

GRUPA KAPITAŁOWA PELION

**SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
ZA OKRES 1 STYCZNIA – 30 WRZEŚNIA 2013 ROKU**

Skonsolidowany raport kwartalny zawiera:

- **Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 1 stycznia – 30 września 2013r.**

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

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego raportu kwartalnego sporządzonego na dzień 30 września 2013 roku

1. Informacje ogólne	9
2. Stosowane zasady rachunkowości i metody wyceny	11
3. Waluta funkcjonalna, waluta prezentacji sprawozdań finansowych oraz kursy przyjęte do przeliczania danych finansowych	13
4. Segmenty działalności	14
5. Zmiany wartości rezerw, rozliczeń międzyokresowych, odpisów aktualizujących wartości aktywów i innych wielkości szacunkowych	16
6. Podatek dochodowy	18
7. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w okresie sprawozdawczym	18
8. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych	21
9. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy	21
10. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych	21
11. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	22
12. Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy	22
13. Zdarzenia po dniu kończącym okres sprawozdawczy	22
14. Zmiany zobowiązań i aktywów warunkowych oraz innych pozycji pozabilansowych	22
15. Zobowiązania finansowe	23
16. Transakcje z podmiotami powiązanymi	24
17. Opis organizacji Grupy Kapitałowej Pelion	26
18. Zmiany w strukturze Grupy w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek Grupy Kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności	27
19. Stanowisko Zarządu, co do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników	28
20. Akcjonariusze posiadający, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Pelion S.A. wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Pelion S.A. w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego	28
21. Zestawienie stanu posiadania akcji Pelion S.A. lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego	28
22. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej z uwzględnieniem informacji w zakresie postępowania dotyczącego zobowiązań albo wierzytelności Pelion S.A. lub jednostki od niej zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Pelion S.A.	30
23. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych	30
24. Zawarte przez Pelion S.A. lub jednostkę zależną od Pelion S.A. jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości	30

25. Informacje o udzieleniu przez Pelion S.A. lub przez jednostkę od niej zależną poręczeń kredytu, pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Pelion S.A.	30
26. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego	30
27. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań	31
28. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia	32
29. W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej - informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia	32
30. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	32
31. Wybrane dane finansowe zawierające podstawowe pozycje skróconego skonsolidowanego kwartalnego sprawozdania finansowego (również przeliczone na euro)	34

• **Kwartałne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 1 stycznia – 30 września 2013r.**

Bilans	35
Pozycje pozabilansowe	37
Rachunek zysków i strat	38
Zestawienie zmian w kapitale własnym	39
Rachunek przepływów pieniężnych	41
Wybrane dane finansowe	43
Informacja dodatkowa do kwartalnego skróconego sprawozdania finansowego	
1. Informacje ogólne	44
2. Zmiany wartości szacunkowych	44
3. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych	45
4. Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych oraz innych pozycji pozabilansowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	45
5. Pozostałe informacje	46

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	30/09/2013	31/12/2012	30/09/2012
I. AKTYWA TRWAŁE	937 778	922 254	931 091
1. Wartość firmy	576 054	559 493	562 557
2. Wartości niematerialne	46 780	50 334	48 311
3. Rzeczowe aktywa trwałe	212 465	202 873	206 489
4. Nieruchomości inwestycyjne	9 952	11 074	11 076
5. Inwestycje rozliczane zgodnie z metodą praw własności	6 315	5 419	7 086
6. Pozostałe aktywa finansowe długoterminowe	21 591	17 339	17 358
7. Należności długoterminowe	25 605	24 973	26 237
8. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	36 770	48 895	50 398
9. Pozostałe aktywa trwałe	2 246	1 854	1 579
II. AKTYWA OBROTOWE	1 687 484	1 563 769	1 593 531
1. Zapasy	772 672	777 305	704 661
2. Pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe	60 163	50 137	42 694
3. Należności krótkoterminowe	737 364	615 829	668 745
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	735 503	608 334	666 417
Należności z tytułu podatku dochodowego	1 861	7 495	2 328
4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	112 451	113 906	172 977
5. Pozostałe aktywa obrotowe	4 834	6 592	4 454
A k t y w a r a z e m	2 625 262	2 486 023	2 524 622

KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA

30/09/2013

31/12/2012

30/09/2012

I. KAPITAŁ WŁASNY RAZEM

1. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej

1.1 Kapitał zakładowy

1.2 Kapitał zapasowy

1.3 Akcje własne

1.4 Kapitał pozostały - rezerwowy

1.5 Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych

1.6. Zyski zatrzymane

- zysk (strata) z lat ubiegłych

- zysk netto

2. Udziały niekontrolujące

II. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

1. Zobowiązania i rezerwy długoterminowe

1.1 Pozostałe zobowiązania finansowe

1.2 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

1.3 Rezerwy długoterminowe

2. Przychody przyszłych okresów

III. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

1. Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe

1.1 Pozostałe zobowiązania finansowe

1.2 Rezerwy krótkoterminowe

1.3 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

1.4 Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego

2. Przychody przyszłych okresów oraz rozliczenia międzyokresowe

Kapitał własny i zobowiązania razem

567 835	543 599	508 741
566 070	541 396	506 743
23 145	24 139	24 139
425 696	431 683	431 683
(15 193)	(10 906)	(8 274)
132 239	151 722	151 359
21 750	14 153	15 741
(21 567)	(69 395)	(107 905)
(89 380)	(125 305)	(125 309)
67 813	55 910	17 404
1 765	2 203	1 998
472 712	316 413	311 798
462 967	302 763	298 045
445 497	290 059	288 137
15 232	10 443	7 673
2 238	2 261	2 235
9 745	13 650	13 753
1 584 715	1 626 011	1 704 083
1 551 907	1 598 596	1 680 741
56 305	67 392	216 021
4 871	3 472	3 756
1 489 660	1 525 917	1 455 846
1 071	1 815	5 118
32 808	27 415	23 342
2 625 262	2 486 023	2 524 622

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2013r.	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2013r.	Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2012r.	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012r.
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA				
Przychody ze sprzedaży	1 779 948	5 471 184	1 609 572	4 931 896
Koszt własny sprzedaży	(1 587 279)	(4 841 072)	(1 407 241)	(4 335 905)
Zysk ze sprzedaży	192 669	630 112	202 331	595 991
Koszty sprzedaży	(144 999)	(435 755)	(146 678)	(445 563)
Koszty ogólnego zarządu	(25 371)	(78 821)	(23 396)	(78 636)
Pozostałe przychody operacyjne	1 004	4 701	1 718	6 152
Pozostałe koszty operacyjne	(1 409)	(9 835)	(14 121)	(20 205)
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć wycenianych zgodnie z metodą praw własności	(200)	(814)	159	465
Zysk na działalności operacyjnej	21 694	109 588	20 013	58 204
Zysk (strata) z inwestycji	1	3	69	201
Przychody finansowe	4 537	14 088	5 339	17 125
Koszty finansowe	(8 277)	(26 176)	(12 429)	(37 656)
Zysk brutto	17 955	97 503	12 992	37 874
Podatek dochodowy	(6 106)	(29 000)	(6 340)	(20 116)
Zysk netto z działalności kontynuowanej	11 849	68 503	6 652	17 758
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA				
Strata netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk netto ogółem	11 849	68 503	6 652	17 758
Przypadający:				
Akcjonariuszom podmiotu dominującego	11 648	67 813	6 524	17 404
Akcjonariuszom niekontrolującym	201	690	128	354
Zysk za okres sprawozdawczy	11 648	67 813	6 524	17 404
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	11 211 438	11 304 120	11 699 557	11 843 431
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	11 527 438	11 636 786	12 003 357	12 126 564
Działalność kontynuowana				
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł.)				
- podstawowy	1,04	6,00	0,56	1,47
- rozwodniony	1,01	5,83	0,54	1,44

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2013r.	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2013r.	Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2012r.	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012r.
Wynik netto	11 849	68 503	6 652	17 758
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(6 946)	7 602	(8 552)	(17 094)
Inne całkowite dochody netto	(6 946)	7 602	(8 552)	(17 094)
Całkowite dochody netto	4 903	76 105	(1 900)	664
Całkowite dochody przypadające:				
Akcjonariuszom podmiotu dominującego	4 705	75 411	(2 024)	318
Akcjonariuszom niekontrolującym	198	694	124	346

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Okres 3 miesiące zakończony 30 września 2013r.	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2013r.	Okres 3 miesiące zakończony 30 września 2012r.	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012r.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) brutto	17 955	97 503	12 992	37 874
II. Korekty razem	7 012	(116 781)	178	77 651
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	200	814	(159)	(465)
2. Amortyzacja	8 762	26 822	9 690	29 070
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	(158)	1 510	(597)	(2 405)
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	4 427	11 602	7 267	21 071
5. (Zysk) strata ze sprzedaży aktywów trwałych	431	1 028	9 121	7 921
6. Zmiana stanu zapasów	57 250	11 931	(73 358)	(76 067)
7. Zmiana stanu należności	(38 253)	(121 555)	(3 934)	26 421
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(27 153)	(41 833)	56 708	80 338
9. Zapłacony podatek dochodowy	1 419	(7 172)	(4 950)	(8 638)
10. Inne korekty netto	87	72	390	405
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	24 967	(19 278)	13 170	115 525
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	53 778	137 194	39 024	85 838
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	439	5 095	4 831	8 387
2. Zwrot zaliczki na akcje spółki stowarzyszonej	2 707	-	-	-
3. Zbycie pozostałych aktywów finansowych	-	-	10 069	10 128
4. Spłata udzielonych pożyczek	47 961	123 502	22 763	62 752
5. Odsetki	1 939	7 421	1 065	4 229
6. Inne wpływy inwestycyjne netto	732	1 176	296	342
II. Wydatki	(65 655)	(192 836)	(65 380)	(127 718)
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(11 424)	(32 526)	(12 917)	(34 454)
2. Wpłata zaliczki na akcje spółki stowarzyszonej	-	(5 433)	-	-
3. Nabycie jednostek zależnych pomniejszone o środki pieniężne tych jednostek	(5 158)	(7 983)	-	-
4. Zbycie jednostek zależnych pomniejszone o środki pieniężne tych jednostek	-	-	(5 204)	(5 351)
5. Koszty nabycia spółki	-	(78)	-	(81)
6. Nabycie pozostałych aktywów finansowych	-	-	(10 000)	(10 310)
7. Udzielone pożyczki	(47 820)	(145 431)	(36 189)	(75 294)
8. Inne wydatki inwestycyjne netto	(1 253)	(1 385)	(1 070)	(2 228)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	(11 877)	(55 642)	(26 356)	(41 880)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	1 896	162 134	106 883	88 464
1. Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	1 896	1 896	-	-
2. Kredyty i pożyczki, emisja dłużnych papierów wartościowych	-	160 238	106 883	88 464

Grupa Kapitałowa Pelion
Skonsolidowany raport kwartalny
za okres 1 stycznia – 30 września 2013r.

