

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Pelion Spółka Akcyjna („Spółka”) z siedzibą w Łodzi przy ul. Zbąszyńskiej 3 została zawiązana dnia 29 listopada 1994r. pod nazwą Medicines S.A. Postanowieniem Sądu Rejonowego w Łodzi z dnia 30 listopada 1998r. zmieniono nazwę firmy z Medicines Spółka Akcyjna na Polska Grupa Farmaceutyczna Spółka Akcyjna. Spółka została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym dnia 3 października 2001r. pod numerem KRS 49482 w Sądzie Rejonowym dla Łodzi - Śródmieście w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego. Postanowieniem Sądu Rejonowego dla Łodzi - Śródmieście w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 17 listopada 2011r. zmieniono nazwę firmy z Polska Grupa Farmaceutyczna Spółka Akcyjna na Pelion Spółka Akcyjna.

Czas trwania działalności Spółki jest nieoznaczony.

2. Pelion S.A. jest spółką holdingową, która przede wszystkim wspiera i koordynuje działania podmiotów wchodzących w skład Grupy Kapitałowej poprzez określanie długofalowej polityki ich rozwoju, współpracy pomiędzy poszczególnymi segmentami, standaryzacji procedur centralnych, alokacji zasobów oraz kontroli efektywności ich wykorzystania. Ponadto zadaniem Spółki jest również organizowanie finansowania działalności spółek Grupy Kapitałowej, a także doradztwo w zakresie inwestowania oraz w obszarach HR i PR.
3. Dane prezentowane w sprawozdaniu finansowym i porównywalne dane finansowe
 - dotyczące bilansu odpowiadają danym finansowym na dzień 31 grudnia 2016r. oraz odpowiednio na dzień 31 grudnia 2015r.
 - dotyczące rachunku zysków i strat, zestawienia zmian w kapitale własnym oraz rachunku przepływów pieniężnych obejmują odpowiednio okres od 1 stycznia 31 grudnia 2016r. i odpowiednio od 1 stycznia do 31 grudnia 2015r.

Jako porównywalne dane finansowe Spółka zaprezentowała zatwierdzone i opublikowane sprawozdanie finansowe za 2015 rok, po uwzględnieniu zmian wynikających z nowelizacji Ustawy o Rachunkowości oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 23 maja 2016r. zmieniającego rozporządzenie w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości, w szczególności dotyczącej zmiany prezentacji pozycji „Należne wpłaty na kapitał zakładowy” oraz „Akcje (udziały) własne”, które do końca 2015r. zmniejszyły kapitał własny, obecnie pozycje te wykazuje się jako oddzielne grupy aktywów bilansu.

4. Spółka działa na podstawie przepisów ustawy Kodeks spółek handlowych.
5. Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.
6. W okresie objętym sprawozdaniem finansowym oraz do daty podpisania niniejszego 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.

7. Pelion S.A. jako Jednostka Dominująca Grupy Kapitałowej sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej przyjętymi do stosowania w Unii Europejskiej.
8. Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym.
9. Sprawozdanie finansowe oraz porównywalne dane finansowe nie zawierają korekt wynikających z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania. Żadna z dotychczas wydanych opinii nie zawierała zastrzeżeń.
10. Księgi rachunkowe Spółki prowadzone są przez Spółkę Business Support Solution S.A. z siedzibą w Łodzi na podstawie umowy z dnia 28 lutego 2010r. z późniejszymi aneksami.
11. Zasady rachunkowości i metody wyceny

Księgi rachunkowe Spółki prowadzone są w języku polskim zgodnie z regulacjami ustawy z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości (Dz.U. z 2016r. poz. 1047 z późn.zm.) w systemie elektronicznego przetwarzania danych.

Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne wyceniane są w cenie nabycia, pomniejszone o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Wartości niematerialne i prawne stanowią aktywa trwałe niemające postaci fizycznej o wartości powyżej 1 000 zł. Amortyzowane są liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

Przewidywany okres ekonomicznej użyteczności kształtuje się następująco:

- oprogramowanie komputerowe i licencje na oprogramowanie - od 2 do 15 lat,
- pozostałe wartości niematerialne i prawne - 5 lat.

Stosowane stawki amortyzacyjne odzwierciedlają okres ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych i prawnych.

Rozpoczęcie amortyzacji następuje od następnego miesiąca po przyjęciu do użytkowania.

