WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Pelion Spółka Akcyjna („Spółka") z siedzibą w Łodzi przy ul. Zbąszyńskiej 3 została zawiązana 29 listopada 1994r. pod nazwą Medicines S.A. – wpisu dokonano do rejestru handlowego Sądu Rejonowego w Łodzi, Wydział XXI Gospodarczy – Rejestrowy w dniu 1 grudnia 1994r. pod numerem RHB 5262. Postanowieniem Sądu Rejonowego w Łodzi z dnia 30 listopada 1998r. Sygn. Akt XXI Nr rej. H 2384/98 zmieniono nazwę firmy z Medicines Spółka Akcyjna na Polska Grupa Farmaceutyczna Spółka Akcyjna. Spółka została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym dnia 3 października 2001r. pod numerem KRS 49482 w Sądzie Rejonowym dla Łodzi - Śródmieście w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego. Postanowieniem Sądu Rejonowego dla Łodzi - Śródmieście w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 17 listopada 2011r. Sygn. Akt LD.XX NS-REJ.KRS/20375/11/573 zmieniono nazwę firmy z Polska Grupa Farmaceutyczna Spółka Akcyjna na Pelion Spółka Akcyjna.

   Czas trwania działalności Spółki jest nieoznaczony.

2. Dotychczas podstawowym przedmiotem działalności Spółki była hurtowa dystrybucja wyrobów farmaceutycznych (wg PKD 4646 Z) zgodnie z posiadaną koncesją Ministra Zdrowia i Opieki Społecznej na prowadzenie hurtowni farmaceutycznej. Według klasyfikacji Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie Spółka zaliczana jest do branży „Handel". Spółka posiada zezwolenie Ministra Zdrowia i Opieki Społecznej na prowadzenie działalności handlowej w zakresie obrotu środkami odurzającymi, psychotropowymi, narkotykami i truciznami oraz zezwolenie na założenie i prowadzenie składu celnego.

   W III kwartale 2011r. w Spółce prowadzono prace związane z wydzieleniem zorganizowanej części przedsiębiorstwa związanej z hurtowym zaopatrzeniem aptek. Działalność ta została wniesiona aportem do wydzielonej spółki zależnej – "Polska Grupa Farmaceutyczna - HURT" Sp. z o.o. W skład zorganizowanej części przedsiębiorstwa weszła również marka PGF, pod którą prowadzona jest sprzedaż hurtowa.
   Spółka Pelion S.A. została przekształcona w spółkę holdingową posiadającą w swych aktywach udziały i akcje spółek zależnych zajmujących się działalnością operacyjną w poszczególnych segmentach prowadzonej działalności. Przedmiotem działalności Spółki jest obecnie:
   - sprawowanie nadzoru właścicielskiego,
   - określanie polityki długofalowego rozwoju,
   - alokacja zasobów oraz kontrola efektywności ich wykorzystania,
   - określanie kierunków rozwoju w poszczególnych liniach biznesowych,
   - koordynacja współpracy pomiędzy poszczególnymi segmentami,
   - organizowanie finansowania działalności spółek Grupy Kapitałowej,
   - standaryzacja procedur centralnych a także
   - wsparcie działalności Grupy Kapitałowej (np. zarządzanie sprzętem IT, inwestycje, PR i RI).

3. Dane prezentowane w sprawozdaniu finansowym i porównywalne dane finansowe dotyczące bilansu oraz zestawienia zmian w kapitale własnym odpowiadają danym finansowym na dzień 31 grudnia 2011r. oraz porównywalnym danym finansowym na dzień 31 grudnia 2010r.

   Dane prezentowane w rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych obejmują odpowiednio okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011r. i od 1 stycznia do 31 grudnia 2010r. stanowiący porównywalne dane finansowe.

   Jako porównywalne dane finansowe Spółka zaprezentowała zatwierdzone sprawozdanie finansowe za 2010 rok.

   Dane finansowe zostały wyrażone w tysiącach złotych o ile nie zaznaczono inaczej.