II. Wydatki	(179 197)	(88 669)	(13 651)	(149 287)
1. Nabycie akcji własnych	(9 717)	(25 446)	(7 396)	(13 550)
2. Wykup udziałów niekontrolujących	-	-	-	(212)
3. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	(22 620)	-	(17 851)
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone mniejszości	(13)	(631)	(28)	(1 031)
5. Spłaty kredytów i pożyczek, wykup dłużnych papierów wartościowych	(162 545)	(20 535)	-	(92 784)
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	(350)	(1 052)	(319)	(761)
7. Odsetki	(6 572)	(18 385)	(5 908)	(23 098)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	(177 301)	73 465	93 232	(60 823)
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III +/- B.III +/- C.III)	(164 211)	(1 455)	80 046	12 822
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(164 211)	(1 455)	80 046	12 822
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(127)	939	(726)	(2 484)
F. Środki pieniężne na początek okresu	276 662	113 906	92 931	160 155
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)	112 451	112 451	172 977	172 977

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Stan na początek okresu 01/01/2013		543 599	541 396	24 139	431 683	(10 906)	151 722	14 153	(69 395)	2 203
Całkowite dochody netto		76 104	75 410	-	-	-	-	7 597	67 813	694
- wynik netto za okres		68 503	67 813	-	-	-	-	-	67 813	690
- inne całkowite dochody netto		7 601	7 597	-	-	-	-	7 597	-	4
Pozostałe zwiększenia kapitału własnego		(14 265)	(14 348)	186	2 154	(25 446)	496	-	8 262	83
- emisja akcji		186	186	186	-	-	-	-	-	-
- podział zysku / pokrycie straty		8 989	8 989	-	444	-	404	-	8 141	-
- nadwyżka wartości emisyjnej nad nominalną		1 710	1 710	-	1 710	-	-	-	-	-
- zmiana struktury udziałowej		121	121	-	-	-	-	-	121	-
- skup akcji własnych		(25 446)	(25 446)	-	-	(25 446)	-	-	-	-
- opcje menadżerskie		92	92	-	-	-	92	-	-	-
- nabycie spółki zależnej		83	-	-	-	-	-	-	-	83
Pozostałe zmniejszenia kapitału własnego		37 603	36 388	1 180	8 141	(21 159)	19 979	-	28 247	1 215
- dywidenda		23 213	21 597	-	-	-	-	-	22 597	616
- zmiana struktury udziałowej		599	-	-	-	-	-	-	-	599
- objęcie konsolidacją spółki stowarzyszonej		4 802	4 802	-	-	-	-	-	4 802	-
- umorzenie akcji (udziałów)		-	-	1 180	-	(21 159)	19 979	-	-	-
- podział zysku / pokrycie straty		8 989	8 989	-	8 141	-	-	-	848	-
Stan na koniec okresu 30/09/2013		567 835	566 070	23 145	425 696	(15 193)	132 239	21 750	(21 567)	1 765

Stan na początek okresu 01/01/2012

Całkowite dochody netto

- wynik netto za okres
- inne całkowite dochody netto

Pozostałe zwiększenia kapitału własnego

- podział zysku / pokrycie straty
- skup akcji własnych
- opcje menadżerskie

Pozostałe zmniejszenia kapitału własnego

- dywidenda
- zmiana struktury udziałowej
- umorzenie akcji (udziałów)
- podział zysku / pokrycie straty

Stan na koniec okresu 30/09/2012

Kapitał własny razem	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Akcje własne	Kapitał pozostały rezerwowy	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	Zyski zatrzymane	Udziały niekontrolujące
540 276	537 620	24 834	390 857	(6 749)	82 113	32 827	13 738	2 656
664	318	-	-	-	-	(17 086)	17 404	346
17 758 (17 094)	17 404 (17 086)	-	-	-	-	-	17 404	354
						(17 086)	-	(8)
124 389	124 389	-	45 718	(13 550)	83 952	-	8 269	-
137 652 (13 550)	137 652 (13 550)	-	45 718	-	83 665	-	8 269	-
287	287	-	-	(13 550)	-	-	-	-
		-	-	-	287	-	-	-
156 588	155 584	695	4 892	(12 025)	14 706	-	147 316	1 004
18 854	17 850	-	-	-	-	-	17 850	1 004
82	82	-	-	-	-	-	82	-
-	-	695	-	(12 025)	11 330	-	-	-
137 652	137 652	-	4 892	-	3 376	-	129 384	-
508 741	506 743	24 139	431 683	(8 274)	151 359	15 741	(107 905)	1 998

**INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO SPORZĄDZONEGO
NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2013 ROKU**

1. Informacje ogólne

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

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

Podstawowym przedmiotem działalności jednostek Grupy Kapitałowej jest obrót towarowy środkami farmaceutycznymi, kosmetycznymi, parafarmaceutykami zgodnie z posiadanymi koncesjami na prowadzenie hurtowni farmaceutycznych oraz sprzedaż we własnych punktach sprzedaży detalicznej – aptekach. W ramach Grupy Kapitałowej funkcjonują podmioty zależne, wspierające działalność kluczowych linii biznesowych, tj.:

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

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

Akcje Pelion S.A. są notowane na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych.

Według klasyfikacji GPW w Warszawie, Pelion S.A. jest zaklasyfikowana do sektora „handel”.

Czas trwania Jednostki Dominującej i jednostek Grupy jest nieoznaczony.

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

- Zarząd Pelion S.A. sprawowali:

Jacek Sz wajcowski	Prezes Zarządu
Zbigniew Molenda	Wiceprezes Zarządu
Ignacy Przystalski	Wiceprezes Zarządu
Jacek Dauenhauer	Wiceprezes Zarządu
Sylwia Pyśkiewicz	Wiceprezes Zarządu

- Radę Nadzorczą Pelion S.A. stanowili:

Jerzy Leszczyński
Hubert Janiszewski
Jan Kalinka
Anna Biendara
Jacek Tucharz

Przewodniczący Rady Nadzorczej
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Członek Rady Nadzorczej
Członek Rady Nadzorczej
Członek Rady Nadzorczej

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013r. oraz zawiera dane porównywalne za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012r. oraz na dzień 31 grudnia 2012r. Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów obejmują również dane za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2013r. oraz dane porównywalne za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012r.

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 30 września 2013 roku oraz na dzień 30 września 2013 roku nie podlegały badaniu przez biegłego rewidenta.

Jako dane porównywalne zaprezentowano dane z opublikowanych sprawozdań finansowych.

W wyniku analizy kosztów sprzedaży oraz kosztu własnego sprzedaży w spółkach należących do segmentu Hurt przeprowadzonej w III kwartale 2013 roku, Grupa dokonała korekty opublikowanych danych za I półrocze 2013r. Koszty sprzedaży za I półrocze 2013 roku powiększono o kwotę 6 184 tys. zł., o tą samą kwotę pomniejszono koszt własny sprzedaży. Wprowadzona korekta nie wpłynęła na wynik netto oraz wartość kapitałów własnych Grupy.

W 2013r. Grupa włączyła do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółkę stowarzyszoną Cortria Corporation z siedzibą w Bostonie (spółka zależna od Pharmena S.A.). Przedmiotem działalności Spółki jest prowadzenie badań klinicznych. Objęcie konsolidacją Spółki stowarzyszonej w okresach wcześniejszych spowodowałoby obniżenie kapitału własnego Grupy na dzień 1 stycznia 2012 o 2 256 tys. zł., zysku netto za rok 2012 o 2 546 tys. zł. (z tego 1 704 tys. zł. obciążałoby wynik trzech kwartałów 2012 roku).

Objęcie konsolidacją Spółki stowarzyszonej spowodowałoby na dzień 1 stycznia 2013 roku obniżenie wartości aktywów finansowych wycenianych metodą praw własności oraz kapitału własnego Grupy o kwotę 4 802 tys. zł.

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

Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartały 2013r. winien być czytany razem ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za 2012 rok, opublikowanym 21 marca 2013r. oraz śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za I półrocze 2013r., opublikowanym 28 sierpnia 2013r.

Niniejsze skrócone skonsolidowane kwartalne sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 13 listopada 2013r.

2. Stosowane zasady rachunkowości i metody wyceny

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Pelion za okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 2013r. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi Interpretacjami przyjętymi do stosowania przez Unię Europejską.

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

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

Stosowane w Grupie Kapitałowej Pelion zasady rachunkowości zostały szczegółowo omówione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2012 roku, opublikowanym w dniu 21 marca 2013r.

Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z zastosowanymi przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku, z wyjątkiem zastosowania:

- Zmiany do MSR 19 Świadczenia pracownicze - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,
- Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych: Prezentacja pozycji pozostałych całkowitych dochodów - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2012 roku lub później,
- Zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy: Realizacja podatkowa aktywów – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2012 roku lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: znacząca hiperinflacja i usunięcie stałych dat dla stosujących MSSF po raz pierwszy – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2011 roku lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,
- MSSF 13 Wycena według wartości godziwej – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,
- KIMSF 20 Koszty usuwania nadkładu w fazie produkcyjnej w kopalni odkrywkowej – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji - Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,

- Zmiany do MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: Pożyczki rządowe – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później.

Zastosowanie przez Grupę w/w standardów, zmian do standardów oraz interpretacji nie spowoduje istotnych zmian w polityce rachunkowości Grupy Kapitałowej oraz prezentacji danych w sprawozdaniach finansowych za wyjątkiem zmian wynikających ze zaktualizowanego MSR 1 i MSR 19.

Zaktualizowany Międzynarodowy Standard Rachunkowości nr 1 wymaga odrębnej prezentacji wpływu innych całkowitych dochodów na przyszłe wyniki finansowe Grupy, dzięki oddzielnej prezentacji elementów innych całkowitych dochodów, które nigdy do zysku lub straty nie będą przeniesione zgodnie z wymogami poszczególnych MSSF.

Zastosowanie zmiany nie ma wpływu na wcześniej prezentowane wartości pozycji w sprawozdaniu z innych całkowitych dochodów.

Zaktualizowany Międzynarodowy Standard Rachunkowości nr 19 wprowadza istotne zmiany w obszarze rachunkowości programów określonych świadczeń pracowniczych. Wyeliminowana została tzw. metoda korytarzowa umożliwiająca odroczenie rozpoznawania zysków i strat aktuarialnych, co oznacza konieczność ich rozpoznawania w chwili powstania. Zmiany w standardzie dotyczą również sposobu prezentacji zmian powstających w wartości aktywów i zobowiązań określonych programów świadczeń.

Grupa nie stosowała metody korytarzowej. W wyniku zastosowania zaktualizowanego MSR 19 Grupa zmieni retrospektywnie prezentację zysków i strat aktuarialnych, rozpoznając je w innych całkowitych dochodach zamiast w rachunku zysków i strat bieżącego okresu.