Środki trwałe

Do środków trwałych Spółka kwalifikuje składniki majątkowe o okresie użytkowania dłuższym niż rok i cenie nabycia powyżej 1 000 zł. Środki trwałe przyjmowane są na stan i wyceniane według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszone o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości w przypadku ich wystąpienia. Środki trwałe podlegające likwidacji są wyceniane wg wartości księgowej netto nie wyższej od ceny sprzedaży netto.

Środki trwałe, z wyjątkiem gruntów, są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności, lub przez krótszy z dwóch okresów: ekonomicznej użyteczności lub prawa do użytkowania, które kształtują się następująco:

- prawo wieczystego użytkowania gruntów 40 lat,
- budynki i lokale od 8 do 40 lat,
- obiekty inżynierii lądowej i wodnej 20 lat,
- urządzenia techniczne i maszyny 2 do 14 lat,
- narzędzia i przyrządy od 5 do 7 lat,
- środki transportu od 6 do 7 lat,
- inwestycje w obcych obiektach przez okres, na jaki zawarta jest umowa najmu.

Grunty własne nie podlegają amortyzacji.

Rozpoczęcie amortyzacji następuje od następnego miesiąca po przyjęciu środka trwałego do użytkowania.

Szacunki dotyczące okresu ekonomicznej użyteczności oraz metoda amortyzacji są przedmiotem przeglądu na koniec każdego roku obrotowego w celu weryfikacji zgodności z przewidywanym okresem uzyskiwania korzyści ekonomicznych przynoszonych przez ten środek trwały. Przeprowadzona weryfikacja nie wykazała potrzeby dokonywania zmian przyjętych okresów użytkowania.

W odniesieniu do amortyzacji podatkowej stosowane są zasady i stawki zgodne z przepisami ustawy z dnia 15 lutego 1992r. o podatku dochodowym od osób prawnych.

Koszty poniesione po wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania, takie jak koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne wpływają na wynik finansowy roku obrotowego, w którym zostały poniesione. W przypadku, gdy możliwe jest wykazanie, że koszty te spowodowały zwiększenie oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu posiadania danego środka trwałego ponad korzyści przyjmowane pierwotnie, zwiększają one wartość początkową środka trwałego.

Środki trwałe w budowie

Obejmują środki trwałe w okresie ich budowy, montażu lub ulepszenia już istniejącego środka trwałego. Wykazywane są w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Zaliczki na środki trwałe w budowie ujmuje się w wartości nominalnej. Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania.

Inwestycje długoterminowe

Obejmują aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów, uzyskania z nich przychodów w postaci odsetek, dywidend i innych pożytków.

Inwestycje długoterminowe obejmują:

- pożyczki długoterminowe – wyceniane w wysokości skorygowanej ceny nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej,
- udziały w jednostkach podporządkowanych i pozostałych jednostkach – wyceniane według ceny nabycia skorygowanej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Analiza odpisów z tytułu trwałej utraty wartości udziałów dokonywana jest drogą porównania ceny nabycia z wartością użytkową liczoną w oparciu o metodę zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Podstawą do ustalenia zdyskontowanych przepływów pieniężnych są budżety ustalone na okres pięciu lat. Wycena wartości użytkowej metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych dokonywana jest na koniec każdego roku obrotowego. Na dzień 31 grudnia 2015r. i 31 grudnia 2016r. Spółka przeprowadziła testy na utratę wartości inwestycji w spółkach zależnych. Przeprowadzone testy na koniec 2016 roku wskazały konieczność utworzenia odpisu aktualizującego wartość udziałów w Spółce Daruma Sp. z o.o. w kwocie 4 800 tys. zł.

Inwestycje, których okres wykupu lub spłaty na dzień bilansowy jest krótszy niż rok, zaliczane są do inwestycji krótkoterminowych.

Inwestycje krótkoterminowe

Za inwestycje krótkoterminowe uznaje się aktywa płatne, wymagalne lub przeznaczone do zbycia w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego lub od daty ich założenia, wystawienia lub nabycia, albo stanowiące środki pieniężne.

Inwestycje krótkoterminowe obejmują aktywa finansowe:

- udzielone pożyczki przypadające do spłaty w okresie 1 roku od dnia bilansowego,
- naliczone niewymagalne odsetki,
- papiery wartościowe przeznaczone do obrotu lub utrzymywane do terminu wymagalności,
- środki pieniężne,
- inne aktywa pieniężne tj.: wymagalne niezapłacone odsetki od pożyczek, lokat, czy rachunków bankowych.

