)	346 832	13 511	104 732	(465 075)	-
Przychody segmentu ogółem *	4 766 148	1 878 464	142 125	(465 075)	6 321 662
Wynik segmentu z działalności operacyjnej **	71 919	(23 861)	13 510	4 657	66 225

* Różnica w odniesieniu do przychodów ze sprzedaży zaprezentowanych w skonsolidowanym rachunku zysków i strat wynosi 2 155 tys. zł i dotyczy przychodów operacyjnych Spółki Consensus Sp. z o.o. kwalifikowanych jako przychody 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 Consensus 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.

Grupa Kapitałowa Pelion
Skonsolidowany raport kwartalny
za okres 1 stycznia – 30 września 2016r. (w tys. zł)

Dane na dzień 31/12/2015 (przekształcone)	Hurt	Detal	Pozostałe	Wyłączenia między segmentami / Korekty konsolidacyjne w segmentach	Razem
Aktywa ogółem	2 098 149	1 494 178	1 271 214	(1 450 037)	3 413 504

Grupa Pelion prowadzi działalność w skali międzynarodowej i jako uzupełniający stosuje podział na segmenty geograficzne.

Działalność Grupy prowadzona jest na terenie Rzeczypospolitej Polskiej oraz na terenie Litwy przez Grupę Nacionaline Farmacijos Grupe, jak również na terenie Holandii przez Spółkę zależną CEDP N.V., Wielkiej Brytanii przez Spółkę DOZ UK oraz Stanów Zjednoczonych przez Spółkę Cortria Corporation. Dla celów prezentacyjnych wyniki spółek prowadzących działalność poza Polską ujęto w segmencie Zagranica.

Poniżej przedstawiono przychody Grupy od klientów zewnętrznych w rozbiciu na obszary operacyjne oraz informacje o aktywach trwałych w rozbiciu na lokalizacje tych aktywów.

Dane za okres bieżący 01/01-30/09/2016	Działalność kontynuowana		
	Polska	Zagranica	Razem
Przychody segmentu (sprzedaż klientom zewnętrznym)	6 144 214	691 495	6 835 709

Dane na dzień 30/09/2016	Polska	Zagranica	Razem
Aktywa trwałe	300 348	48 410	348 758

Dane za okres porównywalny 01/01-30/09/2015 (przekształcone)	Działalność kontynuowana		
	Polska	Zagranica	Razem
Przychody segmentu (sprzedaż klientom zewnętrznym)	5 761 121	560 541	6 321 662

Dane na dzień 31/12/2015	Polska	Zagranica	Razem
Aktywa trwałe	290 245	47 715	337 960

Aktywa trwałe obejmują rzeczowe aktywa trwałe oraz nieruchomości inwestycyjne.

Grupa nie posiada odbiorców, od których przychody przekraczałyby 10% ogółu przychodów.

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 93 tys. zł, przy czym kwota odnosząca się do roku 2016 wynosi (406) tys. zł.

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

	01/01/2016 (przekształcone)	Utworzenia	Włączenie do konsolidacji	Zmiany Wykorzystania	Rozwiązania	Różnice kursowe	30/09/2016
Odpisów aktualizujących:	137 855	31 208	105	2 822	32 097	223	134 472
- należności	100 251	7 007	-	951	3 804	113	102 616
- zapasy	31 908	23 166	105	1 858	27 863	109	25 567
- rzeczowe aktywa trwałe	589	81	-	4	95	-	571
- wartości niematerialne	1 130	1	-	-	4	-	1 127
- aktywa finansowe	2 155	953	-	9	242	1	2 858
- inne aktywa	1 822	-	-	-	89	-	1 733
Rezerw z tytułu:	14 647	3 845	-	4 378	1 601	39	12 552
- świadczeń emerytalnych i podobnych *	5 004	104	-	1 503	-	39	3 644
- gratyfikacji należnych odbiorcom	2 733	2 314	-	2 428	-	-	2 619
- odszkodowań	5 817	1 031	-	337	1 543	-	4 968
- pozostałych rezerw	1 093	396	-	110	58	-	1 321
Rozliczeń międzyokresowych z tytułu:	38 306	28 676	146	26 892	1 760	78	38 554
- kosztów niewykorzystanych urlopów wypoczynkowych *	12 309	216	132	231	1 659	42	10 809
- kosztów wynagrodzeń *	7 970	5 306	-	4 885	101	29	8 319
- kosztów wykonanych a niefakturowanych usług	17 389	22 584	14	21 726	-	6	18 267
- pozostałych tytułów	638	570	-	50	-	1	1 159
Razem	190 808	63 729	251	34 092	35 458	340	185 578

* w związku ze zmianą prezentacji rezerw na koszty niewykorzystanych urlopów wypoczynkowych w dwóch spółkach zależnych Grupy, na dzień 1 stycznia 2016 roku kwota rezerw z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych różni się o 2 516 tys. zł, kosztów niewykorzystanych urlopów wypoczynkowych o 2 543 tys. zł oraz kosztów wynagrodzeń o 27 tys. zł w stosunku do prezentacji w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za 2015 rok. Zmiana prezentacji nie wpłynęła na łączną wartość rezerw oraz rozliczeń międzyokresowych.

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

6. Podatek dochodowy

Treść	30/09/2016	30/09/2015
Bieżący podatek dochodowy od osób prawnych	19 923	39 218
Podatek odroczony	1 571	(16 560)
Razem	21 494	22 658

W bieżącym okresie zmiany aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego obejmowały:

- zwiększenie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego o kwotę 7 823 tys. zł z tego:
 - 7 768 tys. zł rozliczono na zwiększenie wyniku finansowego,
 - 35 tys. zł stanowi stan aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego jednostek zależnych na dzień objęcia kontrolą przez Grupę Kapitałową,
 - 20 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 9 384 tys. zł z tego:
 - 9 339 tys. zł rozliczono na zmniejszenie wyniku finansowego,
 - 35 tys. zł stanowi stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego jednostek zależnych na dzień objęcia kontrolą przez Grupę Kapitałową,
 - 10 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 2016r. wyniosła 47 899 tys. zł, a na dzień 31 grudnia 2015r. 42 096 tys. zł.

7. Istotne zmiany pozycji sprawozdawczych, kwoty mające znaczący wpływ na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość, wywierany wpływ lub częstotliwość

W ocenie Zarządu nie wystąpiły kwoty wpływające istotnie na wielkość aktywów, zobowiązań, kapitałów własnych, wyniku finansowego oraz przepływów pieniężnych Grupy Pelion w okresie trzeciego kwartału 2016 roku.

Inne wydarzenia w trzecim kwartale 2016r.:

- 18 lipca 2016r. został podpisany aneks do umowy o kredyt w rachunku bieżącym z dnia 10 lipca 2014r. na kwotę 20 mln zł, pomiędzy Spółką DOZ S.A. a DnB Bank Polska S.A. Na mocy aneksu zmianie uległy data spłaty, marża i zapis o obrotach. Umowa kredytowa obowiązuje do dnia 30 czerwca 2017r.
- 20 lipca 2016r. Spółka zależna od Pelion S.A. - PHARMENA S.A. przedstawiła kluczowe informacje dotyczące wyników badań klinicznych fazy II innowacyjnego leku przeciwmiażdżycowego 1-MNA. Uzyskane wyniki

badań potwierdziły działanie przeciwmiażdżycowe i przeciwzapalne 1-MNA. Badanie wykazało także, iż w grupie pacjentów przyjmujących 1-MNA nie stwierdzono istotnych działań niepożądanych.

W oparciu o uzyskane wyniki badań, PHARMENA S.A. opracowała programy badawcze w obszarze chorób sercowo-naczyniowych (wartość światowego rynku szacowana jest na kilkadziesiąt mld USD) oraz w reumatoidalnym zapaleniu stawów (wartość światowego rynku szacowana jest na kilkadziesiąt mld USD). Dokonane zostały także nowe zgłoszenia patentowe, umożliwiające uzyskanie dodatkowej ochrony patentowej w nowo zdefiniowanych wskazaniach.

- 25 lipca 2016r. na mocy postanowienia Sądu Rejonowego Poznań Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, zostało zarejestrowane połączenie Spółki zależnej Grupy Pharmapoint S.A. z siedzibą w Poznaniu z inną Spółką Grupy - Pharmapoint Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi. Połączenie nastąpiło na podstawie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu Spółek Handlowych tj. przez przeniesienie całego majątku Spółki Pharmapoint Sp. z o.o. (jako spółki przejmowanej) na Pharmapoint S.A. (jako spółkę przejmującą). Zgodnie z polityką rachunkowości Grupy dotyczącą transakcji pod wspólną kontrolą, połączenie zostało rozliczone metodą analogiczną do metody łączenia udziałów i nie miało wpływu na skonsolidowane sprawozdanie Grupy Pelion.
- 29 lipca 2016r. zostały podpisane aneksy do umów:
 - aneks do umowy o kredyt nieodnawialny z dnia 25 czerwca 2014r. na kwotę 58 mln zł, pomiędzy Pelion S.A. a DnB Bank Polska S.A. Na mocy aneksu zmianie uległa data spłaty, marża i zabezpieczenia kredytu. Umowa kredytowa obowiązuje do dnia 31 maja 2020r.
 - aneks przedłużający umowę o limit kredytowy z dnia 26 lutego 2010r. na kwotę 44,5 mln zł, pomiędzy Spółką PGF Urtica Sp. z o.o. a DnB Bank Polska S.A. Umowa ta obowiązuje do dnia 30 czerwca 2017r.
 - aneks przedłużający umowę o limit kredytowy z dnia 4 sierpnia 2011r. na kwotę 10 mln zł, pomiędzy Spółką PGF Urtica Sp. z o.o. a Bankiem Zachodnim WBK SA. Umowa ta obowiązywała do dnia 30 września 2016r.
- 10 sierpnia 2016r. został podpisany aneks przedłużający umowę dyskonta weksli z dnia 23 grudnia 2015r. na kwotę 10 mln zł, pomiędzy Spółką PGF Urtica Sp. z o.o. a Bankiem Zachodnim WBK SA Faktor. Umowa ta obowiązuje do dnia 31 lipca 2017 roku.
- 30 września 2016r. została podpisana umowa o limit kredytowy na kwotę 10 mln zł, pomiędzy spółką zależną PGF Urtica Sp. z o.o. a Bank Zachodni WBK SA. Umowa ta obowiązuje do dnia 30 września 2017 roku.