4. Spółka działa na podstawie przepisów ustawy Kodeks spółek handlowych.

5. Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

6. W okresie objętym sprawozdaniem finansowym oraz do daty podpisania sprawozdania finansowego:
   - Zarząd Pelion S.A. sprawowali:

Jacek Szwajcowski	Prezes Zarządu
Zbigniew Molenda	Wiceprezes Zarządu
Anna Biendara	Wiceprezes Zarządu
Ignacy Przystalski	Wiceprezes Zarządu
Jacek Dauenhauer	Wiceprezes Zarządu
Sylwia Pyśkiewicz	Wiceprezes Zarządu – od dnia 1 października 2011r.

   - Radę Nadzorczą Pelion S.A. stanowili:

Jerzy Leszczyński	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Hubert Janiszewski	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Jan Kalinka	Członek Rady Nadzorczej
Cecylia Teresa Wiśniewska	Członek Rady Nadzorczej
Jacek Tucharz	Członek Rady Nadzorczej

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

8. Pelion S.A. jako Jednostka Dominująca Grupy Kapitałowej sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej przyjętymi do stosowania w Unii Europejskiej.

9. Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym.

10. Sprawozdanie finansowe oraz porównywalne dane finansowe nie zawierają korekt wynikających z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania, gdyż wszystkie opinie wydane dotychczas nie zawierały zastrzeżeń.

11. Księgi rachunkowe Spółki od dnia 1 lutego 2010r. prowadzone są przez Spółkę Business Support Solution S.A. z siedzibą w Łodzi na podstawie umowy z dnia 28 lutego 2010r.

12. Zasady rachunkowości i metody wyceny

Księgi rachunkowe Spółki prowadzone są w języku polskim zgodnie z regulacjami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994r. (Dz.U. z 2009 nr 152 p.1223) w systemie elektronicznego przetwarzania danych.

Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne wyceniane są w cenie nabycia, pomniejszone o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartości niematerialne i prawne przejęte w wyniku transakcji połączeń ujęte zostały według wartości godziwej na dzień połączenia.

Wartości niematerialne i prawne stanowią aktywa trwałe niemające postaci fizycznej o wartości powyżej 1 000 zł. Wartości niematerialne i prawne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.
Przewidywany okres ekonomicznej użyteczności kształtuje się następująco:

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

Stosowane stawki odzwierciedlają okres ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych i prawnych.
Rozpoczęcie amortyzacji następuje od następnego miesiąca po przyjęciu do używania.

Ś r o d k i t r w a ł e

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

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

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

Grunty własne nie podlegają amortyzacji.

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

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

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

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

Środki trwałe w budowie

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

Inwestycje długoterminowe

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

Inwestycje długoterminowe obejmują:

- pożyczki długoterminowe – wyceniane w wysokości skorygowanej ceny nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej,
- udziały w jednostkach podporządkowanych i pozostałych jednostkach– wyceniane według ceny nabycia skorygowanej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Analiza odpisów z tytułu trwałej utraty wartości udziałów dokonywana jest drogą porównania ceny nabycia z wartością użytkową liczoną w oparciu o metodę zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Podstawą do ustalenia zdyskontowanych przepływów pieniężnych są budżety ustalone na okres pięciu lat. Wycena wartości użytkowej metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych dokonywana jest na koniec każdego roku obrotowego. Na dzień 31 grudnia 2011r. Spółka przeprowadziła testy na utratę wartości inwestycji we wszystkich spółkach zależnych. Przeprowadzone testy nie wskazały na konieczność utworzenia odpisów aktualizujących.
- długoterminowe papiery wartościowe – wyceniane w wysokości skorygowanej ceny nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej.

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

Inwestycje krótkoterminowe

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

Inwestycje krótkoterminowe obejmują aktywa finansowe:

- udzielone pożyczki przypadające do spłaty w okresie 1 roku od dnia bilansowego,
- naliczone niewymagalne odsetki,
- papiery wartościowe przeznaczone do obrotu, lub utrzymywane do terminu wymagalności,

- środki pieniężne,
- inne aktywa pieniężne tj.: wymagalne niezapłacone odsetki od pożyczek, lokat, czy rachunków bankowych.