Inwestycje krótkoterminowe wyceniane są według ceny nabycia lub ceny (wartości) rynkowej, zależnie od tego, która z nich jest niższa.

Krajowe środki pieniężne wycenione są według wartości nominalnej, zaś wyrażone w walutach obcych po obowiązującym na dzień bilansowy średnim kursie ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Środki pieniężne obejmują również naliczone wymagalne odsetki od pożyczek, lokat i rachunków bankowych płatne w okresie 3 miesięcy od dnia bilansowego.

Leasing

Spółka jest stroną umów leasingowych, na podstawie których przyjmuje obce środki trwałe do odpłatnego używania lub pobierania pożytków przez uzgodniony okres.

W przypadku umów leasingu, na mocy których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy, przedmiot leasingu jest ujmowany w aktywach jako środek trwały i jednocześnie ujmowane jest zobowiązanie w kwocie równej wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu. Opłaty leasingowe są dzielone między koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Środki trwałe będące przedmiotem umowy leasingu finansowego są amortyzowane wg zasad przyjętych dla własnych środków trwałych. Gdy brak jest pewności co do przejścia prawa własności przedmiotu umowy, wówczas środki trwałe używane na podstawie umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: przewidywanego okresu użytkowania lub okresu trwania leasingu.

Opłaty leasingowe z tytułu umów, które nie spełniają warunków umowy leasingu finansowego, ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Zapasy

Zapasy materiałów ewidencjonowane są wg cen nabycia, a ich odpisywanie w koszty następuje w miesiącu wydania z magazynu.

Rozchód materiałów dokonywany jest kolejno po cenach tych składników aktywów, które jednostka najwcześniej nabyła (FIFO).

Na dzień bilansowy przy wycenie zapasów uwzględnia się zmniejszenie ich wartości użytkowej i handlowej, pomniejszając o odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości do ceny sprzedaży netto.

Zaliczki na dostawy - ujmuje się w kwotach wymaganej zapłaty z zachowaniem ostrożności.

Należności krótko- i długoterminowe

Należności wyceniane są według kwoty wymaganej zapłaty pomniejszonej o utworzone odpisy aktualizujące uwzględniające stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty.

Procent tworzonych odpisów aktualizujących oparty jest o dane historyczne i odzwierciedla ryzyko spłaty należności. Ryzyko jest szacowane przez Zarząd Spółki.

Należności z tytułu odsetek są naliczane i ujmowane w księgach w przypadku gdy Zarząd Spółki zamierza ich dochodzić od kontrahentów.

Odpisy aktualizujące należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczą te odpisy. W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu aktualizującego należności, równowartość jego całości lub odpowiedniej części podlega zaliczeniu do pozostałych przychodów operacyjnych lub przychodów finansowych, biorąc pod uwagę charakter (rodzaj) danej należności.

Należności inne niż handlowe, które staną się wymagalne w okresie powyżej 12 miesięcy od dnia bilansowego, wykazuje się w aktywach trwałych w pozycji 'Należności długoterminowe'.

Transakcje w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie po kursie z dnia zawarcia transakcji, a jeżeli zastosowanie tego kursu nie jest możliwe po kursie średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień.

Rozliczenia międzyokresowe krótko- i długoterminowe

Czynne rozliczenia międzyokresowe obejmują koszty przypadające do rozliczenia w ciągu roku od dnia bilansowego, a okres ich rozliczeń w czasie jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. Tytuły rozliczeń międzyokresowych kosztów zostały zaprezentowane w notach nr 5B i 10. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe obejmują:

- Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustalone w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które w przyszłości spowodują zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego od osób prawnych z zachowaniem zasady ostrożności, przy zastosowaniu stawek podatku dochodowego w roku powstania obowiązku podatkowego. Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest aktualizowane na każdy dzień bilansowy. Szczegółowe tytuły zawarte są w notcie nr 5A.
- Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe – obejmujące koszty, których termin rozliczenia przekracza rok od dnia bilansowego.

Kapitały własne

Kapitały własne wyceniane są w wartości nominalnej i stanowią:

- kapitał zakładowy wykazywany w wysokości określonej w statucie Spółki i wpisanej w Krajowym Rejestrze Sądowym,
- kapitał zapasowy powstały z:
 - odpisów z zysku ujmowany zgodnie z uchwałami Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy,
 - emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej,
- kapitał rezerwowy ujmowany zgodnie z uchwałami Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy,
- wynik finansowy netto roku obrotowego.