8. 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).

9. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz o istotnych zobowiązaniach z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

W okresie 9 m-cy zakończonym 30 września 2016r. Grupa:

- nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości: 42 457 tys. zł,
- sprzedała i zlikwidowała składniki rzeczowych aktywów trwałych o wartości netto: 2 124 tys. zł,

Ponadto w bieżącym okresie nastąpił wzrost rzeczowych aktywów trwałych w wyniku włączenia do konsolidacji nowo nabytych spółek w kwocie 2 131 tys. zł.

Na dzień 30 września 2016r. łączne zobowiązania Grupy z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych wynoszą 2 264 tys. zł.

10. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

W okresie od 1 stycznia 2016r. do 30 września 2016r. w Grupie nie wystąpiły istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

11. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zdarzenia skutkujące koniecznością dokonania korekty błędu.

12. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, 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.

13. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki

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.

14. Transakcje z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe

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

15. Zmiany sposobu (metody) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej oraz zmiany w klasyfikacji instrumentów finansowych

W okresie sprawozdawczym 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.

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

W listopadzie 2015r. PGF S.A. - spółka zależna Grupy wyemitowała 100 tys. sztuk obligacji w cenie emisyjnej równej cenie nominalnej obligacji wynoszącej 1 tys. zł.

W dniu 28 stycznia 2016r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął uchwałę o wprowadzeniu obligacji do alternatywnego systemu obrotu na rynku Catalyst. Obligacje zostały wprowadzone do obrotu 18 lutego 2016r.

W okresie sprawozdawczym Grupa nie dokonywała emisji, wykupu oraz spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych. Na dzień 30 września 2016r. zobowiązania Grupy z tytułu wyemitowanych obligacji wynoszą 101 282 tys. zł.

17. Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy

W dniu 19 kwietnia 2016r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Jednostki Dominującej podjęło uchwałę o przeznaczeniu całego zysku wypracowanego przez Spółkę w 2015 roku na kapitał zapasowy. W związku z podjętą uchwałą, w 2016 roku dywidenda nie została wypłacona.

18. Zdarzenia po dniu kończącym okres sprawozdawczy

W dniu 27 października 2016r. Zarząd Pelion S.A. powziął informację o podpisaniu przez Bank Zachodni WBK S.A. umów kredytowych ze spółkami Grupy na łączną kwotę 96,7 mln zł w tym:

- umowy o kredyt w rachunku pomocniczym na kwotę 86,7 mln zł zawartą przez Bank z DOZ S.A., która pełni funkcję pool leadera dla spółek z Grupy Kapitałowej Pelion realizujących sprzedaż detaliczną, m.in. tych objętych dotychczas finansowaniem przez Bank na ww. kwotę, po wdrożeniu systemu cash poolingu rzeczywistego w Grupie Kapitałowej oraz
- umowy o kredyt w rachunku bieżącym na kwotę 10 mln zł zawartą przez Bank z Polską Grupą Farmaceutyczną S.A. z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej.

Umowy stanowią przedłużenie o kolejne dwa lata dotychczasowego finansowania udzielonego przez Bank spółkom z Grupy Pelion. Zabezpieczeniem wiarytelności Banku wynikających z wymienionych umów są weksle in blanco wraz z deklaracjami wekslowymi, deklaracje poręczyciela wekslowego i poręczenie weksla in blanco przez Pelion S.A.

W dniu 4 listopada 2016r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki w 100% zależnej od Emitenta - Corporation of European Pharmaceutical Distributors N.V. z siedzibą w Holandii (CEPD) podjęło uchwałę w sprawie emisji 19 124 423 udziałów o jednostkowej wartości nominalnej 1 euro oraz łącznej wartości emisyjnej stanowiącej równowartość w euro kwoty 180 mln zł. Wszystkie emitowane udziały CEPD zostały objęte przez Pelion S.A. Objęcie udziałów w CEPD zostało sfinansowane poprzez uruchomienie linii

kredytowych w ramach dotychczas posiadanych przez Pelion S.A. umów kredytowych, limitów cash pool'owych oraz ze środków własnych na rachunkach bankowych. Celem ww. emisji jest objęcie przez CEPD akcji w ramach podwyższenia kapitału zakładowego spółki zależnej od CEPD - DOZ S.A. w wyniku emisji 3 600 000 akcji o jednostkowej wartości nominalnej 10 zł oraz łącznej wartości emisyjnej 180 mln zł. Środki pozyskane w ten sposób przez DOZ S.A. zostaną przeznaczone na finansowanie bieżącej działalności Grupy Kapitałowej DOZ. Powyższa operacja nie spowoduje zmian w sprawozdaniu skonsolidowanym Grupy Kapitałowej Pelion w zakresie kapitałów i poziomu zadłużenia.

19. Zmiany zobowiązań i aktywów warunkowych oraz innych pozycji pozabilansowych

Zmiany stanu zobowiązań warunkowych	01/01/2016 (przekształcone)	Zmiany		30/09/2016
		Zwiększenia	Zmniejszenia	
Poręczenie opłat za najem lokali dla aptek	361	-	-	361
Wystawione weksle gwarancyjne i poręczenia dla kontrahentów	60 000	-	-	60 000
Poręczenie umowy zawierania transakcji skarbowych	-	7 760	-	7 760
Gwarancje zabezpieczające zobowiązania czynszowe	7 695	765	-	8 460
Gwarancje należytego wykonania umowy oraz wpłat wadium przetargowego do szpitali	13 260	-	13 260	-
Poręczenie kredytu inwestycyjnego dla spółki stowarzyszonej	27 306	-	-	27 306

Zmiany stanu innych pozycji pozabilansowych	01/01/2016 (przekształcone)	Zmiany		30/09/2016
		Zwiększenia	Zmniejszenia	
Otrzymane weksle zabezpieczające spłatę pożyczek i wierzytelności	280	-	-	280
Odpisane należności w związku z umorzeniem postępowania sądowego	6 169	348	7	6 510
Zabezpieczenie hipoteczne na nieruchomości	1 800	-	1 800	-
Weksle odbiorców oddane do dyskonta	30 010	54 658	30 010	54 658
Towary obce na składach	226 450	1 049 549	1 040 661	235 338
Zapłata warunkowa za akcje spółki zależnej	79 264	-	920	78 344
Środki trwale używane na podstawie umowy leasingu	268 490	106	-	268 596
Środki trwale używane na podstawie umowy najmu	68 294	2 605	1 840	69 059
Inne pozabilansowe środki trwałe	886	68	522	432

20. Zobowiązania finansowe

Tytuł	30/09/2016	31/12/2015
Długoterminowe	602 214	473 905
Kredyty bankowe i pożyczki	485 997	356 795
Emisja dłużnych papierów wartościowych – obligacje	99 501	99 573
Leasing finansowy	16 716	17 537
Krótkoterminowe	58 152	96 894
Kredyty bankowe i pożyczki	54 055	92 835
Emisja dłużnych papierów wartościowych – obligacje	1 781	446
Leasing finansowy	1 751	2 018
Zakup udziałów	373	224
Pozostałe zobowiązania finansowe	192	1 371

21. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Transakcje pomiędzy Jednostką Dominującą a jej spółkami zależnymi, podlegały eliminacji w 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 2016r. i 2015r., a także na dzień 31 grudnia 2015r. zaprezentowano poniżej.

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2016r.		Stan na 30 września 2016r.		Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015r.		Stan na 31 grudnia 2015r.	
	Sprzedaż	Zakupy	Należności	Zobowiązania	Sprzedaż	Zakupy	Należności	Zobowiązania
Spółki powiązane:								
Pelion S.A. w Łodzi	284	18	3 105	7	300	21	2 822	-
Grupa Kapitałowa DOZ	-	7	-	-	1 408	2 318	-	-
PHARMALINK Sp. z o.o. w Łodzi	-	32	-	11	144	26	-	-
PGF Urtica Sp. z o.o. we Wrocławiu	1 333	26	663	10	1 144	3	810	-
Consensus Sp. z o.o. w Łodzi	503	7	10 492	2	511	7	9 989	-
Laboratorium Galenowe Olsztyn Sp. z o.o. w Dywitach					3 286	-	-	-
Bez Recepty Sp. z o.o. w Łodzi	-	1	-	-	9	1	-	-
DARUMA Sp. z o.o. w Łodzi	58	3	8	1	58	3	8	-
ALE Sp. z o.o. w Łodzi	-	2	-	1	-	2	-	-
ePRUF S.A. w Łodzi	-	6	128	-	-	9	-	-
Business Support Solution S.A. w Łodzi	146	102	78	27	311	124	100	-
Eubioco S.A. w Łodzi	-	4	-	1	-	4	-	-
Pharmapoint S.A. w Poznaniu **	-	26	-	9	-	1 053	-	-
PGF S.A. w Łodzi	-	134	-	48	376	2 394	-	-
Polska Grupa Farmaceutyczna - Łódź Sp. z o.o. w Łodzi	-	95	-	31	-	96	-	-
Pharmauto Sp. z o.o. w Łodzi	-	1	-	-	-	1	-	-
Intelligent Logistic Solutions Sp. z o.o. w Łodzi	-	64	-	20	-	78	-	-
Business Two Sp. z o.o. w Łodzi	98	-	12	-	-	-	-	-

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2016r.		Stan na 30 września 2016r.		Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015r.		Stan na 31 grudnia 2015r.	
	Sprzedaż	Zakupy	Należności	Zobowiązania	Sprzedaż	Zakupy	Należności	Zobowiązania
Spółki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcie:								
Pharmena S.A. w Łodzi *	-	-	-	-	5 586	5 303	-	-
Profesor Adam Dziki Sp. z o.o. w Łodzi	-	102	-	2 505	-	101	-	2 406
Powiatowe Centrum Zdrowia w Brzezinach Sp. z o.o. w Brzezinach	528	2 315	168	11 977	554	2 143	-	11 323
DANA Brain Vital Europe Sp. z o.o. w Łodzi	-	5	-	4	-	-	-	-
Członkowie kluczowej kadry zarządzającej i nadzorującej oraz bliscy członkowie rodziny:								
- z tytułu zakupu towarów od Grupy	567	-	-	-	320	-	-	-
- z tytułu sprzedaży i zakupu usług dla/od Grupy	1	1 593	-	14	42	1 771	-	12
- z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych od Grupy	19	-	-	-	21	-	12	-
Razem	3 537	4 543	14 654	14 668	14 070	15 458	13 741	13 741

* W 2015 roku Grupa objęła kontrolę nad Spółką Pharmena S.A., w związku z tym w powyższej tabeli wykazane są obroty za okres 1 stycznia 2015r. - 30 września 2015r., gdy Spółka miała status spółki stowarzyszonej Grupy.