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

Krajowe środki pieniężne wycenione są według wartości nominalnej, zaś wyrażone w walutach obcych po obowiązującym na dzień bilansowy średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.
Środki pieniężne obejmują również naliczone wymagalne odsetki od pożyczek, lokat i rachunków bankowych płatne w okresie 3 miesięcy od dnia bilansowego.

Leasing

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

W przypadku umów leasingu, na mocy których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy, przedmiot leasingu jest ujmowany w aktywach jako środek trwały i jednocześnie ujmowane jest zobowiązanie w kwocie równej wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu. Opłaty leasingowe są dzielone między koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat.
Środki trwałe będące przedmiotem umowy leasingu finansowego są amortyzowane w sposób określony dla własnych środków trwałych. Jednakże, gdy brak jest pewności co do przejścia prawa własności przedmiotu umowy, wówczas środki trwałe używane na podstawie umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: przewidywany okres użytkowania lub okres trwania leasingu.
Opłaty leasingowe z tytułu umów, które nie spełniają warunków umowy leasingu finansowego, ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Zapasy

a) towary handlowe
   - krajowe ewidencjonowane są według cen zakupu. Wszelkie korekty cen dotyczące towarów już sprzedanych księgowane są bezpośrednio w ciężar kosztu własnego sprzedanych towarów. Koszty zakupu związane z zakupem towarów krajowych są nieistotne i obciążają bezpośrednio koszty działalności,
   - nabywane w ramach wewnątrzwspólnotowego nabycia wyceniane są w kwocie wynikającej z faktury handlowej dostawcy, przeliczonej wg średniego kursu ogłaszanego przez NBP

z dnia wystawienia faktury, powiększonej o podatki, opłaty i inne należności płacone w związku z nabywaniem towarów,

- pochodzące z importu wyceniane są według ceny nabycia, która obejmuje wartość faktury handlowej dostawcy zagranicznego wycenionej wg średniego kursu ogłoszonego przez NBP zastosowanego w dokumencie SAD, cło oraz inne należności płacone w związku z nabywaniem towarów,
- towary przyjmowane do składu celnego podlegają ewidencji pozabilansowej ilościowo-wartościowej. Wycena dokonywana jest w walutach obcych i prowadzona zgodnie z przepisami celnymi.

b) materiały stanowiące części zamienne do sprzętu magazynowego eksploatowanego w Spółce, ewidencjonowane są wg cen nabycia, a ich odpisywanie w koszty następuje w miesiącu wydania z magazynu.

Rozchód zapasów z magazynu wyceniany jest w drodze szczegółowej identyfikacji cen, w pierwszej kolejności rozchodowane są zapasy z najkrótszym terminem ważności.

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

Odpis aktualizujący zapasy towarów z krótkim terminem ważności tworzony jest w wysokości:

- 100% wartości z terminem ważności do 1 miesiąca,
- 50% wartości z terminem ważności do 2 miesięcy,
- 25% wartości z terminem ważności do 3 miesięcy.

Spółka tworzy także odpis aktualizujący wartość zapasów zalegających w magazynach.
Zaliczki na dostawy - ujmuje się w kwotach wymaganej zapłaty z zachowaniem ostrożności.

Należności krótko-i długoterminowe

Należności wyceniane są według kwoty wymagającej zapłaty pomniejszonej o utworzone odpisy aktualizujące w przypadku wystąpienia ryzyka braku ich odzyskania. Saldo należności wyrażone w walutach obcych wyceniane jest na dzień bilansowy po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Zasady przyjęte przy tworzeniu odpisów aktualizujących należności:

- 100% na należności skierowane na drogę postępowania sądowego,
- 100% na należności z tytułu odsetek zwłoki w zapłacie naliczonych kontrahentom,
- 100% na należności przeterminowane w przedziale powyżej 1 roku,

- 50% na należności przeterminowane w przedziale powyżej 6 miesięcy do 1 roku.