Na wynik netto składają się: wynik działalności operacyjnej, wynik na działalności finansowej i obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego.

Wynik działalności operacyjnej to różnica między sumą należnych przychodów ze sprzedaży produktów i materiałów wyrażonych w cenach sprzedaży, bez podatku od towarów i usług, pozostałych przychodów operacyjnych, a kosztem wytworzenia sprzedanych produktów, wartością sprzedanych materiałów i innych składników majątku wycenionych w cenach zakupu i powiększonych o koszty sprzedaży, ogólnego zarządu oraz pozostałych kosztów operacyjnych.

Wynik na działalności finansowej ustala się jako różnicę między należnymi przychodami z operacji finansowych, a kosztami operacji finansowych.

Obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego dotyczą podatku dochodowego od osób prawnych i obejmują:

- część bieżącą naliczaną zgodnie z polskimi przepisami podatkowymi na podstawie wyniku wykazanego w rachunku zysków i strat, ustalonego zgodnie z przepisami o rachunkowości z uwzględnieniem korekt dokonanych celem dostosowania danych bilansowych do wymogów ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych,
- część odroczoną ustaloną, jako zmianę stanu aktywa i rezerwy na podatek odroczony – szczegółowe dane zaprezentowano w notach nr 5A i 15A.

Rezerwy

Rezerwy ujmowane są, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

Rezerwy tworzone są na:

- odroczony podatek dochodowy w wysokości kwoty podatku dochodowego wymagającej w przyszłości zapłaty w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, które spowodują w przyszłości zwiększenie podstawy opodatkowania – szczegółowe tytuły zaprezentowano w notcie nr 15A,
- pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować, a w szczególności przewidywane koszty związane ze świadczeniami pracowniczymi - szczegółowe tytuły zaprezentowano w notach nr 15B, 15C i 15D.

Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe zostały wycenione przez niezależnego aktuarium metodą prognozowanego kosztu jednostkowego i odniesione są w ciężar kosztów w sposób umożliwiający rozłożenie kosztów tych świadczeń przez cały okres zatrudnienia pracowników w Spółce.

Wszystkie zyski i straty aktuarialne ujmowane są w bieżącym rachunku zysków i strat i wykazywane w pozycji pozostałych przychodów lub pozostałych kosztów operacyjnych.

W kwocie rezerw na świadczenia emerytalne i podobne wykazane są rezerwy na:

- odprawy emerytalne i rentowe,
- niewykorzystane urlopy wypoczynkowe,
- wynagrodzenia premiowe.

Zobowiązania

Zobowiązania (zarówno handlowe, jak i inne) wycenione są w kwocie wymagającej zapłaty. W kwocie zobowiązań wykazane są także zobowiązania, które powstały po dniu bilansowym, ale koszty dotyczyły okresu objętego sprawozdaniem finansowym.

Udzielone Spółce kredyty bankowe i pożyczki w momencie początkowego ujęcia ujmowane są według kosztu, stanowiącego wartość otrzymanych środków pieniężnych. Na dzień bilansowy zostały wycenione według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Saldo zobowiązań wyrażonych w walutach obcych zostało wycenione na dzień bilansowy według kursu średniego ogłoszonego dla danej waluty przez NBP na ten dzień.

Różnice kursowe zrealizowane przy zapłacie rozrachunków w walutach obcych bądź z ich wyceny na dzień bilansowy zaliczane są odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych.

Za zobowiązania warunkowe Spółka uznaje potencjalny przyszły obowiązek wykonania świadczeń, których powstanie jest uzależnione od zaistnienia określonych zdarzeń.

Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

Spółka tworzy Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych i dokonuje okresowych odpisów w wysokości odpisu podstawowego. Celem Funduszu jest subsydiowanie działalności socjalnej Spółki, pożyczek udzielonych jej pracownikom oraz pozostałych kosztów socjalnych.

Rozliczenia międzyokresowe

Bierne rozliczenia międzyokresowe dotyczą ściśle określonych świadczeń na rzecz Spółki, lecz jeszcze niestanowiących zobowiązania lub prawdopodobnych kosztów, których kwota lub data powstania nie są jeszcze znane. Czas i sposób rozliczeń jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów dotyczą przychodów przewidzianych do rozliczenia w okresach sprawozdawczych, po dniu bilansowym w szczególności są to odsetki od pożyczek otrzymane z góry.