** W III kwartale 2016 roku nastąpiło połączenie Spółki Pharmapoint S.A. ze Spółką Pharmapoint Sp. z o.o. Wykazane obroty za 9 miesięcy 2015 roku dotyczą Spółki Pharmapoint 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	30/09/2016	30/09/2015
1. Wynagrodzenia członków Zarządu i kluczowego personelu kierowniczego	13 352	17 220
a) krótkoterminowe świadczenia pracownicze	13 459	16 853
b) świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	299	259
c) płatność w formie akcji własnych	(406)	108
2. Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej	347	298

POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2016 ROKU

22. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w okresie sprawozdawczym

Po trzech kwartałach 2016r. Grupa Pelion zrealizowała przychody ze sprzedaży na poziomie 6 834,4 mln zł, tj. o 8,1% wyższe niż w analogicznym okresie roku ubiegłego. Grupa odnotowała wzrost realizowanej sprzedaży do klientów zewnętrznych w segmencie HURT na poziomie +6,6% oraz wzrost sprzedaży w segmencie DETAL na poziomie +11,8%. Na dynamikę sprzedaży w segmencie detalicznym miała wpływ dynamika powyżej rynku zrealizowana zarówno przez apteki w Polsce, jak i sprzedaż na Litwie. W tym czasie rynek sprzedaży hurtowej do aptek wzrósł o 5,2% a rynek szpitalny o 1,9%⁽¹⁾. Dynamika rynku detalicznego w Polsce wyniosła 6,3%⁽²⁾. Dynamika rynku hurtowego na Litwie wyniosła 10,5%⁽³⁾.

W trzecim kwartale 2016r. sprzedaż w Grupie Pelion wzrosła o 5,1% w stosunku do sprzedaży osiągniętej w trzecim kwartale roku 2015 i wyniosła 2 205,6 mln zł.

(1), (3) - na podstawie danych QuintilesIMS, 2016

(2) Barometr Pharmaexpert

Grupa wypracowała zysk ze sprzedaży na poziomie 791,9 mln zł tj. o 7,5% (55,5 mln zł) wyższy niż w okresie trzech kwartałów 2015r. Rentowność zysku ze sprzedaży w okresie 3 kwartałów 2016r. wyniosła 11,6% i była niższa o 0,1 p.p. od rentowności uzyskanej w analogicznym okresie poprzedniego roku.

W trzecim kwartale Grupa wypracowała zysk ze sprzedaży na poziomie 260,1 mln zł tj. o 7,2% wyższy niż w analogicznym okresie roku 2015. Rentowność zysku ze sprzedaży wyniosła 11,8% i była o 0,2 p.p. wyższa niż w trzecim kwartale 2015r.

Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu po trzech kwartałach 2016r. wyniosły 720,9 mln zł tj. o 47,1 mln zł więcej niż w okresie trzech kwartałów 2015r., a ich wskaźnik ukształtował się na poziomie 10,5% tj. o 0,2 p.p. niższym niż w analogicznym okresie ubiegłego roku.

W okresie trzech kwartałów 2016r. wzrost zysku ze sprzedaży przewyższył wzrost kosztów, co przyczyniło się do osiągnięcia zysku operacyjnego na poziomie o 4,4% (2,8 mln zł) wyższym niż w analogicznym okresie 2015r.

W trzecim kwartale 2016r. koszty sprzedaży i ogólnego zarządu wyniosły 239,1 mln zł i były wyższe o 15,9 mln zł niż w trzecim kwartale 2015r. Wskaźnik ww. kosztów ukształtował się na poziomie 10,8%. Nastąpił wzrost wskaźnika kosztów w porównaniu do trzeciego kwartału roku 2015 o 0,2 p.p.

Wzrost kosztów w trzecim kwartale 2016r. nie przewyższył wzrostu zysku ze sprzedaży, co przyczyniło się do osiągnięcia zysku operacyjnego na poziomie o 24,0% wyższym niż w trzecim kwartale 2015r.

W okresie trzech kwartałów 2016r. saldo pozostałych kosztów i przychodów operacyjnych (z uwzględnieniem udziału w stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć wycenianych zgodnie z metodą praw własności) wynosiło 5,3 mln zł, w tym strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych w kwocie 1,4 mln zł, a saldo utworzonych i rozwiązanych odpisów aktualizujących wartość należności wynosiło 3,7 tys. zł.

Zysk operacyjny po trzech kwartałach 2016r. wyniósł 65,7 mln zł (w 1-3Q 2015 blisko 63,0 mln zł). Grupa w okresie trzech kwartałów 2016 roku uzyskała rentowność operacyjną na poziomie 1,0% tj. taką jak w analogicznym okresie poprzedniego roku.

W trzecim kwartale 2016r. saldo pozostałych kosztów i przychodów operacyjnych (z uwzględnieniem udziału w stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć wycenianych zgodnie z metodą praw własności) wynosiło 3,3 mln zł i było niższe niż w analogicznym okresie poprzedniego roku o 1,9 mln zł.

W trzecim kwartale 2016r. Grupa osiągnęła zysk na działalności operacyjnej w wysokości 17,7 mln zł tj. wyższy o 3,4 mln zł niż w analogicznym okresie 2015r. Wyższy wynik na działalności operacyjnej był wynikiem wyższego wzrostu marży na sprzedaży od wzrostu kosztów operacyjnych oraz niższego salda pozostałych kosztów i przychodów operacyjnych. 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. EUR).

EBITDA za trzy kwartały 2016r. osiągnęła poziom 108,4 mln zł tj. o 8,4% wyższy niż po trzech kwartałach roku poprzedniego (EBITDA za 1-3Q 2015r. wynosiła prawie 100,0 mln zł). Rentowność EBITDA wynosiła tak jak w okresie 1-3Q 2015r. 1,6%.

W trzecim kwartale 2016r. EBITDA wyniosła 32,1 mln zł i była wyższa niż w trzecim kwartale 2015r. o 5,2 mln zł. Rentowność EBITDA wynosiła 1,5% tj. o 0,2 p.p. więcej niż w analogicznym okresie 2015r.

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

- przychody finansowe i zysk z inwestycji 9,2 mln zł,
- koszty finansowe 27,8 mln zł.

Nadwyżka kosztów nad przychodami finansowymi pomniejszyła wynik operacyjny o 18,5 mln zł. Jest to kwota o 0,4 mln zł wyższa 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, obligacji i faktoringu.

W trzecim kwartale 2016r. nadwyżka kosztów nad przychodami finansowymi pomniejszyła wynik operacyjny o 7,8 mln zł. Jest to kwota o 0,9 mln zł wyższa niż w 3Q 2015r.

W okresie trzech kwartałów 2016r. Grupa Pelion osiągnęła zysk brutto w wysokości 47,2 mln zł. Podatek dochodowy obniżył wynik brutto o 21,5 mln zł. Efektywna stopa podatkowa w okresie trzech kwartałów 2016r. w porównaniu do analogicznego okresu poprzedniego roku była o 5,0 p.p. niższa i wyniosła 45,5%. Skonsolidowany wynik netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego za trzy kwartały 2016r. wyniósł 22,8 mln zł i był o 3,2 mln zł wyższy niż w okresie trzech kwartałów 2015 roku. Rentowność zysku netto, tak jak w okresie 1-3Q 2015r. osiągnęła poziom 0,3%.

W trzecim kwartale 2016r. Grupa Pelion osiągnęła zysk brutto w wysokości prawie 9,9 mln zł. Podatek dochodowy obniżył wynik brutto o 6,6 mln zł. Skonsolidowany wynik netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego w 3Q 2016r. wyniósł 2,0 mln zł i był o 1,3 mln zł wyższy niż w 3Q 2015 roku.

Na dzień 30 września 2016r. kapitał obrotowy wynosił 121,5 mln zł, a jego rotacja wynosiła 5 dni. W porównaniu do stanu na koniec trzeciego kwartału poprzedniego roku, rotacja kapitału obrotowego zmniejszyła się o 2 dni, głównie z uwagi na wzrost rotacji zobowiązań o 3 dni. Na dzień 30 września 2016r., w porównaniu do stanu na koniec 2015 roku kapitał obrotowy wzrósł o 148,0 mln zł.

Zadłużenie netto na koniec trzeciego kwartału 2016r. wyniosło 511,8 mln zł - nastąpił spadek zadłużenia w porównaniu do stanu na koniec trzeciego kwartału 2015r. o 24,6 mln zł. W stosunku do stanu na koniec roku 2015, zadłużenie netto wzrosło o 127,3 mln zł, głównie na skutek zwiększenia kapitału obrotowego (wzrost o 148,0 mln zł). Na wzrost kapitału obrotowego w stosunku do końca roku 2015 największy wpływ miał wzrost należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych.

Wskaźnik zadłużenia dług netto/EBITDA wyniósł 2,5 a dług netto/Kapitał własny 0,7. Nastąpił spadek wskaźników zadłużenia w porównaniu do stanu na koniec trzeciego kwartału 2015 roku. Wskaźnik dług netto do EBITDA zmniejszył się o 1,1 a dług netto/Kapitał własny o 0,2. W porównaniu do końca 2015 roku nastąpił wzrost wskaźników odpowiednio o 0,5 i 0,2.