Zyski i straty aktuarialne z tytułu wyceny długoterminowych świadczeń pracowniczych wypłacanych w trakcie okresu zatrudnienia w dalszym ciągu odnoszone będą w ciężar rachunku zysków i strat.

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

Podstawę sporządzenia skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za trzeci kwartał 2013r. stanowiły:

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

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

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

Zastosowane kursy walut

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

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

Lp.	Treść	Okres sprawozdawczy	Okres porównywalny	
		01/01-30/09/2013	01/01-31/12/2012	01/01-30/09/2012
1	średni kurs na koniec okresu	4,2163	4,0882	4,1138
2	średni kurs okresu	4,2231	4,1736	4,1948
3	najwyższy średni kurs w okresie	4,3432	4,5135	4,5135
4	najniższy średni kurs w okresie	4,0671	4,0465	4,0465

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

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

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

4. Segmenty działalności

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

Sprawozdawczość dotycząca segmentów sprawozdawczych grupuje segmenty na poziomie linii biznesowych Grupy:

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

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

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

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

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

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

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

W Grupie Pelion istotne przychody jednostek Grupy do dnia 30 września 2013r. były osiągane na terytorium Polski oraz Litwy. Przychody osiągnięte poza terytorium Polski nie przekraczają 10% łącznych przychodów w Grupie, w związku, z czym nie występują ryzyka związane z działalnością w różnych obszarach geograficznych.

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

Dane za okres bieżący 01/01-30/09/2013	Działalność kontynuowana					Razem
	Hurt	Detal	Usługi	Pozostałe	Korekty konsolidacyjne w segmentach	
Przychody segmentu (sprzedaż klientom zewnętrznym)	3 982 581	1 461 523	12 033	16 103	-	5 472 240
Przychody segmentu (sprzedaż innym segmentom)	709 962	35 266	30 239	39 288	(814 755)	-
Przychody segmentu ogółem *	4 692 543	1 496 789	42 272	55 391	(814 755)	5 472 240
Wynik segmentu z działalności operacyjnej **	105 012	3 503	1 531	3 164	(1 876)	111 334

* Różnica w odniesieniu do przychodów ze sprzedaży zaprezentowanych w skonsolidowanym rachunku zysków i strat wynosi 1 056 tys. zł. i dotyczy przychodów Spółki Farm – Serwis Sp. z o.o. kwalifikowanych jako finansowe w skonsolidowanym rachunku zysków i strat.

** Różnica w odniesieniu do wyniku na działalności operacyjnej zaprezentowanego w skonsolidowanym rachunku zysków i strat wynosi 1 746 tys. zł. i dotyczy:

- działalności finansowej Spółki Farm – Serwis Sp. z o.o. w kwocie 932 tys. zł. kwalifikowanej w sprawozdaniu według segmentów działalności jako działalność operacyjna oraz,
- udziału w stratach w jednostkach stowarzyszonych w kwocie 814 tys. zł. nieuwzględnianego w sprawozdaniu według segmentów w działalności operacyjnej.

Dane na dzień 30/09/2013	Hurt	Detal	Usługi	Pozostałe	Korekty konsolidacyjne w segmentach	Razem
Aktywa ogółem	2 420 546	1 091 571	11 269	164 269	(1 062 393)	2 625 262

Dane za okres porównywalny 01/01-30/09/2012	Działalność kontynuowana					Razem
	Hurt	Detal	Usługi	Pozostałe	Korekty konsolidacyjne w segmentach	
Przychody segmentu (sprzedaż klientom zewnętrznym)	3 522 239	1 388 356	9 208	13 187	-	4 932 990
Przychody segmentu (sprzedaż innym segmentom)	749 766	34 854	20 818	39 192	(844 630)	-
Przychody segmentu ogółem *	4 272 005	1 423 210	30 026	52 379	(844 630)	4 932 990
Wynik segmentu z działalności operacyjnej **	98 931	(30 575)	(831)	(8 472)	(390)	58 663

* Różnica w odniesieniu do przychodów ze sprzedaży zaprezentowanych w skonsolidowanym rachunku zysków i strat wynosi 1 094 tys. zł. i dotyczy przychodów Spółki Farm – Serwis Sp. z o.o. kwalifikowanych jako finansowe w skonsolidowanym rachunku zysków i strat.

** Różnica w odniesieniu do wyniku na działalności operacyjnej zaprezentowanego w skonsolidowanym rachunku zysków i strat wynosi 459 tys. zł. i dotyczy:

- działalności finansowej Spółki Farm – Serwis Sp. z o.o. w kwocie 924 tys. zł. kwalifikowanej w sprawozdaniu według segmentów działalności jako działalność operacyjna oraz,
- udziału w zyskach w jednostce stowarzyszonej w kwocie (465) tys. zł. nieuwzględnianego w sprawozdaniu według segmentów w działalności operacyjnej.

Dane na dzień 31/12/2012	Hurt	Detal	Usługi	Pozostałe	Korekty konsolidacyjne w segmentach	Razem
Aktywa ogółem	2 316 731	1 066 686	8 836	172 894	(1 079 124)	2 486 023

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

W bieżącym okresie nastąpiło:

- zmniejszenie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego o kwotę 3 839 tys. zł. z tego:
 - 3 978 tys. zł. rozliczono na zmniejszenie wyniku finansowego,
 - (76) tys. zł. stanowi stan aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego jednostek zależnych na dzień objęcia kontrolą przez Grupę Kapitałową,
 - (63) 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 13 075 tys. zł. z tego:
 - 12 960 tys. zł. rozliczono na zmniejszenie wyniku finansowego,
 - 76 tys. zł. stanowi stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego jednostek zależnych na dzień objęcia kontrolą przez Grupę Kapitałową,
 - 39 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 2013r. wyniosła 33 106 tys. zł., a na dzień 31 grudnia 2012r. 24 820 tys. zł.

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

	01/01/2013		Zmiany		30/09/2013	
	Utworzenia	Włączenie do konsolidacji	Wykorzystania	Rozwiązania	Różnice kursowe	
Odpisów aktualizujących:	103 484	13 353	6	2 087	11 287	103 675
- należności	93 397	5 684	-	350	4 510	94 377
- zapasy	5 663	7 406	6	-	6 598	6 554
- rzeczowe aktywa trwałe	629	-	-	-	2	627
- aktywa finansowe	1 804	263	-	10	177	2
- wartość firmy	1 991	-	-	1 727	-	(29)
Rezerw z tytułu:	5 733	2 619	-	235	1 026	235
- świadczeń emerytalnych i podobnych	2 995	-	-	45	3	19
- gratyfikacji należnych odbiorcom	733	1 754	-	-	298	2 189
- odszkodowań	1 178	606	-	178	130	1 476
- pozostałych rezerw	827	259	-	12	595	479
Rozliczeń międzyokresowych z tytułu:	23 104	9 674	93	8 720	3 120	21 147
- kosztów niewykorzystanych urlopów wypoczynkowych	6 086	73	83	128	386	5 786
- kosztów wynagrodzeń	8 790	8 123	10	8 519	5	58
- kosztów programu opieki farmaceutycznej	8 182	1 169	-	-	2 729	58
- pozostałych tytułów	46	309	-	73	-	-
Razem	132 321	25 646	99	11 042	15 433	131 932

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

6. Podatek dochodowy

Treść	30/09/2013	30/09/2012
Bieżący podatek dochodowy od osób prawnych	12 062	19 906
Podatek odroczony	16 938	210
Razem	29 000	20 116

7. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w okresie sprawozdawczym

Po trzech kwartałach 2013r. Grupa Pelion zrealizowała przychody ze sprzedaży na poziomie 5 471,2 mln zł., tj. o 10,9% większe niż w analogicznym okresie roku ubiegłego.

W trzecim kwartale 2013 r. sprzedaż w Pelion wzrosła o 10,6% w stosunku do sprzedaży osiągniętej w trzecim kwartale roku 2012 i wyniosła 1 779,9 mln zł.

Dodatnia dynamika sprzedaży Pelion uzyskana w segmencie hurtowym do klientów zewnętrznych była wyższa od dynamiki rynku hurtowego w Polsce o ok. 1,1 p.p. (+13,1% wobec +12,0% ⁽¹⁾).

W trzecim kwartale 2013r. sprzedaż hurtowa w Pelion wzrosła o 13,0% w stosunku do sprzedaży osiągniętej w trzecim kwartale roku 2012. W tym samym czasie hurtowy rynek w Polsce uzyskał przyrost na poziomie 13,6% ⁽²⁾.

(1) ,(2) - na podstawie danych IMS Health, 2013

Grupa wypracowała zysk ze sprzedaży na poziomie 630,1 mln zł., tj. o 5,7% wyższy niż w okresie trzech kwartałów 2012r. Rentowność zysku ze sprzedaży wyniosła 11,5% i była o 0,6 p.p. niższa niż w analogicznym okresie 2012r. Na zmniejszenie rentowności sprzedaży wpłynęły m.in. obniżenie urzędowego narzutu hurtowego na leki refundowane oraz efekty działań prowadzonych w Aptekach Dbam o Zdrowie mających na celu obniżenie cen leków.

Dzięki funkcjonowaniu Grupy w kilku krajach i kilku segmentach rynku farmaceutycznego, przepisy nowej ustawy (obniżenie urzędowego narzutu hurtowego na leki refundowane o kolejny 1,0 p.p. w 2013 roku) wpływają tylko na część osiągniętych wyników Pelion.

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

Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu po trzech kwartałach 2013r. wyniosły 514,6 mln zł., tj. o 1,8% mniej niż w okresie trzech kwartałów 2012r., a ich wskaźnik ukształtował się na poziomie 9,4%, tj. o 1,2 p.p. niższym niż w analogicznym okresie ubiegłego roku.

W trzecim kwartale 2013r. koszty sprzedaży i ogólnego zarządu wynosiły 170,4 mln zł. (+0,2% vs 3Q2012r.). Wskaźnik ww. ukształtował się na poziomie 9,6% - nastąpiło obniżenie wskaźnika kosztów w porównaniu do trzeciego kwartału roku 2012 o 1,0 p.p.

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

Wyższa wartość zrealizowanego zysku na sprzedaży w połączeniu z niższymi kosztami działalności, wpłynęły na wzrost zysku operacyjnego w stosunku do poziomu osiągniętego po trzech kwartałach 2012r. (109,6 mln zł. za 1-3Q 2013r. vs 58,2 mln. zł. za 1-3Q 2012r.).

Po trzech kwartałach 2013r. saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych wynosiło (5,1) mln. zł. (za 1-3Q 2012 saldo wynosiło (14,1) mln zł), a w trzecim kwartale 2013 r. saldo to wynosiło (0,4) mln zł. (w 3Q2012r. (12,4) mln zł). Na poziom pozostałych kosztów operacyjnych w trzecim kwartale roku 2013 miał wpływ dodatkowy odpis aktualizujący wartość nieruchomości inwestycyjnej utworzony w jednej ze spółek holdingu w wysokości 1,1 mln zł. (odpis utworzony trzecim kwartale 2012r. wynosił 9,4 mln zł.).

