

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI
PELION SPÓŁKA AKCYJNA
ZA ROK 2012



Spis treści

	Strona
1. Charakterystyka Spółki	2
2. Analiza wyniku finansowego	2
3. Analiza sytuacji majątkowej i finansowej	5
4. Inwestycje i rozwój	10
5. Zarządzanie ryzykiem	10
6. Zatrudnienie	12
7. Zdarzenia istotne w roku 2012	13
8. Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego	14
9. Dodatkowe informacje	22
10. Oświadczenia Członków Zarządu	24

1. Charakterystyka Spółki

Przedmiot działalności i organizacja Spółki

Spółka Pelion S.A. jest spółką holdingową, która koordynuje działalność podmiotów wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Pelion. Grupa Pelion działa na rynku ochrony zdrowia i w szczególności jest obecna we wszystkich kanałach dystrybucji farmaceutycznej.

Spółki Grupy kapitałowej funkcjonują w ramach czterech głównych linii biznesowych:

- sprzedaż hurtowa,
- zaopatrzenie szpitali,
- sprzedaż detaliczna,
- usługi dla producentów.

Zadaniem Pelion S.A. jest przede wszystkim wspieranie i koordynacja spółek zależnych poprzez określanie długofalowej polityki ich rozwoju, koordynacja współpracy pomiędzy poszczególnymi segmentami, standaryzacja procedur centralnych, alokacja zasobów oraz kontrola efektywności ich wykorzystania, organizowanie finansowania działalności spółek Grupy Kapitałowej, wsparcie działalności Grupy Kapitałowej (np. zarządzanie sprzętem IT, doradztwo w zakresie inwestowania, wsparcie w obszarach HR, PR).

W roku 2012 nie nastąpiły zmiany w podstawowych zasadach zarządzania w Pelion S.A.

Struktura organizacyjna Pelion



2. Analiza wyniku finansowego

Z uwagi na zmiany organizacyjne, w szczególności wniesienie w IV kwartale 2011 roku zorganizowanej części przedsiębiorstwa do spółki zależnej PGF Hurt Sp. z o.o., które znacząco wpłynęło na realizowane przez spółkę Pelion S.A. wyniki finansowe, poniższa prezentacja wyników nie zawiera analizy porównawczej z rokiem poprzednim.

2.1 Analiza wyniku osiągniętego w roku 2012.

W roku 2012 Pelion S.A. uzyskała przychody ze sprzedaży na poziomie 261.091 tys. zł, z czego ponad 92% to sprzedaż usług i towarów do spółek Grupy Pelion. Struktura przychodów kształtowała się następująco :

Tabela 1 – Struktura przychodów ze sprzedaży Pelion S.A. za lata 2011-2012

(przychody w tys. zł)	2011	Udział %	2012*	Udział %
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	3 369 261	94,4%	164 198	62,9%
- od jednostek powiązanych	922 073	25,8%	158 761	60,8%
Przychody ze sprzedaży produktów	200 371	5,6%	96 893	37,1%
- od jednostek powiązanych	70 208	2,0%	81 940	31,4%
Przychody ze sprzedaży ogółem	3 569 632	100,0%	261 091	100,0%
- od jednostek powiązanych	992 281	27,8%	240 701	92,2%

*z uwagi na zmianę zakresu działalności Spółki oraz wniesienie zorganizowanej części przedsiębiorstwa w IVQ 2011 r. do spółki zależnej dane finansowe w latach 2011-2012 nie są porównywalne

Ponad 95% sprzedaży towarów to sprzedaż do spółek Grupy realizowana na terenie Polski.

Na przychody ze sprzedaży usług składały się głównie usługi z tytułu najmu środków trwałych (40,8% przychodów z tytułu usług) , usługi doradcze i z tytułu umów o współpracę (36,7%).

Rentowność zysku brutto ze sprzedaży wyniosła 8,2 %.

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

Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu wyniosły 15.028 tys. zł. Wskaźnik ww. kosztów ukształtował się na poziomie 5,8%.