Poniżej przedstawiono podstawowe wielkości finansowe za 1-3Q 2016r. w porównaniu z 1-3Q 2015 (w tys. zł):

	1-3Q 2015	1-3Q 2016	Zmiana 1-3Q 2016 /1-3Q 2015	3 Q 2015	3 Q 2016	Zmiana 3Q2016 /3Q2015
Przychody ze sprzedaży	6 319 507	6 834 398	8,1%	2 097 607	2 205 555	5,1%
Zysk ze sprzedaży	736 390	791 924	7,5%	242 680	260 085	7,2%
Koszty sprzedaży	588 295	634 019	7,8%	200 621	211 262	5,3%
Koszty ogólnego zarządu	85 462	86 872	1,6%	22 530	27 808	23,4%
Razem koszty sprzedaży i koszty ogólnego zarządu	673 757	720 891	7,0%	223 151	239 070	7,1%
Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych*	342	(5 299)	-	(5 248)	(3 312)	-
EBITDA	99 998	108 382	8,4%	26 826	32 071	19,6%
EBIT	62 975	65 734	4,4%	14 281	17 703	24,0%
Saldo przychodów i kosztów finansowych (z uwzględnieniem zysku z inwestycji)	(18 098)	(18 511)	-	(6 948)	(7 815)	-
Zysk brutto	44 877	47 223	5,2%	7 333	9 888	34,8%
Podatek dochodowy	22 658	21 494	-5,1%	5 870	6 550	11,6%
Wynik netto (przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego)	19 605	22 785	16,2%	748	2 026	170,9%
rentowność zysku ze sprzedaży	11,7%	11,6%	-0,1 p.p	11,6%	11,8%	0,2 p.p
wskaźnik kosztów sprzedaży	9,3%	9,3%	0 p.p	9,6%	9,6%	0 p.p
wskaźnik kosztów ogólnego zarządu	1,4%	1,3%	-0,1 p.p	1,1%	1,3%	0,2 p.p
wskaźnik kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu**	10,7%	10,5%	-0,2 p.p	10,6%	10,8%	0,2 p.p
rentowność EBITDA	1,6%	1,6%	0 p.p	1,3%	1,5%	0,2 p.p
rentowność EBIT	1,0%	1,0%	0 p.p	0,7%	0,8%	0,1 p.p
rentowność brutto	0,7%	0,7%	0 p.p	0,3%	0,4%	0,1 p.p
rentowność netto	0,3%	0,3%	0 p.p	0,0%	0,1%	0,1 p.p

*- z uwzględnieniem udziału w stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć wycenianych zgodnie z metodą praw własności

**wskaźnik kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu= koszty sprzedaży i ogólnego zarządu/ przychody ogółem

23. Opis czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na mających istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe

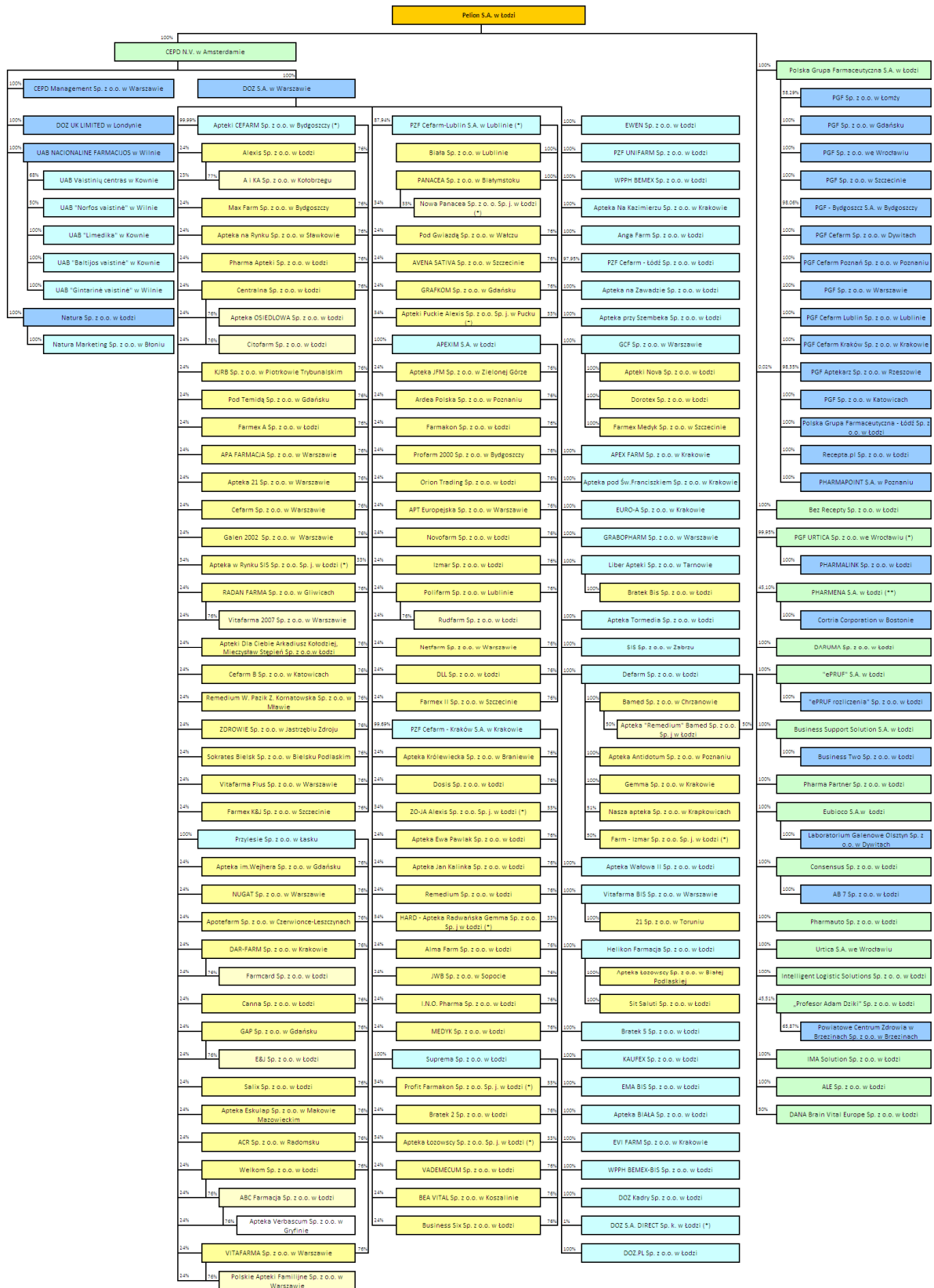
W okresie III kwartału 2016 roku nie wystąpiły zdarzenia o nietypowym charakterze, mające istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe.

24. Opis organizacji Grupy Kapitałowej Pelion wraz ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

Na koniec trzeciego kwartału 2016r. Jednostka Dominująca posiadała bezpośrednio lub pośrednio udziały / akcje w jednostkach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym:

- 174 spółkach zależnych konsolidowanych metodą pełną,
- 1 spółce współzależnej będącej wspólnym przedsięwzięciem wycenianej metodą praw własności,
- 2 spółkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności.

Na dzień 30 września 2016 roku oraz na dzień 31 grudnia 2015 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Grupę w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek.



(*) udziały w posiadaniu innej spółki z Grupy (łącznie udział 100% w Grupie Kapitałowej Pelion S.A.):

Apteka Łozowscy Sp. z o.o. Sp. j. w Łodzi	33,00%	- Apteka Łozowscy Sp. z o.o. w Białej Podlaskiej
Apteka w Rynku SIS Sp. z o.o. Sp. j. w Łodzi	60,00%	- SIS Sp. z o.o. w Zabrze
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. j. w Pucku	33,00%	- Alexis Sp. z o.o. w Łodzi
DOZ S.A. DIRECT Sp. k. w Łodzi	99,00%	- pozostałe spółki Grupy Kapitałowej DOZ
Farm - Izmar Sp. z o.o. Sp. j. w Łodzi	50,00%	- Izmar Sp. z o.o. w Łodzi
HARD - Apteka Radwańska Gemma Sp. z o.o. Sp. j. w Łodzi	33,00%	- Gemma Sp. z o.o. w Krakowie
Nowa Panacea Sp. z o.o. Sp. j. w Łodzi	33,00%	- NUGAT Sp. z o.o. w Warszawie
Profit Farmakon Sp. z o.o. Sp. j. w Łodzi	33,00%	- Farmakon Sp. z o.o. w Łodzi
PGF URTICA Sp. z o.o. we Wrocławiu	0,05%	- Urtica S.A. we Wrocławiu
PZF Cefarm-Lublin S.A. w Lublinie	3,00%	- APEXIM S.A. w Łodzi
PZF Cefarm-Lublin S.A. w Lublinie	1,26%	- Apteki CEFARM Sp. z o.o. w Bydgoszczy
ZO-JA Alexis Sp. z o.o. Sp. j. w Łodzi	33,00%	- Alexis Sp. z o.o. w Łodzi

(**) udziały w posiadaniu innej spółki z Grupy:

PHARMENA S.A. w Łodzi	2,39%	- PGF Sp. z o.o. we Wrocławiu
PHARMENA S.A. w Łodzi	1,30%	- PGF Sp. z o.o. w Warszawie
PHARMENA S.A. w Łodzi	1,30%	- PGF Cefarm Lublin Sp. z o.o. w Lublinie

(***) Spółka PZF Cefarm-Lublin S.A. w Lublinie posiada akcje własne w wysokości 7,80%.

25. Opis zmian organizacji Grupy Kapitałowej Pelion

W III kwartale 2016r. Grupa Pelion:

- podwyższyła kapitał w Spółce Cortria Corporation w kwocie 952 tys. zł (250 tys. USD),
- nabyła 25% udziałów w Spółce ALE Sp. z o.o. w Łodzi i obecnie posiada 100% kapitału zakładowego tej spółki,
- nabyła 100% udziałów w Spółce Bratek 5 Sp. z o.o. w Łodzi.