EBITDA po trzech kwartałach 2013r. osiągnęła poziom 136,4 mln zł., tj. o 56,3% wyższy niż po trzech kwartałach roku poprzedniego (EBITDA za 3 kwartały 2012r. wynosiła 87,3 mln zł.). Rentowność EBITDA wynosiła 2,5%, tj. o 0,7 p.p. więcej niż w analogicznym okresie poprzedniego roku.

Grupa w trzecim kwartale 2013r. wypracowała EBITDA na poziomie 30,5 mln zł., tj. o 2,5% wyższą niż w trzecim kwartale 2012r. Rentowność EBITDA osiągnęła poziom 1,7% i była o 0,1 p.p. niższa niż w analogicznym okresie poprzedniego roku.

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

przychody finansowe	14,1 mln zł.,
koszty finansowe	26,2 mln zł.

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

Nadwyżka kosztów finansowych nad przychodami finansowymi pomniejszyła wynik operacyjny o 12,1 mln zł., jest to kwota o 8,4 mln zł. niższa niż w analogicznym okresie poprzedniego roku.

W okresie trzech kwartałów 2013r. Grupa Pelion osiągnęła zysk brutto w wysokości 97,5 mln zł. Skonsolidowany wynik netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego za trzy kwartały 2013r. wyniósł 67,8 mln zł. i był o 50,4 mln zł. wyższy niż wynik osiągnięty w analogicznym okresie ubiegłego roku.

Rentowność netto wynosiła 1,2% i była o 0,8 p.p. wyższa niż w okresie 1-3Q2012r.

W trzecim kwartale Grupa Pelion odnotowała wzrost zysku netto przypadającego akcjonariuszom podmiotu dominującego w stosunku do trzeciego kwartału roku 2012 o 5,1 mln zł. (11,6 mln zł. w 3Q2013r. vs 6,5 mln zł. w 3Q2012r.). Rentowność netto w tym okresie wyniosła 0,7% i wzrosła o 0,3 p.p. w stosunku do rentowności uzyskanej w trzecim kwartale 2012 roku.

W trzecim kwartale 2013r. poziom kapitału obrotowego wyniósł 18,5 mln zł., a jego rotacja wyniosła 1 dzień. Rotacja kapitału obrotowego wzrosła o 9 dni w porównaniu do stanu na koniec poprzedniego roku oraz o 6 dni w stosunku do stanu na koniec trzeciego kwartału 2012r. Wzrost nastąpił głównie na skutek zmniejszenia rotacji zobowiązań.

Na dzień 30 września 2013r. zadłużenie netto wyniosło 389,4 mln zł. i wzrosło w stosunku do stanu na koniec ubiegłego roku o 146 mln zł. oraz o 58 mln zł. w stosunku do stanu na 30 września 2012r. głównie na skutek zwiększenia kapitału obrotowego.

Z uwagi na wyższy poziom EBITDA, wzrost poziomu zadłużenia nie przyczynił się do wzrostu wskaźnika dług netto /EBITDA zannualizowana, który wyniósł 2,1, tj. o 0,7 mniej niż na koniec trzeciego kwartału 2012r. oraz o 0,4 więcej niż na koniec roku 2012. Wskaźnik dług netto/kapitał własny utrzymał się na poziomie wskaźnika uzyskanego w trzecim kwartale 2012r. oraz wzrósł o 0,3 w stosunku do końca roku 2012 i wynosi 0,7.

Zestawienie poniżej zawiera najistotniejsze pozycje rachunku zysków i strat za trzeci kwartał oraz za okres 9 miesięcy 2013r., w porównaniu do wyników osiągniętych w roku ubiegłym.

Wielkość (tys. zł.)	1-3Q 2012	1-3Q 2013	Zmiana 2013 /2012	3Q 2012	3Q 2013	Zmiana 2013 /2012
Przychody ze sprzedaży	4 931 896	5 471 184	10,9%	1 609 572	1 779 948	10,6%
Zysk ze sprzedaży	595 991	630 112	5,7%	202 331	192 669	-4,8%
Koszty sprzedaży	445 563	435 755	-2,2%	146 678	144 999	-1,1%
Koszty ogólnego zarządu	78 636	78 821	0,2%	23 396	25 371	8,4%
Razem koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	524 199	514 576	-1,8%	170 074	170 370	0,2%
Saldo pozostałych kosztów i przychodów operacyjnych	14 053	5 134	-63,5%	12 403	405	-96,7%
EBITDA	87 274	136 410	56,3%	29 703	30 456	2,5%
EBIT	58 204	109 588	88,3%	20 013	21 694	8,4%
Nadwyżka kosztów finansowych nad przychodami	20 531	12 088	-41,1%	7 090	3 740	-47,2%
Zysk brutto	37 874	97 503	157,4%	12 992	17 955	38,2%
Podatek dochodowy	20 116	29 000	44,2%	6 340	6 106	-3,7%
Wynik netto (przyp. akcjon. podm.domin.)	17 404	67 813	289,6%	6 524	11 648	78,5%
rentowność zysku ze sprzedaży	12,1%	11,5%	-0,6 p.p.	12,6%	10,8%	-1,8 p.p.
wskaźnik kosztów sprzedaży	9,0%	8,0%	-1,0 p.p.	9,1%	8,2%	-0,9 p.p.
wskaźnik kosztów ogólnego zarządu	1,6%	1,4%	-0,2 p.p.	1,5%	1,4%	-0,1 p.p.
wskaźnik kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu	10,6%	9,4%	-1,2 p.p.	10,6%	9,6%	-1,0 p.p.
Rentowność EBITDA	1,8%	2,5%	0,7 p.p.	1,8%	1,7%	-0,1 p.p.
Rentowność EBIT	1,2%	2,0%	0,8 p.p.	1,2%	1,2%	0,0 p.p.
Rentowność brutto	0,8%	1,8%	1,0 p.p.	0,8%	1,0%	0,2 p.p.
Rentowność netto	0,4%	1,2%	0,8 p.p.	0,4%	0,7%	0,3 p.p.

Istotne wydarzenia w trzecim kwartale 2013r.:

- Skup i umorzenie akcji własnych - w trzecim kwartale 2013r. dokonano skupu 113 079 akcji własnych o wartości nominalnej 2 zł. każda, stanowiących 0,9909% kapitału zakładowego Jednostki Dominującej i dających 0,611% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Akcje zostały nabyte w związku z realizowanym programem skupu akcji własnych w celu umorzenia, na podstawie Uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 26 kwietnia 2013r. Na dzień 30 września 2013r. Spółka Dominująca posiadała 187 851 akcji własnych nabytych w celu umorzenia.
- W dniu 4 lipca 2013r. Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, zarejestrował obniżenie wysokości kapitału zakładowego Jednostki Dominującej. Wartość kapitału została obniżona z kwoty 23 800 936 zł. do kwoty 22 620 392 zł. w celu dostosowania wysokości kapitału zakładowego Jednostki Dominującej do liczby akcji, która pozostała po umorzeniu 590 272 akcji własnych Pelion S.A. na okaziciela o wartości nominalnej 2 zł. każda akcja. Umorzeniu

uległy akcje własne, nabyte w tym celu w wykonaniu uchwały nr 24 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 26 kwietnia 2013r. Umorzone akcje uprawniały do 590 272 głosów na Walnym Zgromadzeniu Jednostki Dominującej.

- W dniu 16 sierpnia 2013r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie podjął uchwałę w sprawie dopuszczenia i wprowadzenia do obrotu giełdowego 93 300 akcji zwykłych na okaziciela serii O4 Spółki Dominującej, o wartości nominalnej 2 zł. każda. W dniu 20 sierpnia 2013r. akcje te zostały wprowadzone do obrotu giełdowego. Wprowadzane do obrotu giełdowego akcje serii O4 zostały wyemitowane w ramach programu opcji menedżerskich z roku 2006 i objęte przez uprawnionych uczestników programu.
- W dniu 28 sierpnia 2013r. został zawarty Aneks do Umowy o kredyt w rachunku bieżącym z dnia 7 sierpnia 2012r. na kwotę 130 mln zł. zawarty pomiędzy spółką zależną Grupy Pelion a Bankiem PKO BP SA. Podpisany aneks nie zmienił kwoty kredytu a jedynie okres obowiązywania umowy kredytowej. Kredyt w rachunku bieżącym obowiązuje do dnia 6 sierpnia 2015 roku i został poręczony przez Pelion S.A. oraz jedną ze spółek Grupy.

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

W okresie III kwartału 2013 roku nie wystąpiły zdarzenia o nietypowym charakterze, mające znaczący wpływ na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych za wyjątkiem utworzenia odpisu aktualizującego wartość nieruchomości inwestycyjnej, związanego ze spadkiem cen działek inwestycyjnych w Łodzi, w wysokości 1 130 tys. zł. Kwota odpisu zmniejszyła zysk na działalności operacyjnej.

9. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy

W branży dystrybucji leków istnieje sezonowość związana z okresami większej zachorowalności, skutkująca wzrostem sprzedaży w I i IV kwartale. Sezonowość sprzedaży jest w pewnym stopniu rekompensowana przez 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).

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

W okresie 9 m-cy zakończonym 30 września 2013r., Grupa:

- nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości: 30 875 tys. zł.
- sprzedała i zlikwidowała składniki rzeczowych aktywów trwałych o wartości netto: 2 996 tys. zł.

Na dzień 30 września 2013r. łączne zobowiązania Grupy z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych wynoszą 3 265 tys. zł.

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

W okresie III kwartału 2013r. Grupa nie dokonywała emisji, wykupu oraz spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych. Na dzień 30 września 2013r. Grupa nie posiada zobowiązań z tytułu wyemitowanych obligacji.

12. Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy

W dniu 26 kwietnia 2013r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Jednostki Dominującej podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy z zysku osiągniętego przez Spółkę w 2012 roku w wysokości 2 zł. na 1 akcję. Łączna wartość wypłaconej dywidendy wyniosła 22 597 tys. zł. Dzień dywidendy określono na 10 maja 2013r. Dywidenda została wypłacona dnia 28 maja 2013r. Akcje Spółki nie są uprzywilejowane z tytułu prawa do dywidendy.