Rozliczenia międzyokresowe obejmują rozliczenia:

- długoterminowe, które dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych i trwają dłużej niż 12 miesięcy od dnia bilansowego,
- krótkoterminowe, które dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych i trwają nie dłużej niż 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Podatek odroczony

Odroczony podatek dochodowy jest ustalany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów, a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na odroczony podatek dochodowy wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku oraz rezerwy na podatek odroczony są w bilansie prezentowane oddzielnie.

Uznawanie przychodów i kosztów

Koszty i straty

Przez koszty i straty Spółka rozumie uprawdopodobnione zmniejszenia w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zmniejszenia wartości aktywów, albo zwiększenia wartości zobowiązań i rezerw, które doprowadzą do zmniejszenia kapitału własnego lub zwiększenia jego niedoboru.

Koszt własny sprzedanych materiałów stanowi wartość sprzedanych materiałów i usług z wyłączeniem podatku od towarów i usług. Kosztami własnymi sprzedaży są wszystkie koszty związane z działalnością operacyjną za wyjątkiem pozostałych kosztów operacyjnych i kosztów finansowych.

Ponoszone koszty są ewidencjonowane w układzie rodzajowym i kalkulacyjnym. Ujęcie ich w rachunku zysków i strat następuje w okresie, którego dotyczą.

Przychody i zyski

Za przychody i zyski Spółka uznaje uprawdopodobnione powstanie w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zwiększenia wartości aktywów, albo zmniejszenia wartości zobowiązań, które doprowadzą do wzrostu kapitału własnego lub zmniejszenia jego niedoboru w inny sposób niż wniesienie wkładów przez udziałowców lub właścicieli.

Przychody ze sprzedaży stanowią wartość sprzedanych materiałów i usług z wyłączeniem podatku od towarów i usług.

Przychody z tytułu odsetek są rozpoznawane w momencie ich naliczenia (przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej), jeżeli ich otrzymanie nie jest wątpliwe.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne obejmują tytuły zaprezentowane odpowiednio w notach nr 24 i 25.

Przychody i koszty finansowe obejmują tytuły zaprezentowane w notach nr 26 i 27.

Instrumenty finansowe

Spółka klasyfikuje instrumenty finansowe w dniu ich nabycia lub powstania do następujących kategorii: aktywa finansowe i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, pożyczki udzielone i należności własne, aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu, Spółka zalicza aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen oraz wahań innych czynników rynkowych, a także inne aktywa finansowe, bez

względu na zamiary, jakimi kierowano się przy zawieraniu kontraktu, jeżeli stanowią one składnik portfela podobnych aktywów finansowych, co do którego jest duże prawdopodobieństwo realizacji w krótkim terminie zakładanych korzyści ekonomicznych. Aktywa finansowe zaliczone przez Spółkę do przeznaczonych do obrotu nie mogą być przekwalifikowane do innych kategorii.

Do pożyczek udzielonych i należności własnych zalicza się, niezależnie od terminu ich wymagalności, aktywa finansowe powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środków pieniężnych. Do pożyczek udzielonych i należności własnych zalicza się także obligacje i inne dłużne instrumenty finansowe nabyte w zamian za wydane bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środki pieniężne, jeżeli z zawartego kontraktu jednoznacznie wynika, że Spółka nie utraciła kontroli nad wydanymi instrumentami finansowymi.

Do aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności Spółka zalicza niezakwalifikowane do pożyczek udzielonych i należności własnych aktywa finansowe, dla których zawarte kontrakty ustalają termin wymagalności spłaty wartości nominalnej oraz określają prawo do otrzymania w ustalonych terminach korzyści ekonomicznych, na przykład oprocentowania, w stałej lub możliwej do ustalenia kwocie, pod warunkiem, że Spółka zamierza i może utrzymać te aktywa do czasu, gdy staną się one wymagalne.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży stanowią wszelkie aktywa finansowe niebędące: pożyczkami udzielonymi i należnościami własnymi, aktywami finansowymi utrzymywanymi do upływu terminu zapadalności oraz aktywami finansowymi przeznaczonymi do obrotu. Do aktywów dostępnych do sprzedaży zalicza się w szczególności udziały w innych podmiotach niebędących podmiotami podporządkowanymi, których Spółka nie przeznaczyła do sprzedaży w krótkim terminie.