NABYCIE SPÓŁKI ZALEŻNEJ

	Bratek 5 Sp. z o.o. w Łodzi
Data przejęcia	25.08.2016
Procent przejętych udziałów kapitałowych z prawem głosu	100
	Wartość godziwa
Aktywa netto	(38)
Nabyte aktywa trwałe	375
Nabyte aktywa obrotowe	424
Przejęte zobowiązania krótkoterminowe	567
Przejęte zobowiązania długoterminowe	270
Wartość firmy z nabycia w dacie przejęcia	38
Wartość godziwa nabytych należności	141
Wartość brutto kwot należności wynikających z zawartych umów	141
Wartość godziwa na dzień przejęcia całkowitej przekazanej zapłaty w tym:	-
- środki pieniężne *	-

Przepływy środków pieniężnych netto w wyniku nabycia	220
- łączny wypływ środków pieniężnych z tytułu nabycia	-
- rachunki bankowe i środki pieniężne nabyte	220
Przychody ze sprzedaży Spółek ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów za okres sprawozdawczy	119
Wynik finansowy Spółek ujęty w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów za okres sprawozdawczy	(29)
Przychody ze sprzedaży za III kwartały 2016r.	119
Wynik za III kwartały 2016r.	(72)

* cena nabycia została określona na 1 zł.

Przedmiotem działalności nabytej Spółki jest sprzedaż detaliczna środków farmaceutycznych.

Ponadto w okresie trzeciego kwartału wystąpiły następujące zmiany w strukturze Grupy:

- w dniu 26 lipca 2016 roku nastąpiło połączenie Spółki Pharmapoint S.A. (spółka przejmująca) ze Spółką Pharmapoint Sp. z o.o. (spółka przejmowana). Połączenie nastąpiło przez przeniesienie całego majątku Pharmapoint Sp. z o.o. na Pharmapoint S.A. Zgodnie z polityką rachunkowości Grupy dotyczącą transakcji pod wspólną kontrolą, połączenie zostało rozliczone metodą analogiczną do metody łączenia udziałów i nie miało wpływu na skonsolidowane sprawozdanie Grupy Pelion.
- w związku z prowadzonymi działaniami mającymi na celu porządkowanie struktury organizacyjnej Grupy Kapitałowej DOZ, w dniu 15 września 2016 roku zostały zawarte umowy nabycia / zbycia aktywów finansowych - udziałów i akcji w spółkach znajdujących się w Grupie. Przeprowadzone transakcje nie miały wpływu na wysokość posiadanych aktywów finansowych w ujęciu skonsolidowanym.

W III kwartale 2016r. Grupa nie zaniechała żadnej działalności.

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

Spółka Pelion S.A. nie publikowała prognoz jednostkowych ani skonsolidowanych wyników finansowych na 2016 rok.

27. Struktura akcjonariatu Pelion S.A.

Akcjonariusze posiadający ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Pelion S.A. na dzień 14 listopada 2016r. (według informacji posiadanych przez Spółkę):

LP.	Nazwa podmiotu posiadającego pow. 5% głosów na WZA	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale akcyjnym (%)	Liczba głosów	Udział głosów na WZA (%)
1	Jacek Sz wajcowski	1 180 702	10,59%	5 847 502	32,06%
2	Zbigniew Molenda	741 319	6,65%	3 074 519	16,86%
3	KIPF Sp. z o.o.*	950 000	8,52%	950 000	5,21%
4	Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny	1 109 166	9,95%	1 109 166	6,08%

LP.	Nazwa podmiotu posiadającego pow. 5% głosów na WZA	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale akcyjnym (%)	Liczba głosów	Udział głosów na WZA (%)
5	AVIVA Otwarty Fundusz Emerytalny (AVIVA BZ WBK)	1497 746	13,44%	1 497 746	8,21%
6	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.

W okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego tj. od dnia 13 maja br. wystąpiły następujące zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta:

- W dniu 30 sierpnia 2016r. Spółka otrzymała od Legg Mason Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie działającego w imieniu Legg Mason Parasol Funduszu Inwestycyjnego Otwartego, Legg Mason Senior Funduszu Inwestycyjnego Otwartego, Legg Mason Akcji Skoncentrowanego Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego oraz Legg Mason Okazji Rynkowych Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego informację, że w dniu 25 sierpnia 2016r. przeprowadzono transakcje sprzedaży akcji Pelion S.A., co wpłynęło na zmianę udziału w ogólnej liczbie głosów w Pelion S.A. Przed dniem transakcji na rachunkach Funduszy znajdowało się 917 519 akcji Pelion S.A., co stanowiło 8,24% udziału w kapitale zakładowym, uprawniających do 917 519 głosów, co stanowiło 5,03% na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Na dzień przekazania zawiadomienia Fundusze posiadały 885 455 akcji Spółki, co stanowiło 7,94% udziału w kapitale zakładowym Pelion S.A. uprawniających do 885 455 głosów, co stanowiło 4,85% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

28. Stan posiadania akcji Pelion S.A. lub uprawnień do akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące

Zgodnie z posiadanymi przez Spółkę Dominującą informacjami, w okresie od 13 maja 2016r. do dnia 14 listopada 2016r. nie wystąpiły zmiany w stanie posiadania akcji lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające.

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

Imię i Nazwisko	Stan na dzień 13.05.2016	Nabycie akcji w rap. okresie	Zbycie akcji w rap. okresie	Stan na dzień 14.11.2016
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	-	-	-	-

*Pan Jacek Sz wajcowski (podmiot dominujący) oraz Zbigniew Molenda są jedynymi wspólnikami Spółki KIPF Sp. z o. o., posiadającej 950 000 akcji Pelion S.A., co stanowi 8,52% udziału w kapitale zakładowym, uprawniających do 950 000 głosów, co stanowi 5,21% na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

KIPF Sp. z o. o. od daty przekazania ostatniego raportu kwartalnego nie zmieniła stanu posiadania akcji Spółki Pelion S.A.

W prezentowanych okresach Grupa Pelion prowadziła dwa programy wynagradzania w formie akcji rozliczane we własnych instrumentach kapitałowych. Opcje na akcje Spółki przyznawane są Członkom Zarządu Spółki Dominującej i innym osobom ze ścisłego kierownictwa spółek z Grupy Kapitałowej w ramach:

- a) programu uruchomionego w oparciu o uchwałę nr 24 z dnia 23 czerwca 2010r. Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Jednostki Dominującej skierowany do członków Zarządu Pelion S.A. oraz kluczowych osób zarządzających z Grupy Pelion. Program realizowany jest w czterech równych transzach w okresie obejmującym skonsolidowane wyniki działalności Grupy Pelion w okresach sprawozdawczych 2010r., 2011r., 2012r. i 2013r. Wyceny przyznanych instrumentów kapitałowych dokonano w latach 2010-2014 w oparciu o model wyceny opcji kupna Blacka – Scholesa na łączną kwotę 1 441 tys. zł.
- b) programu uruchomionego w oparciu o uchwałę nr 24 z dnia 30 kwietnia 2014r. Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i realizowanego w oparciu o Regulamin wprowadzony Uchwałą nr 1 Rady Nadzorczej z dnia 25 czerwca 2014r. Program Motywacyjny przeprowadzony zostanie w pięciu Transzach w latach 2014-2018. W ramach Programu wyemitowanych zostanie nie więcej niż 570 000 Warrantów serii B (B1, B2, B3, B4 i B5) oraz nie więcej niż 570 000 Akcji Serii R (R1, R2, R3, R4 i R5). Jedna seria obejmować będzie nie więcej niż 114 000 Warrantów oraz nie więcej niż 114 000 akcji. Prawo do objęcia Warrantów Serii B1, B2, B3, B4 i B5 będzie mogło być wykonane przez uczestników programu pod warunkiem:
 - wzrostu EPS wykazanego w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w stosunku do EPS bazowego. EPS bazowy odpowiada wartości skonsolidowanego zysku netto na 1 akcję w 2013r. Ponadto skonsolidowane sprawozdanie roczne, na podstawie którego będzie weryfikowany warunek wzrostu EPS za dany rok nie będzie zawierało zastrzeżeń audytora,
 - pozostawania uczestnikiem programu w danym roku realizacji oraz do dnia 31 grudnia roku, w którym nastąpiło nabycie warunkowego prawa do realizacji opcji.

Dla kadry menedżerskiej, poza członkami zarządu Pelion S.A. ustalono także warunek dodatkowy w postaci zrealizowania EBITDA danej linii zgodnie z budżetem lub zrealizowania zadań specjalnych ustalonych do Programu Opcji. Wyceny przyznanych instrumentów kapitałowych dokonano w oparciu o model wyceny opcji kupna Blacka – Scholesa na łączną kwotę 92 tys. zł.

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. Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 9 lutego 2016r. wszystkim Członkom Zarządu Pelion S.A. przyznano po 16 000 opcji na akcje serii R3 oraz członkowi kadry managerskiej Grupy przyznano 6 000 opcji na akcje serii R3.

Prawo do nabycia akcji serii R1, R2 i R3 jest warunkowane osiągnięciem celów oraz spełnieniem warunków określonych w programie.

Zgodnie z posiadanymi przez Spółkę Dominującą informacjami, w okresie od 13 maja 2016r. do dnia 14 listopada 2016r. nie wystąpiły zmiany w stanie posiadania akcji lub uprawnień do nich przez osoby nadzorujące.

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

Imię i Nazwisko	Stan na dzień 13.05.2016	Nabycie akcji w rap. okresie	Zbycie akcji w rap. okresie	Stan na dzień 14.11.2016
Jerzy Leszczyński	-	-	-	-
Hubert Janiszewski	-	-	-	-

Imię i Nazwisko	Stan na dzień 13.05.2016	Nabycie akcji w rap. okresie	Zbycie akcji w rap. okresie	Stan na dzień 14.11.2016
Anna Biendara	200	-	-	200
Jacek Tucharz	-	-	-	-
Bartłomiej Knichnicki	-	-	-	-

29. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

W okresie sprawozdawczym 2016 roku nie toczyły się w stosunku do Pelion S.A. lub jednostek zależnych żadne postępowania przed organami administracji publicznej, ani inne postępowania sądowe lub arbitrażowe, których wartość stanowiłaby pojedynczo lub łącznie co najmniej 10% kapitałów własnych Pelion S.A.

30. Udzielone poręczenia kredytu, pożyczki oraz udzielone gwarancje

W trzecim kwartale 2016 roku wartość poręczonych przez Pelion S.A. linii kredytowych i innych produktów finansowych pięciu spółkom z Grupy wyniosła 1 541 mln zł, z czego 1 177 mln zł stanowią poręczenia linii kredytowych, 314 mln zł poręczenia produktów faktoringowych oraz 50 mln zł poręczenia gwarancji bankowych.