Od wyżej podanych zasad stosuje się następujące wyłączenia i nie tworzy się odpisów aktualizujących na należności:

- od dłużników, którzy systematycznie (zarówno w okresie objętym sprawozdaniem finansowym jak i po dniu bilansowym) spłacają zaległe należności, a udział wpłat jest znaczący w porównaniu z wartością pozostałej należności,
- w ramach Grupy Kapitałowej, za wyjątkiem przypadków wystąpienia ryzyka utraty należności od jednostek Grupy w związku z postawieniem ich w stan likwidacji,
- na należności zabezpieczone np. hipoteką lub ubezpieczeniem,
- w odniesieniu do których w wyniku indywidualnej oceny Zarządu nie występuje ryzyko odzyskania.

Procent tworzonych odpisów aktualizujących oparty jest o dane historyczne.
Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych, w zależności od rodzaju należności, której odpis dotyczył.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość.

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

Transakcje w walucie obcej

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

Rozliczenia międzyokresowe krótko- i długoterminowe

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

- Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustalone w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które w przyszłości spowodują zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego od osób prawnych z zachowaniem zasady ostrożności, przy zastosowaniu stawek podatku dochodowego w roku powstania obowiązku podatkowego. Aktywo z tytułu odroczonego

podatku dochodowego jest aktualizowane na każdy dzień bilansowy. Szczegółowe tytuły zawarte są w nocie nr 5A.

- Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe – obejmujące koszty, których termin rozliczenia przekracza rok od dnia bilansowego.

Kapitały własne

Kapitały własne wyceniane są w wartości nominalnej i stanowią:

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

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

Wynik działalności operacyjnej to różnica między sumą należnych przychodów ze sprzedaży towarów i innych składników majątku wyrażonego w cenach sprzedaży z uwzględnieniem rabatów, bez podatku od towarów i usług zrealizowanych, pozostałych przychodów operacyjnych a wartością sprzedanych towarów i innych składników majątku wycenionych w cenach zakupu i powiększonych o koszty sprzedaży i ogólnego zarządu oraz pozostałych kosztów operacyjnych.

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

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

- część bieżącą naliczaną zgodnie z polskimi przepisami podatkowymi na podstawie zysku wykazanego w rachunku zysków i strat sporządzonym zgodnie z przepisami o rachunkowości z uwzględnieniem korekt dokonanych celem dostosowania danych bilansowych do wymogów ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych,
- część odroczoną ustaloną, jako zmianę stanu aktywa i rezerwy na podatek odroczony – szczegółowe dane zaprezentowano w notach nr 5A i 16A.

Rezerwy

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje

konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

Rezerwy tworzone są na:

- odroczony podatek dochodowy w wysokości kwoty podatku dochodowego wymagającej w przyszłości zapłaty w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, które spowodują w przyszłości zwiększenie podstawy opodatkowania, – szczegółowe tytuły zaprezentowano w nocie nr 16A.
- pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować, a w szczególności: przewidywane koszty związane ze świadczeniami pracowniczymi, przyszłymi zobowiązaniami z tytułu gratyfikacji należnych odbiorcom z tytułu zawartych umów handlowych – szczegółowe tytuły zaprezentowano w notach nr 16B, 16C i 16D.

Pracownicy zatrudnieni w Spółce Pelion S.A. nabywają uprawnień do odpraw emerytalnych przysługujących pracownikom, których stosunek pracy ustał w związku z przejściem na emeryturę.

Rezerwy na odprawy emerytalne zostały wycenione przez niezależnego aktuariusza metodą prognozowanego kosztu jednostkowego i odnoszona jest w ciężar kosztów w sposób umożliwiający rozłożenie kosztów tych świadczeń przez cały okres zatrudnienia pracowników w Spółce.

Rezerwy na odprawy emerytalne zostały wycenione przez niezależnego aktuariusza metodą prognozowanego kosztu jednostkowego.