Aktywa finansowe Spółka wprowadza do ksiąg rachunkowych na dzień zawarcia kontraktu w cenie nabycia, to jest w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych w zamian innych składników majątkowych, zaś zobowiązania finansowe - w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości otrzymanych innych składników majątkowych.

Aktywa finansowe Spółka wycenia nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego, w wiarygodnie ustalonej wartości godziwej za wyjątkiem:

- pożyczek udzielonych i należności własnych wycenianych w wysokości skorygowanej ceny nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej. Należności o krótkim terminie wymagalności (do 12 miesięcy) wyceniane są w kwocie wymaganej zapłaty, jeżeli ustalona za pomocą stopy procentowej przypisanej tej należności wartość bieżąca przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez Spółkę nie różni się istotnie od kwoty wymaganej zapłaty,
- aktywów finansowych, dla których jest ustalony termin wymagalności wycenianych w wysokości skorygowanej ceny nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej,
- aktywów finansowych, dla których nie jest ustalony termin wymagalności wycenianych w cenie nabycia,
- należności długoterminowych z tytułu kaucji stanowiących zabezpieczenie spłaty zobowiązań z tytułu umów leasingu operacyjnego wycenianych w wartościach nominalnych.

Zobowiązania finansowe klasyfikowane są do jednej z dwóch kategorii: zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat i inne zobowiązania finansowe.

Na dzień zawarcia kontraktu zobowiązania finansowe wycenia się według uzyskanej kwoty lub wartości uzyskanych składników majątkowych.

Zobowiązania finansowe Spółka wycenia nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego, w wysokości skorygowanej ceny nabycia za wyjątkiem zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu wycenianych w wartości godziwej.

W przypadku zobowiązań o krótkim terminie zapadalności / wymagalności (handlowych), dla których efekt dyskonta nie jest znaczący, wycena jest dokonywana według kwoty wymagającej zapłaty.

12. Kursy wymiany złotego w stosunku do EURO, ustalone przez Narodowy Bank Polski wynoszą:

Lp.	Treść	Okres	Okres
		sprawozdawczy	porównywalny
		01.01.-31.12.2016	01.01.-31.12.2015
1	średni kurs na koniec okresu	4,4240	4,2615
2	średni kurs okresu	4,3757	4,1848
3	najwyższy średni kurs w okresie	4,5035	4,3580
4	najniższy średni kurs w okresie	4,2355	3,9822

Do przeliczenia podstawowych pozycji sprawozdawczych zastosowano odpowiednio wyżej wskazane kursy:

- dla danych wynikających z bilansu – średni kurs EURO obowiązujący na koniec każdego okresu,
- dla danych wynikających z rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów środków pieniężnych - średni kurs danego okresu, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie.

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

Treść	w tys. zł		w tys. EUR	
	rok 2016	rok 2015	rok 2016	rok 2015
A. Podstawowe pozycje bilansu				
Aktywa razem	1 234 803	1 150 607	279 115	270 000
I. Aktywa trwałe	1 142 422	957 767	258 233	224 749
II. Aktywa obrotowe	92 381	192 840	20 882	45 252
Pasywa razem	1 234 803	1 150 607	279 115	270 000
I. Kapitał własny	958 099	904 092	216 569	212 153
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	276 704	246 515	62 546	57 847
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EURO)	85,96	81,12	19,43	19,03
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EURO)	83,91	79,18	18,97	18,58
B. Podstawowe pozycje rachunku zysków i strat				
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	59 752	73 482	13 655	17 559
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	67 463	74 024	15 418	17 689
III. Zysk (strata) ze sprzedaży	(13 480)	(6 565)	(3 081)	(1 569)
IV. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(13 896)	(8 793)	(3 176)	(2 101)
V. Zysk (strata) brutto	52 958	111 633	12 103	26 676
VI. Zysk (strata) netto	54 007	110 896	12 342	26 500
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)	4,85	9,95	1,11	2,38
Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)	4,73	9,71	1,08	2,32
C. Podstawowe pozycje rachunku przepływów pieniężnych				
I. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(10 869)	(7 030)	(2 484)	(1 680)
II. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(21 535)	3 027	(4 921)	723
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	32 917	4 410	7 523	1 054
IV. Przepływy pieniężne netto, razem	513	407	118	97
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EURO)	-	-	-	-

14. Wskazanie i objaśnienie różnic w zakresie przyjętych zasad rachunkowości do sporządzenia sprawozdania finansowego wg Ustawy o Rachunkowości, a zasadami wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) zatwierdzonych do stosowania w Unii Europejskiej.