Nazwa podmiotu	Charakter powiązań z Pelion S.A.	Kwota poręczonych linii kredytowych i innych produktów finansowych (w mln zł)	Okres, na jaki zostały udzielone poręczenia, do dnia
DOZ S.A. i spółki z Grupy DOZ	jednostki pośrednio zależne	198,8	2019-03-31
PGF S.A.	jednostka zależna	835,0	2020-11-24
Pharmapoint S.A.	jednostka pośrednio zależna	114,4	2017-08-31
Natura Sp. z o.o.	jednostka pośrednio zależna	154,0	2026-10-30
PGF Urtica Sp. z o.o.	jednostka zależna	238,8	2018-01-31

Wynagrodzenie Pelion S.A. za udzielenie poręczenia wynosi 0,4% kwoty poręczenia.

Ponadto w ramach 5 umów zarządzania płynnością, w której uczestniczy 162 spółek Grupy, każda z nich udzieliła wzajemnego poręczenia spłaty przyznanego kredytu w łącznej kwocie 386 mln zł.

31. Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian

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 2016 roku wynosiła 586,5 mln zł.

W trzecim kwartale 2016 roku spółki Grupy podpisały trzy nowe umowy kredytowe oraz cztery aneksy do istniejących umów kredytowych. Aneksy te zmieniały m.in. datę obowiązywania umów, marżę oraz zabezpieczenia.

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 2016 roku poziom wykorzystania programów faktoringu wymagalnościowego wynosił 197,3 mln zł (na koniec 2015 roku odpowiednio 208,6 mln zł). Kwota limitu wynosiła 257,3 mln zł.

W Grupie Pelion na bieżąco analizowany jest portfel należności handlowych, szczególnie należności od aptek prywatnych. Na koniec trzeciego kwartału 2016r. wartość tych należności wynosiła ponad 374 mln zł, z czego 7,3% (27,4 mln zł) stanowiły należności wymagalne. Na koniec analogicznego okresu 2015r. wartość należności aptecznych wynosiła ponad 373 mln zł, w tym 10,1%, tj. 37,8 mln zł stanowiły należności wymagalne.

Średni stan należności wymagalnych w okresie trzech kwartałów 2016 roku wyniósł ok. 37 mln zł (w analogicznym okresie poprzedniego roku 35 mln zł). Wśród nich 65% stanowią należności przeterminowane do 30 dni.

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

Grupa 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 2016 Grupa przewiduje wzrost rynku hurtowej dystrybucji do aptek o ok. 2-4%. Dynamika wspomnianego rynku w okresie 1-3Q 2016r. w porównaniu z analogicznym okresem roku 2015 wyniosła +5,2%. 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 2016r. w porównaniu z okresem 1-3 Q 2015 roku wyniosła +10,5%,
- polityka państwa w zakresie rynku farmaceutycznego. Zmiany regulacji w zakresie listy leków refundowanych, zmiany w zakresie cen i marż urzędowych oraz pozostałe zmiany regulacyjne, w tym dotyczące ograniczenia w wydawaniu zezwoleń na prowadzenie aptek i asortymentu dostępnego w aptekach 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. Obecnie poziom stóp procentowych w Polsce i na Litwie jest na niskim poziomie, który utrzymuje się od kilku kwartałów. Utrzymanie się stóp na takim poziomie w bardzo długim okresie czasu prawdopodobnie nie będzie możliwe, choć obserwowany w ostatnim czasie wzrost niepewności perspektyw wzrostu gospodarki światowej, może okres niskich stóp procentowych przedłużyć. Ich wzrost w przyszłości może niekorzystnie wpływać na wynik finansowy, ze względu na zwiększone koszty obsługi zadłużenia Grupy,
- wzrastająca konkurencja na rynku drogerijnym może w przyszłości wpłynąć na marżę i wyniki osiągnięte przez Drogerie.

33. 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 2016r.	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015r. <i>(przekształcone)</i>	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2016r.	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015r. <i>(przekształcone)</i>
I. Przychody ze sprzedaży	6 834 398	6 319 507	1 564 365	1 519 660
II. Zysk na działalności operacyjnej	65 734	62 975	15 046	15 144
III. Zysk brutto	47 223	44 877	10 809	10 792
IV. Zysk netto	25 729	22 219	5 889	5 343
V. Zysk netto akcjonariuszy jednostki dominującej Grupy	22 785	19 605	5 215	4 714
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(47 454)	(82 777)	(10 862)	(19 905)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(44 939)	(17 201)	(10 286)	(4 136)
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	54 633	(39 077)	12 505	(9 397)
IX. Przepływy pieniężne netto, razem	(37 760)	(139 055)	(8 644)	(33 438)
X. Średnia ważona liczba akcji (szt.)	11 145 714	11 145 714	11 145 714	11 145 714
XI. Średnia ważona rozwodniona liczba akcji (szt.)	11 418 214	11 418 214	11 418 214	11 418 214
XII. Zysk podstawowy netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	2,04	1,76	0,47	0,42
XIII. Zysk rozwodniony netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	2,00	1,72	0,46	0,41
	30/09/2016	31/12/2015 <i>(przekształcone)</i>	30/09/2016	31/12/2015 <i>(przekształcone)</i>
XIV. Aktywa obrotowe	2 301 412	2 139 319	533 723	502 011
XV. Aktywa trwałe	1 289 690	1 274 185	299 093	298 999
XVI. Aktywa razem	3 591 102	3 413 504	832 817	801 010
XVII. Zobowiązania krótkoterminowe	2 255 379	2 231 673	523 047	523 683
XVIII. Zobowiązania długoterminowe	622 777	491 447	144 429	115 323
XIX. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	703 338	678 657	163 112	159 253
XX. Udziały niekontrolujące	9 608	11 727	2 228	2 752
XXI. Liczba akcji (szt.)	11 145 714	11 145 714	11 145 714	11 145 714

KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

BILANS

	stan na 30/09/2016 koniec III kwartału 2016	stan na 30/06/2016 koniec II kwartału 2016	stan na 31/12/2015 koniec IV kwartału 2015	stan na 30/09/2015 koniec III kwartału 2015	stan na 30/06/2015 koniec II kwartału 2015
AKTYWA					
I. Aktywa trwałe	958 344	957 794	957 767	957 684	956 122
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	611	626	2 456	720	769
- wartość firmy	-	-	-	-	-
2. Rzeczowe aktywa trwałe	35 602	35 757	35 766	36 535	35 608
3. Należności długoterminowe	26 297	26 078	25 443	24 967	24 755
3.1. Od jednostek powiązanych	-	-	-	-	-
3.2. Od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-	-
3.3. Od pozostałych jednostek	26 297	26 078	25 443	24 967	24 755
4. Inwestycje długoterminowe	889 290	889 224	889 372	890 401	889 311
4.1. Nieruchomości	-	-	-	-	-
4.2. Wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-	-
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe	889 290	889 224	889 372	890 401	889 311
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	870 090	870 090	870 217	862 819	862 819
- udziały lub akcje w jednostkach zależnych wyceniane metodą praw własności	-	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, w tym:	3 434	3 434	2 841	10 667	10 617
- udziały lub akcje w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych wyceniane metodą praw własności	-	-	-	-	-
- udziały lub akcje w innych jednostkach	-	-	-	-	-
c) w pozostałych jednostkach	15 766	15 700	16 314	16 915	15 875
4.4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-	-	-	-
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6 544	6 109	4 730	5 061	5 679
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 475	6 032	4 635	4 957	5 566
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	69	77	95	104	113
II. Aktywa obrotowe	219 689	227 085	192 840	195 892	176 533
1. Zapasy	132	43	324	2 280	2 010
2. Należności krótkoterminowe	41 798	36 881	41 629	19 451	16 714
2.1. Od jednostek powiązanych	40 555	35 485	37 981	17 068	12 339
2.2. Od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	597	535	411	333	264
2.3. Od pozostałych jednostek	646	861	3 237	2 050	4 111

	stan na 30/09/2016 koniec III kwartału 2016	stan na 30/06/2016 koniec II kwartału 2016	stan na 31/12/2015 koniec IV kwartału 2015	stan na 30/09/2015 koniec III kwartału 2015	stan na 30/06/2015 koniec II kwartału 2015
3. Inwestycje krótkoterminowe	175 583	187 903	149 571	171 497	153 652
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	175 583	187 903	149 571	171 497	153 652
a) w jednostkach powiązanych	167 261	183 011	142 096	164 341	146 215
b) w pozostałych jednostkach	2 112	1 774	1 721	1 398	1 372
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	6 210	3 118	5 754	5 758	6 065
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-	-	-	-
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 176	2 258	1 316	2 664	4 157
III. Należne wpłaty na kapitał zakładowy	-	-	-	-	-
IV. Akcje (udziały) własne	-	-	-	-	-
A k t y w a , r a z e m	1 178 033	1 184 879	1 150 607	1 153 576	1 132 655

	stan na 30/09/2016 koniec III kwartału 2016	stan na 30/06/2016 koniec II kwartału 2016	stan na 31/12/2015 koniec IV kwartału 2015	stan na 30/09/2015 koniec III kwartału 2015	stan na 30/06/2015 koniec II kwartału 2015
PASYWA					
I. Kapitał własny	965 371	966 713	904 092	902 773	900 182
1. Kapitał zakładowy	22 292	22 292	22 292	22 292	22 292
2. Kapitał zapasowy	789 639	789 639	678 743	678 743	678 743
3. Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-	-	-	-
4. Pozostałe kapitały rezerwowe	92 161	92 161	92 161	92 161	92 163
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-	-	-	-
6. Zysk (strata) netto	61 279	62 621	110 896	109 577	106 984
7. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-	-	-	-
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	212 662	218 166	246 515	250 803	232 473
1. Rezerwy na zobowiązania	6 392	6 149	4 163	1 780	3 905
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 071	1 793	1 319	1 146	1 061
1.2. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	4 321	4 356	2 844	634	2 844
a) długoterminowa	119	119	119	95	95
b) krótkoterminowa	4 202	4 237	2 725	539	2 749
1.3. Pozostałe rezerwy	-	-	-	-	-
a) długoterminowa	-	-	-	-	-
b) krótkoterminowa	-	-	-	-	-
2. Zobowiązania długoterminowe	96 024	52 593	123 130	115 496	117 140
2.1. Wobec jednostek powiązanych	564	606	700	600	578
2.2. Wobec pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-	-
2.3. Wobec pozostałych jednostek	95 460	51 987	122 430	114 896	116 562
3. Zobowiązania krótkoterminowe	100 112	148 005	106 137	118 922	95 562
3.1. Wobec jednostek powiązanych	71 087	71 092	84 496	67 921	66 764
3.2. Wobec pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-	-
3.3. Wobec pozostałych jednostek	28 654	76 528	21 280	50 610	28 399
3.4. Fundusze specjalne	371	385	361	391	399
4. Rozliczenia międzyokresowe	10 134	11 419	13 085	14 605	15 866
4.1. Ujemna wartość firmy	-	-	-	-	-
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	10 134	11 419	13 085	14 605	15 866
a) długoterminowe	5 405	6 466	8 587	9 642	10 703
b) krótkoterminowe	4 729	4 953	4 498	4 963	5 163
P a s y w a, r a z e m	1 178 033	1 184 879	1 150 607	1 153 576	1 132 655