13. Zdarzenia po dniu kończącym okres sprawozdawczy

Po dniu bilansowym:

- W dniu 15 października 2013r. Zarząd Spółki Dominującej podjął decyzję o rozpoczęciu prac nad pozyskaniem finansowania dla jednej ze swoich spółek zależnych - Polskiej Grupy Farmaceutycznej S.A. (dalej PGF), w tym przeprowadzenie pierwszej oferty publicznej jej akcji. Decyzja Zarządu wpisuje się w strategię Grupy Pelion - dynamicznego rozwoju czterech głównych linii biznesowych, w tym sprzedaży hurtowej farmaceutyków. PGF S..A. została wyodrębniona ze struktur Spółki pod koniec 2011r. Upublicznienie PGF, lub inne pozyskanie kapitału pozwoli na uzyskanie przez tą Spółkę zewnętrznego finansowania na dalszy jej rozwój. Przed ewentualnym upublicznieniem PGF S.A. nastąpi bezpośrednie podporządkowanie jej wszystkich spółek zajmujących się sprzedażą hurtową w Grupie Pelion. Podjęcie ostatecznej decyzji dotyczącej pierwszej oferty publicznej akcji PGF uzależnione jest od wielu czynników, w tym przede wszystkim warunków rynkowych. Zarząd Spółki będzie informował o postępie prac nad upublicznieniem akcji PGF w przypadku wystąpienia istotnych zdarzeń lub podjęcia decyzji przez organy Spółki Dominującej lub PGF.
- Spółka Dominująca nabyła 9 017 sztuk akcji własnych o wartości nominalnej 2 zł. każda. Średnia jednostkowa cena zakupu akcji wyniosła 98,71 zł. Nabyte akcje własne stanowią 0,0798% kapitału zakładowego i dają 0,0489 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

14. Zmiany zobowiązań i aktywów warunkowych oraz innych pozycji pozabilansowych

Zmiany stanu aktywów warunkowych	01/01/2013	Zmiany		30/09/2013
		Zwiększenia	Zmniejszenia	
Nieruchomości inwestycyjne stanowiące zabezpieczenie spłaty wierzytelności	1 908	-	1 234	674

Zmiany stanu innych pozycji pozabilansowych	01/01/2013	Zmiany		30/09/2013
		Zwiększenia	Zmniejszenia	
Otrzymane weksle zabezpieczające spłatę pożyczek i wierzytelności	280	-	-	280
Odpisane należności w związku z umorzeniem postępowania sądowego	5 991	93	5	6 079
Poręczenie opłat za najem lokali dla aptek	689	8	356	341
Gwarancje zabezpieczające płatności i inne	7 067	62	7 067	62
Weksle odbiorców oddane do dyskonta	16 588	26 414	16 588	26 414
Towary obce na składach	139 052	202 675	163 140	178 587
Środki trwale używane na podstawie umowy leasingu	236 856	-	-	236 856
Środki trwale używane na podstawie umowy najmu	48 655	2 267	1 996	48 926
Inne pozabilansowe środki trwałe	847	4	6	845

15. Zobowiązania finansowe

Tytuł	30/09/2013	31/12/2012
Długoterminowe	445 497	290 059
Kredyty bankowe i pożyczki	427 569	274 420
Leasing finansowy	17 928	15 639
Krótkoterminowe	56 305	67 392
Kredyty bankowe i pożyczki	54 387	66 079
Leasing finansowy	1 043	1 168
Zakup udziałów	125	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	750	145

16. Transakcje z podmiotami powiązanymi

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 2013r. i 2012r., a także na dzień 31 grudnia 2012r. zaprezentowano poniżej.

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2013r.			Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012r.			31 grudnia 2012r.		
	Sprzedaż	Zakupy	Należności	Zobowiązania	Sprzedaż	Zakupy	Należności	Zobowiązania	
Spółki powiązane:									
Pelion S.A. w Łodzi	61	6	1 315	-	-	-	-	-	-
DOZ S.A. w Warszawie	253	204	-	223	199	-	166	222	222
PHARMALINK Sp. z o.o. w Łodzi	129	2	18	-	101	-	16	1	1
Laboratorium Galenowe Olsztyn Sp. z o.o. w Dywitach	2 732	(2)	164	-	1 953	-	729	13	13
Polska Grupa Farmaceutyczna S.A. (dawniej Polska Grupa Farmaceutyczna - HURT Sp. z o.o. w Łodzi)	987	5 589	23	1 649	280	3 163	23	677	677
Business Support Solution S.A. w Łodzi	82	-	10	-	64	-	22	-	-
DOZ.PL Sp. z o.o. w Łodzi	34	-	9	-	-	-	-	-	-
Grupa Kapitałowa UAB NFG	29 088	12	4 782	-	25 687	10	2 992	-	-
Spółka współzależna:									
UAB "Norfos vaistinė" w Wilnie	12	29 088	-	4 782	10	25 687	-	2 992	2 992
Spółka stowarzyszona:									
Pharmena S.A. w Łodzi	5 799	4 213	1 872	223	3 163	2 597	913	956	956
Profesor Adam Dziki Sp. z o.o. w Łodzi	-	65	-	1 316	-	-	-	-	-
Członkowie kluczowej kadry zarządzającej i nadzorującej oraz bliscy członkowie rodziny:									
- z tytułu zakupu towarów od Grupy	6 640	-	-	-	18 226	1	369	15	15
- z tytułu pożyczek od Grupy	-	-	-	-	51	-	61	-	-
- z tytułu sprzedaży i zakupu usług dla/od Grupy	11	1 900	-	12	9	1 221	4	114	114
- z tytułu zakupu udziałów	-	510	-	-	-	-	-	-	-
Razem	45 828	41 587	8 193	8 205	49 743	32 679	5 295	4 990	4 990

Powyższe transakcje z podmiotami powiązanymi zostały zawarte na warunkach rynkowych.

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

30/09/2013

30/09/2012

1. Wynagrodzenia członków Zarządu i kluczowego personelu kierowniczego	11 794	25 111
a) krótkoterminowe świadczenia pracownicze	11 702	24 743
b) świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	80
c) płatność w formie akcji własnych	92	288
2. Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej	302	297

Kwalifikacja kluczowego personelu kierowniczego następuje zgodnie z zapisami MSR 24. W związku ze stałym doskonaleniem struktury organizacyjnej Grupy, Zarząd Jednostki Dominującej przeprowadza okresową weryfikację osób zaliczanych do kluczowego personelu kierowniczego dla zachowania spójności systemu zarządzania poszczególnymi liniami biznesowymi z kwalifikacją i ujawnieniami w świetle zapisów MSR. W związku z centralizacją niektórych funkcji na poziomie osób zarządzających liniami biznesowymi, poziom prezentowanych wynagrodzeń uległ ograniczeniu. Wartość wynagrodzeń kluczowej kadry kierowniczej Grupy, według obecnej kwalifikacji za okres porównywalny wyniosłaby 13 165 tys. zł.

Na koniec III kwartału 2013r. Jednostka Dominująca posiadała bezpośrednio lub pośrednio udziały / akcje w jednostkach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym:

- 161 spółkach zależnych konsolidowanych metodą pełną,
- 1 spółce współzależnej konsolidowanej metodą proporcjonalną,
- 3 spółkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności.

Na dzień 30 września 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Grupę w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek.

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

W III kwartale 2013r. Grupa Pelion nabyła:

- w dniu 1 sierpnia 2013r. 100% udziałów w Spółce Krakowska Sp. z o.o. w Łodzi,
- w dniu 16 września 2013r. 100% udziałów w Spółce Rudfarm Sp. z o.o. w Łodzi.

	Krakowska Sp. z o.o. w Łodzi	Rudfarm Sp. z o.o. w Łodzi
Data przejęcia	01.08.2013	16.09.2013
Procent przejętych udziałów kapitałowych z prawem głosów	100	100
	Wartość godziwa	
Aktywa netto	503	(5 015)
Nabyte aktywa trwałe	219	2 580
Nabyte aktywa obrotowe	826	3 258
Przejęte zobowiązania krótkoterminowe	542	10 777
Przejęte zobowiązania długoterminowe	-	76
Wartość firmy z nabycia w dacie przejęcia	4 310	6 280
	44	619
Wartość godziwa nabytych należności w tym:		
- inne klasy należności	44	619
Wartość brutto kwot należności wynikających z zawartych umów	44	619
	4 813	1 265
Wartość godziwa na dzień przejęcia całkowitej przekazanej zapłaty w tym:		
- środki pieniężne	4 813	1 265
	(4 692)	(389)
Przepływy środków pieniężnych netto w wyniku nabycia		
- łączny wpływ środków pieniężnych z tytułu nabycia	4 738	1 279
- rachunki bankowe i środki pieniężne nabyte	46	890
	956	-
Przychody ze sprzedaży Spółek ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów za okres sprawozdawczy	137	-
	4 318	12 210
Przychody ze sprzedaży za III kwartały 2013r.		
	589	(2 432)
Wynik za III kwartały 2013r.		

Przedmiotem działalności nabytych Spółek jest sprzedaż detaliczna środków farmaceutycznych.

W III kwartale 2013r. Grupa nie zaniechała żadnej działalności.

Po dniu bilansowym, w dniu 16 października 2013r. Grupa utworzyła Spółkę IMA Solution Sp. z o.o. w Łodzi.

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

Prognoza wyników za rok 2013 nie była publikowana.

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

Akcjonariusze posiadający ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Pelion S.A. na dzień 14 listopada 2013r. (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 Szwajcowski	1 187 800	10,42%	5 854 600	31,65%
2	Zbigniew Molenda	741 319	6,50%	3 074 519	16,62%
3	Fundusze Legg Mason	1 339 643	11,75%	1 339 643	7,24%
4	AVIVA Otwarty Fundusz Emerytalny (AVIVA BZ WBK)	1 209 716	10,61%	1 209 716	6,54%
5	ING Otwarty Fundusz Emerytalny (ING OFE)	1 140 639	10,00%	1 140 639	6,17%
6	Korporacja Inwestycyjna Polskiej Farmacji Sp. z o.o.*	960 000	8,42%	960 000	5,19%
7	Fidelity Management and Research LLC	951 776	8,35%	951 776	5,15%

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

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

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

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

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

Imię i Nazwisko	Stan na dzień 15.05.2013	Nabycie akcji w rap. okresie	Zbycie akcji w rap. okresie	Stan na dzień: 14.11.2013
Jacek Sz wajcowski	1 199 700	16 100	28 000	1 187 800
Zbigniew Molenda	745 819	15 500	20 000	741 319
Ignacy Przystalski	73 350	15 500	49 600	39 250
Jacek Dauenhauer	18 500	15 500	21 000	13 000
Sylwia Pyśkiewicz	-	-	-	-

Ponadto Pan Jacek Sz wajcowski (podmiot dominujący) oraz Zbigniew Molenda są jedynymi współnikami Spółki KIPF Sp. z o. o., która od daty przekazania ostatniego raportu kwartalnego zmniejszyła stan posiadania akcji Pelion S.A. o 40 000 sztuk.