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

- odprawy emerytalne
- odprawy rentowe
- niewykorzystane urlopy wypoczynkowe
- wynagrodzenia premiowe
- odprawy

Kredyty bankowe i pożyczki oraz zobowiązania finansowe

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

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

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

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

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

Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

Ustawa z dnia 4 marca 1994 r. o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych z późniejszymi zmianami stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający powyżej 20 pracowników na pełne etaty. Spółka tworzy taki fundusz i dokonuje okresowych odpisów w wysokości odpisu podstawowego. Celem Funduszu jest subsydiowanie działalności socjalnej Spółki, pożyczek udzielonych jej pracownikom oraz pozostałych kosztów socjalnych.

Rozliczenia międzyokresowe

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

Rozliczenia międzyokresowe przychodów dotyczą przychodów przewidzianych do rozliczenia w okresach sprawozdawczych, po dniu bilansowym:

- otrzymane nieodpłatnie niefinansowe aktywa trwałe, podlegające rozliczeniu równomiernie z amortyzacją.

Rozliczenia międzyokresowe obejmują rozliczenia:

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

Podatek odroczony

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

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na odroczony podatek dochodowy wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana.

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

Uznawanie przychodów i kosztów

Koszty i straty

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

Koszt własny sprzedanych towarów i materiałów stanowi wartość sprzedanych towarów, materiałów i usług po uwzględnieniu udzielonych rabatów i prowizji związanych z obrotem z wyłączeniem podatku od towarów i usług.
Kosztami własnymi sprzedaży są wszystkie koszty związane z działalnością operacyjną za wyjątkiem pozostałych kosztów operacyjnych i kosztów finansowych.

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

Przychody i zyski

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

Przychody ze sprzedaży towarów ujmowane są w momencie, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności towarów zostały przekazane nabywcy. Przychody obejmują należne lub uzyskane kwoty ze sprzedaży, pomniejszone o podatek od towarów i usług (VAT).
Przychody ze sprzedaży stanowią wartość sprzedanych towarów, materiałów i usług po uwzględnieniu udzielonych rabatów i innych zmniejszeń z wyłączeniem podatku od towarów i usług.

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

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

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

Instrumenty finansowe

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

Do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu, Spółka zalicza aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen oraz wahań innych czynników rynkowych, a także inne aktywa finansowe, bez względu na zamiary, jakimi kierowano się przy zawieraniu kontraktu, jeżeli stanowią one składnik portfela podobnych aktywów finansowych, co do którego jest duże prawdopodobieństwo realizacji w krótkim terminie zakładanych korzyści ekonomicznych. Aktywa finansowe zaliczone przez Spółkę do przeznaczonych do obrotu nie mogą być przekwalifikowane do innych kategorii.

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

Do aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności Spółka zalicza nie zakwalifikowane do pożyczek udzielonych i należności własnych aktywa finansowe, dla których zawarte kontrakty ustalają termin wymagalności spłaty wartości nominalnej oraz określają prawo do otrzymania w ustalonych terminach korzyści ekonomicznych, na przykład oprocentowania, w stałej lub możliwej do ustalenia kwocie, pod warunkiem że Spółka zamierza i może utrzymać te aktywa do czasu, gdy staną się one wymagalne.
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży stanowią wszelkie aktywa finansowe nie będące: pożyczkami udzielonymi i należnościami własnymi, aktywami finansowymi utrzymywanymi do upływu terminu zapadalności oraz aktywami finansowymi przeznaczonymi do obrotu. Do aktywów dostępnych do sprzedaży zalicza się w szczególności udziały w innych podmiotach nie będących podmiotami podporządkowanymi, które Spółka nie przeznaczyła do sprzedaży w krótkim terminie.

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

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

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

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

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

Zobowiązania finansowe Spółka wycenia nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego, w wysokości skorygowanej ceny nabycia za wyjątkiem zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu wycenianych w wartości godziwej.
W przypadku zobowiązań o krótkim terminie zapadalności / wymagalności (handlowych), dla których efekt dyskonta nie jest znaczący, Spółka wycenia je według kwoty wymagającej zapłaty.