Wartość księgowa	965 371	966 713	904 092	902 773	900 182
Liczba akcji	11 145 714	11 145 714	11 145 714	11 145 714	11 145 714
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	86,61	86,73	81,12	81,00	80,76
Rozwodniona liczba akcji	11 418 214	11 418 214	11 418 214	11 418 214	11 418 214
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	84,55	84,66	79,18	79,06	78,84

POZYCJE POZABILANSOWE

	stan na 30/09/2016 koniec III kwartału 2016	stan na 30/06/2016 koniec II kwartału 2016	stan na 31/12/2015 koniec IV kwartału 2015	stan na 30/09/2015 koniec III kwartału 2015	stan na 30/06/2015 koniec II kwartału 2015
1. Należności warunkowe	-	-	-	-	-
2. Zobowiązania warunkowe	1 937 726	1 908 610	1 797 595	1 308 767	1 282 356
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	1 910 420	1 881 304	1 770 289	1 281 461	1 255 050
- udzielonych gwarancji i poręczeń	1 910 420	1 881 304	1 770 289	1 281 461	1 255 050
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale (z tytułu)	27 306	27 306	27 306	27 306	27 306
- udzielonych gwarancji i poręczeń	27 306	27 306	27 306	27 306	27 306
3. Inne pozycje pozabilansowe	237 963	237 963	237 963	237 963	237 963
3.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	122	122	122	122	122
- środków trwałych używanych na podstawie umów najmu	122	122	122	122	122
3.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	237 841	237 841	237 841	237 841	237 841
- odpisanych należności w związku z umorzeniem postępowania sądowego	985	985	985	985	985
- środków trwałych używanych na podstawie umów leasingu operacyjnego	236 856	236 856	236 856	236 856	236 856
Pozycje pozabilansowe, razem	2 175 689	2 146 573	2 035 558	1 546 730	1 520 319

Na dzień 30 września 2016 roku na kwotę udzielonych gwarancji i poręczeń na rzecz podmiotów powiązanych w wysokości 1 937 726 tys. zł składa się:

- poręczenie kredytów w rachunku bieżącym i pomocniczym dla spółek Grupy Kapitałowej DOZ w kwocie 250 080 tys. zł,
- poręczenie kredytów w rachunku bieżącym dla spółek Grupy Kapitałowej PGF w kwocie 421 000 tys. zł,
- poręczenie kredytu w rachunku bieżącym dla spółki PGF Urtica Sp. z o.o. w kwocie 10 000 tys. zł,
- poręczenie za kredyty dla spółek PGF Urtica Sp. z o.o., PGF S.A. i Natura Sp. z o.o. w kwocie 195 000 tys. zł,
- poręczenie kredytu inwestycyjnego dla spółki Powiatowe Centrum Zdrowia w Brzezinach Sp. z o.o. w Brzezinach w kwocie 27 306 tys. zł,
- poręczenie za wyemitowane obligacje dla spółki PGF S.A. w kwocie 540 000 tys. zł,
- poręczenie umowy faktoringu dla PGF Urtica Sp. z o.o., PGF S.A., Pharmapoint S.A., Natura Sp. z o.o. i DOZ S.A. DIRECT Sp. k. w kwocie 187 500 tys. zł,

- poręczenie umowy o limit skarbowy do transakcji IRS dla spółki DOZ S.A. w kwocie 1 112 tys. zł,
- poręczenie linii kredytowej na gwarancje i akredytywy dla spółki PGF Urtica Sp. z o.o. w kwocie 12 000 tys. zł,
- poręczenie linii dyskontowej weksli i pożyczek dla spółki PGF Urtica Sp. z o.o. w kwocie 110 500 tys. zł,
- poręczenie za zobowiązania wynikające z umowy o obsługę klientów dla spółki DOZ S.A. w kwocie 160 tys. zł,
- poręczenie umowy o wykup wierzytelności dla spółki PGF Urtica Sp. z o.o. w kwocie 15 000 tys. zł,
- poręczenie umowy eFinancing dla spółki PGF Urtica Sp. z o.o. w kwocie 30 000 tys. zł,
- poręczenie umowy leasingu i dzierżawy dla spółki Daruma Sp. z o.o. w kwocie 39 400 tys. zł,
- poręczenie umowy o wstąpienie w prawa zaspokojonych wierzycieli dla spółki PGF S.A. w kwocie 30 000 tys. zł,
- poręczenie gwarancji ubezpieczeniowej wadium dla spółki PGF Urtica Sp. z o.o. w Ergo Hestia w kwocie 8 500 tys. zł,
- gwarancje wadialne oraz zabezpieczające należyte wykonanie umów dostawy i zapłaty dla spółek PGF Urtica Sp. z o.o., Pharmapoint S.A., PGF Cefarm Sp. z o.o., PGF S.A., BSS S.A., Natura Sp. z o.o. oraz spółek Grupy Kapitałowej DOZ w kwocie 54 046 tys. zł,
- gwarancje za zobowiązania z tytułu najmu lokali dla aptek, dla spółek Grupy Kapitałowej DOZ w kwocie 6 122 tys. zł.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	III kwartał 2016 okres od 01/07/2016 do 30/09/2016	III kwartał 2016 narastająco okres od 01/01/2016 do 30/09/2016	III kwartał 2015 okres od 01/07/2015 do 30/09/2015 (przekształcone)	III kwartał 2015 narastająco okres od 01/01/2015 do 30/09/2015 (przekształcone)
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	15 722	43 153	18 930	51 796
- od jednostek powiązanych	15 493	42 507	18 145	48 896
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	15 722	43 153	18 930	51 796
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-	-	-
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	17 131	49 477	15 069	47 678
- od jednostek powiązanych	10 774	29 098	9 635	26 920
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	17 129	49 475	15 068	47 677
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2	2	1	1
III. Zysk brutto na sprzedaży (I-II)	(1 409)	(6 324)	3 861	4 118
IV. Koszty sprzedaży	342	1 146	522	1 490
V. Koszty ogólnego zarządu	1 071	3 116	665	2 732
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	(2 822)	(10 586)	2 674	(104)
VII. Pozostałe przychody operacyjne	13	140	90	116
1. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-	39	-
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	45	-	6
3. Inne przychody operacyjne	13	95	51	110
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	127	442	96	338
1. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	48	-	8
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	3	3	1	2
3. Inne koszty operacyjne	124	391	95	328
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	(2 936)	(10 888)	2 668	(326)
X. Przychody finansowe	3 455	77 501	2 673	116 686
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	67 250	-	109 357
a) od jednostek powiązanych, w tym:	-	67 250	-	108 961
- w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	-	67 250	-	108 961
b) od pozostałych jednostek, w tym:	-	-	-	396
- w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	396
2. Odsetki, w tym:	3 455	9 728	2 445	6 635
- od jednostek powiązanych	3 102	8 300	2 091	5 196
3. Inne	-	523	228	694
XI. Koszty finansowe	2 026	6 422	2 054	6 551
1. Odsetki, w tym:	1 934	5 923	2 006	5 810
- dla jednostek powiązanych	534	1 554	420	1 135
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	127	-	-
3. Inne	92	372	48	741
XII. Zysk (strata) brutto (IX+X-XI)	(1 507)	60 191	3 287	109 809
XIII. Podatek dochodowy	(165)	(1 088)	694	232
a). część bieżąca	-	-	-	-
b). część odroczone	(165)	(1 088)	694	232
XIV. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-
XV. Zysk (strata) netto (XII-XIII-XIV)	(1 342)	61 279	2 593	109 577

Zysk (strata) netto (zanualizowany)	62 598		112 006	
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	11 145 714		11 145 714	
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	5,62		10,05	
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	11 418 214		11 418 214	
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	5,48		9,81	

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	III kwartał 2016 okres od 01/07/2016 do 30/09/2016	III kwartał 2016 narastająco okres od 01/01/2016 do 30/09/2016	IV kwartał 2015 okres od 01/01/2015 do 31/12/2015	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
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	966 713	904 092	818 545	900 182	818 545
II. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	966 713	904 092	818 545	900 182	818 545
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	22 292	22 292	22 371	22 292	22 371
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	-	-	(79)	-	(79)
a) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	79	-	79
- umorzenia akcji	-	-	79	-	79
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	22 292	22 292	22 292	22 292	22 292
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	789 639	678 743	473 021	678 743	473 021
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	-	110 896	205 722	-	205 722
a) zwiększenie (z tytułu)	-	110 896	205 722	-	205 722
- podziału zysku	-	110 896	205 722	-	205 722
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	789 639	789 639	678 743	678 743	678 743
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-	-	-	-
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-	-	-	-	-
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-	-	-	-
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	92 161	92 161	95 140	92 163	95 140
4.1. Zmian pozostałych kapitałów rezerwowych	-	-	(2 979)	(2)	(2 979)
a) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	2 979	2	2 979
- umorzenia akcji własnych	-	-	2 979	2	2 979
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	92 161	92 161	92 161	92 161	92 161