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

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

- Jacek Sz wajcowski – prawo do nabycia 12 400 akcji serii P1, 15 500 akcji serii P2, 12 400 akcji serii P3 i 12 400 akcji serii P4,
- Zbigniew Molenda – prawo do nabycia 12 400 akcji serii P1, 15 500 akcji serii P2 i 12 400 akcji serii P3 i 12 400 akcji serii P4,
- Anna Biendara – prawo do nabycia 12 400 akcji serii P1 – Członek Rady Nadzorczej, do dnia 9 maja 2012r. – Członek Zarządu Pelion S.A.,
- Ignacy Przystalski – prawo do nabycia 12 400 akcji serii P1, 15 500 akcji serii P2 i 12 400 akcji serii P3 i 12 400 akcji serii P4,
- Jacek Dauenhauer – prawo do nabycia 12 400 akcji serii P1, 15 500 akcji serii P2 i 12 akcji serii P3 i 12 400 akcji serii P4,
- Sylwia Pyśkiewicz – prawo do nabycia 12 400 akcji serii P3 i 12 400 akcji serii P4.

Przy czym, w odniesieniu do akcji serii P1 i P2 prawo to jest bezwarunkowe. W odniesieniu do akcji serii P3 prawo jest warunkowe (konieczność pozostawania na stanowisku uprawniającym do udziału w programie do końca 2013 roku) i będzie dotyczyło 70,62% posiadanych praw do objęcia akcji serii P3 (z uwagi na niższy wzrost skonsolidowanego zysku na akcję - EPS za 2012 rok). W odniesieniu do akcji serii P4 prawo do objęcia akcji uzależnione jest od spełnienia warunku w postaci wzrostu skonsolidowanego EPS w roku 2013 oraz pozostawania na stanowisku uprawniającym do udziału w programie do końca roku 2014.

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

Imię i Nazwisko	Stan na dzień 15.05.2013	Nabycie akcji w rap. okresie	Zbycie akcji w rap. okresie	Stan na dzień 14.11.2013
Jerzy Leszczyński	-	-	-	-

Imię i Nazwisko	Stan na dzień 15.05.2013	Nabycie akcji w rap. okresie	Zbycie akcji w rap. okresie	Stan na dzień 14.11.2013
Hubert Janiszewski	-	-	-	-
Jan Kalinka	15 400	-	-	15 400
Anna Biendara	3 000	15 500	14 500	4 000
Jacek Tucharz	-	-	-	-

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

Na dzień 30 września 2013r. łączna wartość postępowań w zakresie wierzytelności oraz zobowiązań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej (którego stroną są spółki Grupy Pelion) nie przekracza 10% kapitałów własnych Spółki Pelion S.A.

23. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

W okresie od 1 stycznia 2013r. do 30 września 2013r. w Grupie nie wystąpiły istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

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

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

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

W III kwartale 2013r. wartość poręczonych przez Jednostkę Dominującą linii kredytowych i innych produktów finansowych trzem spółkom z Grupy Pelion wyniosła 818,9 mln zł., z tego 609 mln zł. stanowią poręczenia linii kredytowych, 24,9 mln zł. gwarancje, a 185 mln zł. poręczenia produktów faktoringowych.

Ponadto w ramach czterech umów zarządzania płynnością, w której uczestniczy 111 spółek, każda z nich udzieliła wzajemnego poręczenia spłaty kredytu przyznanego w łącznej kwocie 188 mln zł.

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

W okresie sprawozdawczym nie było przypadków niewywiązania się ze spłaty kapitału, wypłaty odsetek czy innych warunków wykupu zobowiązań. Nie miały miejsca także przypadki naruszenia warunków umów

kredytowych lub pożyczek, które skutkowałyby ryzykiem postawienia ich w stan natychmiastowej wymagalności.

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

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

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

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

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

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 2013 roku wynosiła 341,1 mln zł.(bez gotówki w kasie).

W III kwartale 2013 roku spółki Grupy podpisały pięć umów kredytowych oraz trzy aneksy do umów kredytowych. Aneksy te zmieniały marżę oraz okres spłaty.

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

Na dzień 30 września 2013 roku poziom wykorzystania programów faktoringu wymagalnościowego wynosi 200,5 mln zł. (na koniec 2012 roku odpowiednio 174,9 mln zł.) Kwota limitu wynosi 225,6 mln zł.

W Grupie Pelion na bieżąco analizowany jest portfel należności handlowych. Mając na uwadze trudną sytuację po wejściu w życie z początkiem roku 2012 nowej tzw. ustawy refundacyjnej, szczególną uwagę przywiązuje się do utrzymania dobrej jakości portfela należności od aptek prywatnych. Na koniec trzeciego kwartału 2013r. wartość tych należności wynosiła 295,6 mln zł., z czego 7,2% (21,4 mln zł.) stanowiły należności wymagalne. Na koniec analogicznego okresu 2012r. wartość należności aptecznych wynosiła 260,8 mln zł., w tym 12,1%, 31,6 mln zł., należności wymagalnych.

Średni stan należności wymagalnych w trzecim kwartale 2013 roku wyniósł ok. 27 mln zł. (w analogicznym okresie poprzedniego roku 32 mln zł.). Wśród nich, ponad 70% stanowią należności przeterminowane do 30 dni.

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

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

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

W okresie od 1 stycznia 2013r. do 30 września 2013r. w Grupie nie dokonywano zmian w metodzie (sposobie) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej oraz nie dokonano zmiany klasyfikacji aktywów finansowych na skutek zmiany celu lub sposobu wykorzystania tych aktywów.

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

Pelion działa na szeroko rozumianym 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 oraz polityka gospodarcza państwa – zmiany regulacji w zakresie listy leków refundowanych, zmiany w zakresie cen i marż urzędowych mogą wpłynąć na wyniki uzyskiwane przez spółki Grupy,
- zmiany demograficzne w Polsce – obserwowane od kilku lat zjawisko „starzenia się społeczeństwa” powoduje wzrost popytu na farmaceutykę,
- wzrost świadomości w zakresie zdrowia, profilaktyki, „moda” na zdrowy tryb życia powodują wzrost segmentu OTC, który charakteryzuje się uzyskaniem wyższej marży niż segment leków na receptę,
- kondycja finansowa odbiorców, tj. aptek i szpitali,
- polityka państwa w zakresie restrukturyzacji szpitali,
- ryzyko konkurencji – konkurencję dla spółek zależnych w skali ogólnopolskiej stanowią grupy kapitałowe zajmujące się dystrybucją farmaceutyków na terenie całego kraju. Konkurencję na rynkach lokalnych stanowią mniejsze hurtownie, których udział w rynku krajowym nie jest znaczący,
- rozwój sprzedaży w systemie tzw. bezpośredniej dystrybucji, gdzie hurtownie świadczą jedynie usługę logistyczną na rzecz producenta, otrzymują prowizję, ale nie sprzedają towarów we własnym imieniu. Polska Grupa Farmaceutyczna S.A. (dawniej PGF-Hurt Sp. z o.o.) i spółki od niej zależne świadczą tego typu usługi i są przygotowane na ich rozwój na terenie całego kraju,
- zmiana poziomu rynkowych stóp procentowych – poziom stóp procentowych wpływa na wysokość kosztów związanych z obsługą zadłużenia.

Strategia Grupy na IV kwartał 2013r. oraz pierwsze półrocze 2014r. zakłada optymalizację procesów i wykorzystanie efektów synergii między wszystkimi liniami biznesowymi.

Celem w segmencie Hurt jest dostosowanie działań do znacznie trudniejszych warunków prawnych i rynkowych oraz wzmocnienie pozycji rynkowej przy równoczesnym zachowaniu zdrowego portfela należności od odbiorców (aptek prywatnych i szpitali). W III kwartale zostały rozpoczęte prace nad pozyskaniem kapitału dla

spółki PGF S.A. (Dawniej PGF-Hurt sp. z o.o.) w celu dalszego finansowania w tym segmencie rynku. W ramach tych prac rozważane jest między innymi przeprowadzenie pierwszej publicznej emisji akcji i wprowadzenie ich do notowań na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

W części detalicznej – podejmowane działania będą koncentrowały się na poprawie wyników finansowych poprzez zwiększenie sprzedaży w aptekach i optymalizację kosztów operacyjnych. Spółki z tego segmentu podjęły szereg działań zmierzających do uatrakcyjnienia oferty handlowej dla pacjentów oraz rozwoju programów opieki farmaceutycznej. Działania w tym zakresie są jednak znacząco utrudnione poprzez szeroką interpretację przez organy nadzoru farmaceutycznego zapisów prawa farmaceutycznego w zakresie zakazu reklamy aptek. Grupa, nie zgadzając się z taką interpretacją prawa będzie wykorzystywała wszelkie drogi prawne zmierzające do zmiany takiego podejścia.

Celem w obszarze usług dla producentów jest rozszerzenie portfela usług.

W perspektywie roku 2014 na wyniki realizowane przez poszczególne linie biznesowe w Polsce – w szczególności w zakresie sprzedaży hurtowej do aptek - wpływać będzie dalsza obniżka hurtowych marż urzędowych na leki refundowane o 1 p.p. w stosunku do obowiązujących w roku 2013r. (Ustawa Refundacyjna z dnia 12 maja 2011r.). Konieczne będą poszukiwania dalszych oszczędności, w tym dalsze obniżenie jakości serwisu oraz poszukiwania nowych możliwości inwestycyjnych na bardziej przyjaznych rynkach.

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

	w tys. zł.		w tys. EUR	
	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2013r.	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012r.	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2013r.	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012r.
I. Przychody ze sprzedaży	5 471 184	4 931 896	1 295 537	1 175 717
II. Zysk na działalności operacyjnej	109 588	58 204	25 950	13 875
III. Zysk brutto	97 503	37 874	23 088	9 029
IV. Zysk netto	68 503	17 758	16 221	4 233
V. Zysk netto akcjonariuszy jednostki dominującej Grupy	67 813	17 404	16 058	4 149
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(19 278)	115 525	(4 565)	27 540
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(55 642)	(41 880)	(13 176)	(9 984)
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	73 465	(60 823)	17 396	(14 500)
IX. Przepływy pieniężne netto, razem	(1 455)	12 822	(345)	3 057
X. Średnia ważona liczba akcji	11 304 120	11 843 431	11 304 120	11 843 431
XI. Średnia ważona rozwodniona liczba akcji	11 636 786	12 126 564	11 636 786	12 126 564
XII. Zysk podstawowy netto na jedną akcję zwykłą (w zł./EUR)	6,00	1,47	1,42	0,35
XIII. Zysk rozwodniony netto na jedną akcję zwykłą (w zł./EUR)	5,83	1,44	1,38	0,34
	30/09/2013	31/12/2012	30/09/2013	31/12/2012
XIV. Aktywa obrotowe	1 687 484	1 563 769	400 229	382 508
XV. Aktywa trwałe	937 778	922 254	222 417	225 589
XVI. Aktywa razem	2 625 262	2 486 023	622 646	608 097
XVII. Zobowiązania krótkoterminowe	1 584 715	1 626 011	375 854	397 733
XVIII. Zobowiązania długoterminowe	472 712	316 413	112 115	77 397
XIX. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	566 070	541 396	134 258	132 429
XX. Udziały niekontrolujące	1 765	2 203	419	539
XXI. Liczba akcji	11 310 196	11 900 468	11 310 196	11 900 468
w tym skupione w celu umorzenia	187 851	370 920	187 851	370 920



KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

BILANS

	stan na 30/09/2013 koniec III kwartału 2013	stan na 30/06/2013 koniec II kwartału 2013	stan na 31/12/2012 koniec IV kwartału 2012	stan na 30/09/2012 koniec III kwartału 2012	stan na 30/06/2012 koniec II kwartału 2012
AKTYWA					
I. Aktywa trwałe	843 808	847 621	843 375	844 078	837 587
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	5 947	6 118	6 252	6 440	6 612
- wartość firmy	-	-	-	-	-
2. Rzeczowe aktywa trwałe	41 819	42 421	43 585	41 849	41 170
3. Należności długoterminowe	23 301	23 086	22 668	22 457	22 245
3.1. Od jednostek powiązanych	-	-	-	-	-
3.2. Od pozostałych jednostek	23 301	23 086	22 668	22 457	22 245
4. Inwestycje długoterminowe	768 956	771 918	766 695	769 635	763 785
4.1. Nieruchomości	-	-	-	-	-
4.2. Wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-	-
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe	768 956	771 918	766 695	769 635	763 785
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	751 367	754 090	751 440	754 185	748 885
- udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności	-	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	17 589	17 828	15 255	15 450	14 900
4.4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-	-	-	-
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 785	4 078	4 175	3 697	3 775
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 645	3 927	4 026	3 537	3 605
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	140	151	149	160	170
II. Aktywa obrotowe	64 455	184 127	94 196	141 138	149 279
1. Zapasy	2 002	1 910	1 820	1 858	2 002
2. Należności krótkoterminowe	15 132	18 984	23 977	25 401	75 008
2.1. Od jednostek powiązanych	12 487	12 326	14 951	14 406	53 451
2.2. Od pozostałych jednostek	2 645	6 658	9 026	10 995	21 557
3. Inwestycje krótkoterminowe	46 461	162 002	66 317	112 972	70 705
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	46 461	162 002	66 317	112 972	70 705
a) w jednostkach powiązanych	44 478	95 921	64 963	65 842	68 712
b) w pozostałych jednostkach	1 182	1 244	1 062	882	811
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	801	64 837	292	46 248	1 182
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-	-	-	-
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	860	1 231	2 082	907	1 564
A k t y w a , r a z e m	908 263	1 031 748	937 571	985 216	986 866

	stan na 30/09/2013 koniec III kwartału 2013	stan na 30/06/2013 koniec II kwartału 2013	stan na 31/12/2012 koniec IV kwartału 2012	stan na 30/09/2012 koniec III kwartału 2012	stan na 30/06/2012 koniec II kwartału 2012
PASYWA					
I. Kapitał własny	627 672	633 675	611 874	617 726	626 414
1. Kapitał zakładowy	22 807	23 801	23 801	23 801	24 496
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	-	-	-	-	-
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	(15 193)	(26 635)	(10 906)	(8 274)	(12 903)
4. Kapitał zapasowy	472 585	470 875	470 699	470 699	470 699
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-	-	-	-
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	85 505	105 484	105 484	105 484	116 814
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-	-	-	-
8. Zysk (strata) netto	61 968	60 150	22 796	26 016	27 308
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-	-	-	-
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	280 591	398 073	325 697	367 490	360 452
1. Rezerwy na zobowiązania	5 795	4 934	3 875	3 273	3 333
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 502	2 500	2 946	2 877	2 877
1.2. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	3 293	2 434	779	396	396
a) długoterminowa	144	144	144	133	133
b) krótkoterminowa	3 149	2 290	635	263	263
1.3. Pozostałe rezerwy	-	-	150	-	60
a) długoterminowa	-	-	-	-	-
b) krótkoterminowa	-	-	150	-	60
2. Zobowiązania długoterminowe	98 762	115 085	87 735	90 600	100 280
2.1. Wobec jednostek powiązanych	595	640	680	789	8 859
2.2. Wobec pozostałych jednostek	98 167	114 445	87 055	89 811	91 421
3. Zobowiązania krótkoterminowe	175 180	276 795	233 086	272 341	256 237
3.1. Wobec jednostek powiązanych	134 258	208 454	204 542	104 578	45 611
3.2. Wobec pozostałych jednostek	40 559	67 971	28 239	167 416	210 231
3.3. Fundusze specjalne	363	370	305	347	395
4. Rozliczenia międzyokresowe	854	1 259	1 001	1 276	602
4.1. Ujemna wartość firmy	-	-	-	-	-
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	854	1 259	1 001	1 276	602
a) długoterminowe	184	190	201	206	211
b) krótkoterminowe	670	1 069	800	1 070	391
P a s y w a, r a z e m	908 263	1 031 748	937 571	985 216	986 866

Wartość księgowa	627 672	633 675	611 874	617 726	626 414
Liczba akcji	11 215 645	11 235 454	11 529 548	11 622 534	11 868 829
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł.)	55,96	56,40	53,07	53,15	52,78
Rozwodniona liczba akcji	11 500 545	11 613 624	11 833 348	11 926 334	12 172 629
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł.)	54,58	54,56	51,71	51,80	51,46

POZYCJE POZABILANSOWE

	stan na 30/09/2013 koniec III kwartału 2013	stan na 30/06/2013 koniec II kwartału 2013	stan na 31/12/2012 koniec IV kwartału 2012	stan na 30/09/2012 koniec III kwartału 2012	stan na 30/06/2012 koniec II kwartału 2012
1. Należności warunkowe	-	-	-	-	-
2. Zobowiązania warunkowe	-	-	-	-	-
3. Inne pozycje pozabilansowe	1 181 534	1 175 408	1 109 842	1 100 992	1 307 034
3.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	942 862	936 313	863 817	840 129	1 043 420
- udzielonych gwarancji i poręczeń	942 614	935 966	863 452	839 850	1 043 094
- towarów obcych na składach	-	-	-	-	-
- środków trwałych używanych na podstawie umów najmu	248	347	365	279	326
3.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	238 672	239 095	246 025	260 863	263 614
- odpisanych należności w związku z umorzeniem postępowania sądowego	1 754	1 754	1 754	1 754	2 978
- udzielonych gwarancji i poręczeń	62	485	7 415	22 253	23 780
- środków trwałych używanych na podstawie umów leasingu operacyjnego	236 856	236 856	236 856	236 856	236 856
Pozycje pozabilansowe, razem	1 181 534	1 175 408	1 109 842	1 100 992	1 307 034

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	III kwartał 2013 okres od 01/07/2013 do 30/09/2013	III kwartał 2013 narastająco okres od 01/01/2013 do 30/09/2013	III kwartał 2012 okres od 01/07/2012 do 30/09/2012	III kwartał 2013 narastająco okres od 01/01/2013 do 30/09/2013
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	23 591	71 715	23 456	238 235
- od jednostek powiązanych	21 059	63 010	20 477	220 572
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	23 610	71 813	23 045	73 046
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	(19)	(98)	411	165 189
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	18 361	59 748	19 117	223 574
- od jednostek powiązanych	9 955	29 633	9 108	188 610
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	18 379	59 838	18 665	59 519
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(18)	(90)	452	164 055
III. Zysk brutto na sprzedaży (I-II)	5 230	11 967	4 339	14 661
IV. Koszty sprzedaży	354	1 186	415	4 996
V. Koszty ogólnego zarządu	1 056	3 663	1 339	4 356
VI. Zysk na sprzedaży (III-IV-V)	3 820	7 118	2 585	5 309
VII. Pozostałe przychody operacyjne	341	936	387	3 467
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	5	-	2	-
2. Inne przychody operacyjne	336	936	385	3 467
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	187	2 377	964	6 118
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	15	-	1 024
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	1 757	570	1 163
3. Inne koszty operacyjne	187	605	394	3 931
IX. Zysk z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	3 974	5 677	2 008	2 658
X. Przychody finansowe	1 336	67 108	1 725	37 168
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	360	63 043	-	30 495
- od jednostek powiązanych	360	63 043	-	30 495
2. Odsetki, w tym:	896	3 457	1 520	5 295
- od jednostek powiązanych	473	1 680	998	2 797
3. Zysk ze zbycia inwestycji	-	67	8	8
4. Aktualizacja wartości inwestycji	-	136	121	1 092
5. Inne	80	405	76	278
XI. Koszty finansowe	3 208	10 880	4 957	14 422
1. Odsetki, w tym:	2 853	10 188	4 862	13 468
- dla jednostek powiązanych	1 355	5 962	830	1 760
2. Inne	355	692	95	954
XII. Zysk z działalności gospodarczej (IX+X-XI)	2 102	61 905	(1 224)	25 404
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIII.1. – XIII.2.)	-	-	-	-
XIV. Zysk brutto (XII+/-XIII)	2 102	61 905	(1 224)	25 404
XV. Podatek dochodowy	284	(63)	68	(612)
a). część bieżąca	-	-	-	-
b). część odroczone	284	(63)	68	(612)
XVI. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-
XVII. Zysk netto (XIV-XV-XVI)	1 818	61 968	(1 292)	26 016



Zysk netto (zanualizowany) (w zł.)	58 747 477		73 655 323	
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	11 365 869		11 903 216	
Zysk na jedną akcję (w zł.)	5,17		6,19	
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	11 691 319		12 176 016	
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł.)	5,02		6,05	

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	III kwartał 2013 okres od 01/07/2013 do 30/09/2013	III kwartał 2013 narastająco okres od 01/01/2013 do 30/09/2013	IV kwartał 2012 okres od 01/01/2012 do 31/12/2012	III kwartał 2012 okres od 01/07/2012 do 30/09/2012	III kwartał 2012 narastająco okres od 01/01/2012 do 30/09/2012
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	633 675	611 874	623 111	626 414	623 111
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	633 675	611 874	623 111	626 414	623 111
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	23 801	23 801	24 496	24 496	24 496
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	(994)	(994)	(695)	(695)	(695)
a) zwiększenia (z tytułu)	186	186	-	-	-
- emisji akcji	186	186	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	1 180	1 180	695	695	695
- umorzenia akcji	1 180	1 180	695	695	695
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	22 807	22 807	23 801	23 801	23 801
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	-	-	-	-	-
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	-	-	-	-	-
3. Akcje własne na początek okresu	(26 635)	(10 906)	(6 749)	(12 903)	(6 749)
3.1. Zmiany akcji własnych	11 442	(4 287)	(4 157)	4 629	(1 525)
a) zwiększenia (z tytułu)	(9 717)	(25 446)	(16 182)	(7 396)	(13 550)
- zakup akcji własnych w celu umorzenia	(9 717)	(25 446)	(16 182)	(7 396)	(13 550)
b) zmniejszenia (z tytułu)	(21 159)	(21 159)	(12 025)	(12 025)	(12 025)
- umorzenie akcji własnych	(21 159)	(21 159)	(12 025)	(12 025)	(12 025)
3.2. Akcje własne na koniec okresu	(15 193)	(15 193)	(10 906)	(8 274)	(8 274)
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	470 875	470 699	470 699	470 699	470 699
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	1 710	1 886	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	1 710	1 886	-	-	-
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	1 710	1 710	-	-	-
- z podziału zysku	-	176	-	-	-
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	472 585	472 585	470 699	470 699	470 699