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

Lp.	Treść	Okres sprawozdawczy	Okres porównywalny
		01.01 – 31.12.2011	01.01 – 31.12.2010
1	średni kurs na koniec okresu	4,4168	3,9603
2	średni kurs okresu	4,1401	4,0044

3	najwyższy średni kurs w okresie	4,5642	4,1770
4	najniższy średni kurs w okresie	3,8403	3,8356

Do przeliczenia podstawowych pozycji bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych zastosowano odpowiednio wyżej wskazane kursy:

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

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

Treść	w tys. zł		w tys. EUR	
	okres od 01.01.11 do 31.12.11	okres od 01.01.10 do 31.12.10	okres od 01.01.11 do 31.12.11	okres od 01.01.10 do 31.12.10
A. Podstawowe pozycje bilansu				
Aktywa razem	1 015 430	2 092 673	229 902	528 413
I. Aktywa trwałe	827 851	961 015	187 432	242 662
II. Aktywa obrotowe	187 579	1 131 658	42 469	285 751
Pasywa razem	1 015 430	2 092 673	229 902	528 413
I.Kapitał własny	623 111	548 431	141 077	138 482
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	392 319	1 544 242	88 824	389 931
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EURO)	51,66	44,96	11,70	11,35
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EURO)	50,64	43,76	11,47	11,05
B. Podstawowe pozycje rachunku zysków i strat				
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	3 569 632	4 227 193	862 209	1 055 637
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	3 302 468	3 876 364	797 678	968 026
III. Zysk na sprzedaży	44 670	96 056	10 790	23 988
IV. Zysk na działalności operacyjnej	96 133	73 169	23 220	18 272
V. Zysk na działalności gospodarczej	103 387	96 785	24 972	24 170
VI. Zysk brutto	103 387	96 785	24 972	24 170
VII. Zysk netto	99 265	84 168	23 976	21 019
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)	8,17	6,86	1,97	1,71
Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)	7,98	6,73	1,93	1,68
C. Podstawowe pozycje rachunku przepływów pieniężnych				
I. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 063	32 665	1 706	8 157
II. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	43 292	(97 562)	10 457	(24 364)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(68 909)	78 449	(16 644)	19 591
IV. Przepływy pieniężne netto, razem	(18 554)	13 552	(4 482)	3 384
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EURO)	1,50	1,23	0,36	0,31

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

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

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

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

Niniejsza nota identyfikująca i objaśniająca główne różnice w wartościach ujawnionych danych, dotyczących kapitału własnego (aktywów netto) i wyniku finansowego netto pomiędzy polskimi zasadami rachunkowości a MSSF, została sporządzona w oparciu o MSSF, obowiązujące dla sprawozdań finansowych za rok rozpoczynający się 1 stycznia 2011r., w zakresie, w jakim pozostawiony jej został wybór i przy założeniu przyjęcia dnia przejścia na MSSF 1 stycznia 2004 roku.
MSSF 1, wymaga, aby wszystkie jednostki, które uprzednio w swoich sprawozdaniach finansowych nie zamieściły wyraźnego i bezwarunkowego stwierdzenia ich zgodności z MSSF, były traktowane jako jednostki stosujące MSSF po raz pierwszy. Zgodnie z wymogami MSSF 1, Spółka zobowiązana jest do stosowania tych samych zasad rachunkowości, obowiązujących na dzień sprawozdawczy, sporządzając bilans otwarcia według MSSF oraz przez wszystkie okresy zaprezentowane w jej pierwszym sprawozdaniu sporządzonym zgodnie z MSSF. Przy ustalaniu bilansu otwarcia MSSF 1 przewiduje kilka kategorii zwolnień od tej zasady. Na potrzeby sporządzenia niniejszej noty objaśniającej, Spółka skorzystała z następujących zwolnień:

- połączenia jednostek gospodarczych dokonane przed datą przejścia na MSSF nie będą przekształcane zgodnie z wymogami MSSF 3,
- wartość inwestycji w jednostkach zależnych wykazywana wg wartości bilansowej określonej na datę przejścia zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości,

- Spółka zastosowała wymogi MSR 23 *Koszty finansowania zewnętrznego* od 1 stycznia 2009r.