	III kwartał 2016 okres od 01/07/2016 do 30/09/2016	III kwartał 2016 narastająco okres od 01/01/2016 do 30/09/2016	IV kwartał 2015 okres od 01/01/2015 do 31/12/2015	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
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	62 621	110 896	228 013	106 984	228 013
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	62 621	110 896	228 013	106 984	228 013
5.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	62 621	110 896	228 013	106 984	228 013
a) zmniejszenie (z tytułu)	-	110 896	228 013	-	228 013
- przeniesienia na kapitał zapasowy	-	110 896	205 722	-	205 722
- wypłaty dywidendy	-	-	22 291	-	22 291
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	62 621	-	-	106 984	-
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	-	-	-	-
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-	-	-	-	-
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-	-	-
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	62 621	-	-	106 984	-
6. Wynik netto	(1 342)	61 279	110 896	2 593	109 577
a) zysk (strata) netto	(1 342)	61 279	110 896	2 593	109 577
III. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	965 371	965 371	904 092	902 773	902 773
IV. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	965 371	965 371	904 092	902 773	902 773

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	III kwartał 2016 okres od 01/07/2016 do 30/09/2016	III kwartał 2016 narastająco okres od 01/01/2016 do 30/09/2016	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
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	(1 342)	61 279	2 593	109 577
II. Korekty razem	(5 659)	(77 414)	(5 653)	(122 017)
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-
2. Amortyzacja	1 156	3 367	1 097	3 250
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	141	(65 602)	716	(105 911)
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	(2)	(245)	(267)	(715)
6. Zmiana stanu rezerw	244	2 230	(2 125)	(2 780)
7. Zmiana stanu zapasów	(90)	192	(270)	(169)
8. Zmiana stanu należności	(5 135)	(1 484)	(4 555)	(5 429)
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(334)	(10 245)	(1 100)	(7 960)
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(1 639)	(5 627)	851	(2 303)
11. Inne korekty	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	(7 001)	(16 135)	(3 060)	(12 440)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	17 986	73 795	55 034	119 130
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	474	1 648	6 587
2. Z aktywów finansowych, w tym:	4 234	70 851	2 611	112 543
a) w jednostkach powiązanych	3 693	69 230	2 083	110 995
- dywidendy i udziały w zyskach	2 693	67 250	1 187	109 357
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	200	200	-	-
- odsetki	800	1 780	896	1 631
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-	-	7
b) w pozostałych jednostkach	541	1 621	528	1 548
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	288	865	270	771
- odsetki	253	756	258	777
3. Inne wpływy inwestycyjne	13 752	2 470	50 775	-
II. Wydatki	1 602	30 779	72 090	130 117
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	775	3 212	502	2 786
2. Na aktywa finansowe, w tym:	381	1 360	1 613	2 054
a) w jednostkach powiązanych	1	593	25	25
- nabycie aktywów finansowych	1	593	-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-	25	25
b) w pozostałych jednostkach	380	767	1 588	2 029
- nabycie aktywów finansowych	-	387	261	702
- udzielone pożyczki długoterminowe	380	380	1 327	1 327
3. Inne wydatki inwestycyjne	446	26 207	69 975	125 277
- udzielone pożyczki krótkoterminowe	400	1 620	69 975	72 370
- cashpooling	-	24 455	-	52 764
- zaliczka na rzeczowe aktywa trwałe	46	132	-	143
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	16 384	43 016	(17 056)	(10 987)

	III kwartał 2016 okres od 01/07/2016 do 30/09/2016	III kwartał 2016 narastająco okres od 01/01/2016 do 30/09/2016	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
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	-	-	25 072	60 499
1. Kredyty i pożyczki	-	-	25 072	60 499
II. Wydatki	6 291	26 425	5 263	36 661
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	-	-	2	2
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-	-	22 291
3. Spłaty kredytów i pożyczek	3 877	19 217	2 564	7 692
4. Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	417	1 252	413	1 189
5. Odsetki	1 997	5 956	2 284	5 487
III. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej (I-II)	(6 291)	(26 425)	19 809	23 838
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+B.III+C.III)	3 092	456	(307)	411
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	3 092	456	(307)	411
F. Środki pieniężne na początek okresu	3 118	5 754	6 065	5 347
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	6 210	6 210	5 758	5 758
- o ograniczonej możliwości dysponowania	357	357	373	373

WYBRANE DANE FINANSOWE

	w tys. zł		w tys. EUR	
	III kwartały 2016 okres od 01/01/2016 do 30/09/2016	III kwartały 2015 okres od 01/01/2015 do 30/09/2015 <i>(przekształcone)</i>	III kwartały 2016 okres od 01/01/2016 do 30/09/2016	III kwartały 2015 okres od 01/01/2015 do 30/09/2015 <i>(przekształcone)</i>
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	43 153	51 796	9 878	12 455
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(10 888)	(326)	(2 492)	(78)
III. Zysk (strata) brutto	60 191	109 809	13 777	26 406
IV. Zysk (strata) netto	61 279	109 577	14 027	26 350
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(16 135)	(12 440)	(3 693)	(2 991)
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	43 016	(10 987)	9 846	(2 642)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(26 425)	23 838	(6 049)	5 732
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	456	411	104	99
IX. Średnia ważona liczba akcji zwykłych	11 145 714	11 145 714	11 145 714	11 145 714
X. Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	11 418 214	11 418 214	11 418 214	11 418 214
XI. Zanualizowany zysk podstawowy netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	5,62	10,05	1,29	2,41
XII. Zanualizowany zysk rozwodniony netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	5,48	9,81	1,26	2,35
	Stan na 30/09/2016	Stan na 31/12/2015	Stan na 30/09/2016	Stan na 31/12/2015
XIII. Aktywa razem	1 178 033	1 150 607	273 199	270 000
XIV. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	212 662	246 515	49 319	57 847
XV. Zobowiązania długoterminowe	96 024	123 130	22 269	28 894
XVI. Zobowiązania krótkoterminowe	100 112	106 137	23 217	24 906
XVII. Kapitał własny	965 371	904 092	223 880	212 153
XVIII. Kapitał zakładowy	22 292	22 292	5 170	5 231
XIX. Liczba akcji	11 145 714	11 145 714	11 145 714	11 145 714
XX. Rozwodniona liczba akcji	11 418 214	11 418 214	11 418 214	11 418 214
XXI. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	86,61	81,12	20,09	19,03
XXII. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	84,55	79,18	19,61	18,58
XXIII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	-	-	-	-

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. (Dz.U z 2014r. poz. 133, z późn. zm.). 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 (Dz.U. z 2016r. poz. 1047) i zostały opisane w sprawozdaniu finansowym Pelion S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015r. opublikowanym w dniu 21 marca 2016r.

Niniejsze skrócone sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych polskich („zł”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach złotych.

Jako porównywalne dane finansowe Spółka zaprezentowała dane z opublikowanych sprawozdań finansowych za I półrocze 2015 roku, III kwartał 2015 oraz za rok 2015, za wyjątkiem korekty prezentacyjnej związanej z prezentacją przychodów i kosztów z tytułu refaktur.

W wyniku korekty przychody netto ze sprzedaży produktów za III kwartały 2015 roku pomniejszono o kwotę 5 356 tys. zł (trzeci kwartał 2015r. odpowiednio 1 409 tys. zł), w tym od jednostek powiązanych

1 866 tys. zł (trzeci kwartał 2015r. 368 tys. zł), a przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów za III kwartały 2015 roku pomniejszono o kwotę 774 tys. zł (trzeci kwartał 2015r. – 177 tys. zł), w tym od jednostek powiązanych 769 tys. zł (trzeci kwartał 2015r. – 175 tys. zł). Te same kwoty pomniejszyły odpowiednio koszt wytworzenia sprzedanych produktów oraz wartość sprzedanych towarów i materiałów. Wprowadzona korekta nie miała wpływu na wynik netto oraz wartość kapitałów własnych Spółki.

2. Zmiany wartości szacunkowych

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

- zmiana stanu aktywów zwiększająca zysk netto w wysokości 1 840 tys. zł,
- zmiana stanu rezerwy zmniejszająca zysk netto w wysokości 752 tys. zł.

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

	31/12/2015		Zmiany		30/09/2016
		Utworzenia	Wykorzystania	Rozwiązania	
Odpisów aktualizujących:	5 399	4	1 836	45	3 522
- należności	3 519	4	-	1	3 522
- zapasy	1 880	-	1 836	44	-
Rezerw z tytułu kosztów wynagrodzeń	2 469	1 825	348	-	3 946
Rozliczeń międzyokresowych z tytułu:	253	946	714	-	485
- kosztów badania/przeglądu sprawozdania	30	40	70	-	-
- kosztów wykonanych a niefakturowanych usług	223	736	644	-	315
- pozostałych tytułów	-	170	-	-	170
Razem	8 121	2 775	2 898	45	7 953

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 2016r. Spółka Pelion S.A.:

- nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości 2 968 tys. zł,
- sprzedała i zlikwidowała składniki rzeczowych aktywów trwałych o wartości netto 60 tys. zł.

Na dzień 30 września 2016r. zobowiązania Spółki z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych wynoszą 170 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	31/12/2015	Zmiany		30/09/2016
		Zwiększenia	Zmniejszenia	
Wystawione weksle gwarancyjne i poręczenia dla kontrahentów	1 711 086	277 580	138 574	1 850 092
Poręczenie opłat za najem lokali dla aptek	6 718	348	944	6 122
Poręczenie za zobowiązania wynikające z umowy o obsługę klientów	160	-	-	160
Poręczenie kredytu inwestycyjnego	27 306	-	-	27 306
Gwarancje zabezpieczające płatności i terminowe zapłaty	2 970	8 577	153	11 394
Gwarancje należytego wykonania umowy oraz wpłat wadium przetargowego do szpitali	49 355	33 676	40 379	42 652
Zmiana stanu zobowiązań warunkowych, razem	1 797 595	320 181	180 050	1 937 726
Odpisane należności w związku z umorzeniem postępowania sądowego	985	-	-	985
Środki trwale używane na podstawie umów najmu i leasingu operacyjnego	236 978	-	-	236 978
Zmiana stanu innych pozycji pozabilansowych, razem	237 963	-	-	237 963
Razem	2 035 558	320 181	180 050	2 175 689

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 2016r. 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.