Spółka nie sporządza jednostkowego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF i nie dokonała określenia daty przejścia na MSSF wynikającej z MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”.

Data przejścia na MSSF jako podstawa zasad rachunkowości determinuje ujmowanie i wycenę aktywów i zobowiązań w pierwszym sprawozdaniu finansowym sporządzanym zgodnie z MSSF i określa standardy MSSF, które mają zastosowanie przy sporządzaniu takiego sprawozdania.

Spółka jest Jednostką Dominującą Grupy Kapitałowej Pelion, która po raz pierwszy sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej. Spółka sporządziła w niniejszym sprawozdaniu finansowym notę uzgodnieniową pomiędzy danymi finansowymi zawartymi w tym sprawozdaniu finansowym, a danymi, które byłyby sporządzone zgodnie z MSSF, gdyby Spółka dostosowała się do zapisów MSSF 1 i przyjęła wartości odpowiednich aktywów i zobowiązań ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnego z MSSF - zgodnie z zapisami MSSF 1, załącznik D, punkt D17.

Niniejsza nota identyfikująca i objaśniająca główne różnice w wartościach ujawnionych danych, dotyczących kapitału własnego (aktywów netto) i wyniku finansowego netto pomiędzy polskimi zasadami rachunkowości, a MSSF, została sporządzona w oparciu o MSSF, obowiązujące dla sprawozdań finansowych za rok rozpoczynający się 1 stycznia 2016r., w zakresie, w jakim pozostawiony jej został wybór i przy założeniu przyjęcia dnia przejścia na MSSF 1 stycznia 2004 roku.

MSSF 1 wymaga, aby wszystkie jednostki, które uprzednio w swoich sprawozdaniach finansowych nie zamieściły wyraźnego i bezwarunkowego stwierdzenia ich zgodności z MSSF, były traktowane jako jednostki stosujące MSSF po raz pierwszy. Zgodnie z wymogami MSSF 1, Spółka zobowiązana jest do stosowania tych samych zasad rachunkowości, obowiązujących na dzień sprawozdawczy, sporządzając bilans otwarcia według MSSF oraz przez wszystkie okresy zaprezentowane w jej pierwszym sprawozdaniu sporządzonym zgodnie z MSSF. Przy ustalaniu bilansu otwarcia MSSF 1 przewiduje kilka kategorii zwolnień od tej zasady. Na potrzeby sporządzenia niniejszej noty objaśniającej, Spółka skorzystała z następujących zwolnień:

- połączenia jednostek gospodarczych dokonane przed datą przejścia na MSSF nie będą przekształcane zgodnie z wymogami MSSF 3,
- wartość inwestycji w jednostkach zależnych wykazywana wg wartości bilansowej określonej na datę przejścia zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości,
- Spółka zastosowała wymogi MSR 23 *Koszty finansowania zewnętrznego* od 1 stycznia 2009r.

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) wprowadziła wiele zmian do obowiązujących zasad rachunkowości i wydała nowe standardy. Wciąż trwają prace nad kolejnymi standardami oraz zmianami obecnymi. Ponadto standardy te są przedmiotem procesu zatwierdzenia przez UE. W związku z tym istnieje możliwość, że standardy, według których Spółka sporządzi swoje pierwsze sprawozdanie finansowe zgodne z MSSF, mogące zawierać dane za lata poprzednie oraz 2016 rok będą się różniły od standardów zastosowanych do sporządzenia poniższej noty objaśniającej opisującej różnice pomiędzy MSSF, a polskimi zasadami rachunkowości.

Ponadto, jedynie kompletne sprawozdanie finansowe obejmujące sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans), rachunek zysków i strat, sprawozdanie z całkowitych dochodów, zestawienie zmian w kapitale oraz rachunek przepływów pieniężnych, a także noty objaśniające może przedstawiać pełny i rzetelny obraz sytuacji finansowej Spółki, wyników jej działalności i przepływów pieniężnych zgodnie z MSSF.