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) wprowadziła wiele zmian do obowiązujących zasad rachunkowości i wydała nowe standardy. Wciąż trwają prace nad kolejnymi standardami oraz zmianami obecnych. Ponadto standardy te są przedmiotem procesu zatwierdzenia przez UE. W związku z tym istnieje możliwość, że standardy, według których Spółka sporządzi swoje pierwsze sprawozdanie finansowe zgodne z MSSF, mogące zawierać dane za lata poprzednie oraz 2011 rok będą się różniły od standardów zastosowanych do sporządzenia poniższej noty objaśniającej opisującej różnice pomiędzy MSSF a polskimi zasadami rachunkowości.

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

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

Pozycja bilansu/rachunku zysków i strat		31 grudnia 2011 roku	31 grudnia 2010 roku	12 miesięcy kończące się dnia 31 grudnia 2011 roku	12 miesięcy kończące się dnia 31 grudnia 2010 roku
Kapitał własny (aktywa netto) według ustawy o rachunkowości		623 111	548 431	-	-
Zysk / (strata) netto według ustawy o rachunkowości		-	-	99 265	84 168
Wycena opcji menadżerskich	a)	63	197	(317)	(1 053)
Podatek odroczony od środków trwałych nabytych w drodze fuzji	b)	3 774	3 770	4	845
Kapitał własny (aktywa netto) według MSSF		626 948	552 398	-	-
Zysk netto według MSSF*		-	-	98 952	83 960

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

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

Na podstawie uchwały ZWZA z dnia 3 czerwca 2009 roku dokonano modyfikacji Programu Opcji Menedżerskich Spółki, w konsekwencji czego wartość godziwa przyznanych instrumentów finansowych za cały czas trwania programu została ustalona w wysokości 5 696 tys. zł (z tego koszt modyfikacji programu to 2 274 tys. zł.). Kwota odnosząca się do 2010 roku wynosi 1 079 tys. zł., do 2009 roku wynosi 2 461 tys. zł, odnosząca się do 2008 roku 946 tys. zł., do 2007 roku 915 tys. zł a do 2006 roku 295 tys. zł. Program ten realizowany był w latach 2006-2010. W roku 2011 obowiązywał program realizowany w oparciu o uchwałę nr 24 z dnia 23 czerwca 2010r. Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy. Wyceny przyznanych instrumentów kapitałowych dokonano w oparciu o model wyceny opcji kupna Blacka – Scholesa na łączną kwotę 551 tys. zł przy czym kwota odnosząca się do roku 2011 wynosi 380 tys. zł. a do 2010 roku 171 tys. zł, Na gruncie MSSF 2 ten program kwalifikuje się jako rozliczany w instrumentach kapitałowych.

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

c) Różnice w prezentacji i wycenie nie mające wpływu na kapitał własny i wynik finansowy.
Prezentacja niektórych pozycji sprawozdań finansowych wg polskich zasad rachunkowości i MSSF może się różnić. Różnice w prezentacji nie będą miały wpływu na kapitał własny, wynik netto Spółki oraz całkowite dochody netto.
Jedną z różnic wynikających z zasad dotyczących wyceny jest korekta kapitału własnego w związku z hiperinflacją. Zgodnie z MSR 29 składniki kapitału własnego za wyjątkiem zysków zatrzymanych powinny zostać objęte korektą hiperinflacyjną. Jedynym składnikiem kapitału własnego w Pelion S.A., który podlegałby korekcie jest kapitał zakładowy, który na dzień 1 stycznia 1997r. kształtował się na poziomie 1 000 tys. zł. Korekta kapitału zakładowego w kwocie 338 tys. zł, w korespondencji z zyskami lat ubiegłych podniosłaby wartość tego kapitału do kwoty 1 338 tys. zł. Powyższa korekta nie ma wpływu na wysokość kapitału własnego Spółki jak również nie ma wpływu na wynik finansowy.

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