5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-	-	-	-
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-	-	-	-	-
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-	-	-	-
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	105 484	105 484	35 400	116 814	35 400
6.1. Zmian pozostałych kapitałów rezerwowych	(19 979)	(19 979)	70 084	(11 330)	70 084
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	81 414	-	81 414
- z podziału zysku	-	-	81 414	-	81 414
b) zmniejszenie (z tytułu)	19 979	19 979	11 330	11 330	11 330
- umorzenie akcji własnych	19 979	19 979	11 330	11 330	11 330
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	85 505	85 505	105 484	105 484	105 484
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	60 150	22 796	99 265	27 308	99 265
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	60 150	22 796	99 265	27 308	99 265
7.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	60 150	22 796	99 265	27 308	99 265
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	22 796	99 265	-	99 265
- przeniesienie na kapitał zapasowy	-	176	-	-	-
- przeniesienie na kapitał rezerwowy	-	-	81 414	-	81 414
- wypłata dywidendy	-	22 620	17 851	-	17 851
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	60 150	-	-	27 308	-
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	-	-	-	-
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-	-	-	-	-
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-	-	-
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	60 150	-	-	27 308	-
8. Wynik netto	1 818	61 968	22 796	(1 292)	26 016
a) zysk netto	1 818	61 968	22 796	-	26 016
b) strata netto	-	-	-	1 292	-
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	627 672	627 672	611 874	617 726	617 726
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	604 613	604 613	588 816	599 354	599 354

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	III kwartał 2013 okres od 01/07/2013 do 30/09/2013	III kwartał 2013 narastająco okres od 01/01/2013 do 30/09/2013	III kwartał 2012 okres od 01/07/2012 do 30/09/2012	III kwartał 2012 narastająco okres od 01/01/2012 do 30/09/2012
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	1 818	61 968	(1 292)	26 016
II. Korekty razem	7 304	(47 388)	(47)	(21 911)
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-
2. Amortyzacja	1 503	4 439	1 322	3 573
3. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 844	(55 079)	3 730	(20 244)
5. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	77	(330)	(140)	52
6. Zmiana stanu rezerw	861	1 920	(60)	(4 123)
7. Zmiana stanu zapasów	(92)	(181)	145	28 646
8. Zmiana stanu należności	3 635	8 187	49 384	72 994
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(783)	(7 809)	(55 838)	(104 103)
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	259	1 465	1 410	1 294
11. Inne korekty	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	9 122	14 580	(1 339)	4 105
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	55 820	103 801	11 212	45 778
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	20	3 005	1 236	10 656
2. Z aktywów finansowych, w tym:	50 655	92 521	9 976	31 272
a) w jednostkach powiązanych	47 440	91 065	9 570	28 143
- zbycie aktywów finansowych	-	15 846	-	-
- umorzenie udziałów spółki zależnej	-	5 500	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	46 970	57 043	8 632	23 460
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	8 000	-	2 000
- odsetki	448	4 618	925	2 623
- inne wpływy z aktywów finansowych	22	58	13	60
b) w pozostałych jednostkach	3 215	1 456	406	3 129
- zbycie aktywów finansowych	-	-	-	60
- zwrot zaliczki na zakup akcji	2 707	-	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	225	660	167	2 455
- odsetki	283	796	239	614
3. Inne wpływy inwestycyjne	5 145	8 275	-	3 850
II. Wydatki	983	20 543	14 627	31 957
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	416	3 567	2 867	10 117
2. Na aktywa finansowe, w tym:	-	11 484	6 154	9 235
a) w jednostkach powiązanych	-	7 048	4 956	5 174
- nabycie aktywów finansowych	-	7 048	4 956	5 174
b) w pozostałych jednostkach	-	4 436	1 198	4 061
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	4 436	1 198	4 061
3. Inne wydatki inwestycyjne	567	5 492	5 606	12 605

III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	54 837	83 258	(3 415)	13 821
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	1 896	45 471	62 532	102 905
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	1 896	1 896	-	-
2. Kredyty i pożyczki	-	43 575	62 532	96 905
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	6 000
II. Wydatki	129 891	142 800	12 712	77 068
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	9 717	25 446	7 396	13 550
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	22 620	-	17 851
3. Spłaty kredytów i pożyczek	108 041	74 398	2 564	15 557
4. Wykup dłużnych papierów wartościowych	8 000	8 000	-	18 100
5. Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	337	976	268	557
6. Odsetki	3 796	11 360	2 484	11 453
III. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej (I-II)	(127 995)	(97 329)	49 820	25 837
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+B.III+C.III)	(64 036)	509	45 066	43 763
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym: (G-F)	(64 036)	509	45 066	43 763
F. Środki pieniężne na początek okresu	64 837	292	1 182	2 485
G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	801	801	46 248	46 248
- o ograniczonej możliwości dysponowania	308	308	291	291

WYBRANE DANE FINANSOWE

	w tys. zł.		w tys. EUR	
	III kwartał 2013 okres od 01/01/2013 do 30/09/2013	III kwartał 2012 okres od 01/01/2012 do 30/09/2012	III kwartał 2013 okres od 01/01/2013 do 30/09/2013	III kwartał 2012 okres od 01/01/2012 do 30/09/2012
I. Przychody ze sprzedaży	71 715	238 235	16 982	56 793
II. Zysk z działalności operacyjnej	5 677	2 658	1 344	634
III. Zysk brutto	61 905	25 404	14 659	6 056
IV. Zysk netto	61 968	26 016	14 674	6 202
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	14 580	4 105	3 452	979
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	83 258	13 821	19 715	3 295
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(97 329)	25 837	(23 047)	6 159
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	509	43 763	121	10 433
IX. Średnia ważona liczba akcji	11 365 869	11 903 216	11 365 869	11 903 216
X. Średnia ważona rozwodniona liczba akcji	11 691 319	12 176 016	11 691 319	12 176 016
XI. Zysk podstawowy netto na jedną akcję zwykłą (w zł./EUR)	5,17	6,19	1,23	1,45
XII. Zysk rozwodniony netto na jedną akcję zwykłą (w zł./EUR)	5,02	6,05	1,20	1,42
	Stan na 30/09/2013	Stan na 31/12/2012	Stan na 30/09/2013	Stan na 31/12/2012
XIII. Aktywa razem	908 263	937 571	215 417	229 336
XIV. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	280 591	325 697	66 549	79 668
XV. Zobowiązania długoterminowe	98 762	87 735	23 424	21 461
XVI. Zobowiązania krótkoterminowe	175 180	233 086	41 548	57 014
XVII. Kapitał własny	627 672	611 874	148 868	149 668
XVIII. Kapitał zakładowy	22 807	23 801	5 409	5 822
XIX. Liczba akcji	11 310 196	11 900 468	11 310 196	11 900 468
- w tym skupione w celu umorzenia	187 851	370 920	187 851	370 920
XX. Rozwodniona liczba akcji	11 500 545	11 833 348	11 500 545	11 833 348
XXI. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł./EUR)	55,96	53,07	13,27	12,98
XXII. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł./EUR)	54,58	51,71	12,94	12,65
XXIII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł./EUR)	2,00	2,00	0,47	0,49

INFORMACJA DODATKOWA DO KWARTALNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje ogólne

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

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

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

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

Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości, w tym metody wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego są zgodne z ustawą o rachunkowości i zostały opisane w sprawozdaniu finansowym Pelion S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012r. opublikowanym w dniu 21 marca 2013r.

Jako porównywalne dane finansowe Spółka zaprezentowała zatwierdzone skrócone sprawozdania finansowe za I półrocze 2013, III kwartał 2012 oraz za rok 2012, za wyjątkiem zmiany prezentacyjnej wynikającej ze zmiany alokacji kosztu wytworzenia sprzedanych produktów. Grupa dokonała korekty danych za III kwartał 2012 roku, pomniejszono koszty ogólnego zarządu o kwotę 18 961 tys. zł., koszt wytworzenia sprzedanych produktów zwiększono o tę samą kwotę. Wprowadzona korekta nie miała wpływu na wynik finansowy oraz wartość kapitałów własnych Spółki.

2. Zmiany wartości szacunkowych

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

- zmiana stanu aktywów zmniejszająca zysk netto w wysokości 381 tys. zł.,
- zmiana stanu rezerwy zwiększająca zysk netto w wysokości 444 tys. zł.

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

	31/12/2012		Zmiany		30/09/2013
	Utworzenia		Wykorzystania	Rozwiązania	
Odpisów aktualizujących:	6 008	2 100	34	2 531	5 543
- należności	5 978	2 097	34	2 524	5 517
- zapasy	-	3	-	-	3
- aktywa finansowe	30	-	-	7	23
Rezerw z tytułu:	785	2 958	444	150	3 149
- kosztów niewykorzystanych urlopów wypoczynkowych	385	-	13	-	372
- kosztów wynagrodzeń	250	2 958	431	-	2 777
- pozostałych rezerw	150	-	-	150	-
Rozliczeń międzyokresowych z pozostałych tytułów	203	1 332	1 019	-	516
- kosztów badania/przeglądu sprawozdania	199	60	259	-	-
- pozostałych tytułów	4	1 272	760	-	516
Razem	6 996	6 390	1 497	2 681	9 208

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 2013r. Spółka Pelion S.A.:

- nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości 1 785 tys. zł.,
- sprzedała i zlikwidowała składniki rzeczowych aktywów trwałych o wartości netto 26 tys. zł.

Na dzień 30 września 2013r. zobowiązania Spółki z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych wynoszą 545 tys. zł.

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

Zmiany stanu innych pozycji pozabilansowych	31/12/2012	Zmiany		30/09/2013
		Zwiększenia	Zmniejszenia	
Odpisane należności w związku z umorzeniem postępowania sądowego	1 754	-	-	1 754
Wystawione weksle gwarancyjne i poręczenia dla kontrahentów	814 300	95 586	20 700	889 186
Poręczenie opłat za najem lokali dla aptek	5 758	1 804	1 002	6 560
Poręczenie za zobowiązania wynikające z umowy o obsługę klientów	160	-	-	160
Gwarancje zabezpieczające płatności i terminowe zapłaty	7 102	-	7 082	20
Gwarancje związane z loterią promocyjną	11 442	62	11 442	62
Gwarancje należytego wykonania umowy oraz wpłat wadium przetargowego do szpitali	32 105	16 630	2 047	46 688
Środki trwałe używane na podstawie umów najmu i leasingu operacyjnego	237 221	-	117	237 104
Razem	1 109 842	114 082	42 390	1 181 534

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 2013r. 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.