Poniższa nota przedstawia uzgodnienie różnic w wartościach ujawnionych danych, dotyczących kapitału własnego (aktywów netto) i wyniku finansowego netto, zgodnie z zapisami §7 ust. 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 18 października 2005 roku w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości (Dz.U. nr 209, poz. 1743 z 2005r.).

Pozycja bilansu/rachunku zysków i strat	na dzień 31 grudnia 2016 roku	na dzień 31 grudnia 2015 roku	12 miesięcy kończące się dnia 31 grudnia 2016 roku	12 miesięcy kończące się dnia 31 grudnia 2015 roku
Kapitał własny (aktywa netto) według ustawy o rachunkowości	958 099	904 092	-	-
Zysk / (strata) netto według ustawy o rachunkowości	-	-	54 007	110 896
Wycena opcji menedżerskich	a) -	-	498	(269)
Podatek odroczony od środków trwałych nabytych w drodze fuzji	b) 3 776	3 776	-	-
Zyski i straty aktuarialne z tyt. świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia	c) -	-	(22)	67
Kapitał własny (aktywa netto) według MSSF	961 875	907 868	-	-
Zysk netto według MSSF*	-	-	54 483	110 694

* Zysk netto nie uwzględnia sprawozdania z całkowitych dochodów, które jest wymagane przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej.

Korekta opisana w punkcie a) dotyczy wyceny opcji menedżerskich – zgodnie z zapisami MSSF 2. Wycena opcji menedżerskich w sprawozdaniu wg MSSF została dokonana przy zastosowaniu modelu wyceny opcji na akcje Blacka-Scholesa.

W prezentowanych okresach Pelion S.A. prowadziła dwa programy wynagradzania w formie akcji, które na gruncie MSSF 2 rozliczane są we własnych instrumentach kapitałowych:

- program uruchomiony w oparciu o uchwałę nr 24 z dnia 23 czerwca 2010r. Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Pelion SA. Wyceny przyznanych instrumentów kapitałowych dokonano w latach 2010-2014 na łączną kwotę 1 441 tys. zł.
- program uruchomiony 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 został wyceniony na łączną kwotę 0 tys. zł, przy czym kwota odnosząca się do roku 2016 wynosi (498) tys. zł, (2015 – 269 tys. zł).

Opis programów opcji menedżerskich znajduje się w punkcie 17 dodatkowych not objaśniających do niniejszego sprawozdania finansowego.

b) W wyniku przeprowadzonych fuzji z przedsiębiorstwami Skarbu Państwa, Spółka nabyła rzeczowe aktywa trwałe, których wartość godziwa na moment fuzji różniła się od ich wartości podatkowej. W sprawozdaniu sporządzonym wg Polskich Standardów Rachunkowości, Spółka nie ujęła rezerwy z tytułu podatku odroczonego z tego tytułu. Rezerwa ta została ujęta w sprawozdaniu wg MSSF.

c) W wyniku zastosowania zaktualizowanego MSR 19 Spółka zmieniła prezentację zysków i strat aktuarialnych, rozpoznając je w innych całkowitych dochodach zamiast w rachunku zysków i strat bieżącego okresu.

d) Różnice w prezentacji i wycenie niemające wpływu na kapitał własny i wynik finansowy.

Prezentacja niektórych pozycji sprawozdań finansowych wg polskich zasad rachunkowości i MSSF może się różnić, lecz nie będzie miała wpływu na kapitał własny, wynik netto Spółki oraz całkowite dochody netto.

Jedną z różnic wynikających z zasad dotyczących wyceny jest korekta kapitału własnego w związku z hiperinflacją. Zgodnie z MSR 29 składniki kapitału własnego z wyjątkiem zysków zatrzymanych powinny zostać objęte korektą hiperinflacyjną. Jedynym składnikiem kapitału własnego w Pelion S.A., który podlegałby korekcie jest kapitał zakładowy, który na dzień 1 stycznia 1997r. kształtował się na poziomie 1 000 tys. zł. Korekta kapitału zakładowego w kwocie 338 tys. zł, w korespondencji z zyskami lat ubiegłych podniosłaby wartość tego kapitału do kwoty 1 338 tys. zł. Powyższa korekta nie ma wpływu na wysokość kapitału własnego Spółki jak również nie ma wpływu na wynik finansowy.

e) Zakres informacji dodatkowej.

Składniki poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego, jak i zakres informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego według polskich zasad rachunkowości i MSSF mogą różnić się w istotnym stopniu.