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

W 2012 roku Pelion S.A. uzyskała ujemne saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych, które pomniejszyło wynik operacyjny o 3.457 tys. zł, w tym strata na zbyciu aktywów niefinansowych do jednej ze spółek Grupy Pelion w wysokości ok. 1,0 mln zł.

Zysk na działalności operacyjnej wyniósł 2.869 tys. zł, a wskaźnik rentowności operacyjnej 1,1%.

W prezentowanym okresie Pelion S.A. zrealizowała następujące wielkości przychodów i kosztów finansowych:

przychody finansowe 39.951 tys. zł,

koszty finansowe 21.056 tys. zł.

Na przychody finansowe składały się głównie : dywidendy i udziały w zyskach (30.495 tys. zł), otrzymane odsetki (7.571 tys. zł) oraz aktualizacja wartości inwestycji (1.534 tys. zł), na którą składało się głównie dyskonto odsetek od obligacji (1.120 tys. zł).

Koszty finansowe to w 88% odsetki od zobowiązań finansowych.

Strata ze zbycia inwestycji w wysokości 1.546 tys. zł. związana była ze sprzedażą udziałów w spółce AB 8 Sp. z o.o..

Tabela 2 : Saldo przychodów i kosztów finansowych Pelion S.A. w latach 2011 -2012 (tys. zł)

	2011	2012*
Przychody finansowe	44 246	39 951
Koszty finansowe	36 992	21 056
Saldo przychodów i kosztów finansowych	7 254	18 895

*z uwagi na zmianę zakresu działalności Spółki oraz wniesienie zorganizowanej części przedsiębiorstwa w IVQ 2011 r. do spółki zależnej dane finansowe w latach 2011-2012 nie są porównywalne

Informacja o instrumentach finansowych Spółki znajduje się w notcie nr 1 Dodatkowych Not Objaśniających do sprawozdania finansowego.

W 2012 roku Pelion S.A. osiągnęła zysk brutto w wysokości 21.764 tys. zł oraz zysk netto 22.796 tys. zł.

Wskaźniki rentowności kształtowały się następująco:

wskaźnik rentowności brutto 8,3 %,

wskaźnik rentowności netto 8,7 %.

Poniżej przedstawiono podstawowe wielkości rachunku zysków i strat.

Tabela 3: – Podstawowe wielkości rachunku zysków i strat Pelion S.A. - w latach 2011-2012 (tys. zł)

	2011	2012*
Przychody ze sprzedaży	3 569 632	261 091
Zysk brutto ze sprzedaży	267 164	21 354
Koszty sprzedaży	178 136	3 428
Koszty ogólnego zarządu	44 358	11 600
Razem koszty sprzedaży i koszty ogólnego zarządu	222 494	15 028
Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	51 463	-3 457
EBITDA	103 342	7 776
EBIT	96 133	2 869
Nadwyżka kosztów finansowych nad przychodami	-7 254	-18 895
Zysk brutto	103 387	21 764
Podatek dochodowy	4 122	-1 032
Zysk netto	99 265	22 796
rentowność zysku brutto ze sprzedaży	7,5%	8,2%
wskaźnik kosztów sprzedaży	5,0%	1,3%
wskaźnik kosztów ogólnego zarządu	1,2%	4,5%
wskaźnik kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu	6,2%	5,8%
rentowność EBITDA	2,9%	3,0%
rentowność EBIT	2,7%	1,1%
rentowność brutto	2,9%	8,3%
rentowność netto	2,8%	8,7%

*-z uwagi na zmianę zakresu działalności Spółki oraz wniesienie zorganizowanej części przedsiębiorstwa w IVQ 2011 r. do spółki zależnej dane finansowe w latach 2011-2012 nie są porównywalne

rentowność operacyjna = zysk operacyjny / przychody ze sprzedaży

rentowność EBITDA = EBITDA / przychody ze sprzedaży

rentowność brutto = zysk brutto / przychody ze sprzedaży

rentowność netto = zysk netto / przychody ze sprzedaży

2.2 Zdarzenia nietypowe mające znaczący wpływ na wynik z działalności gospodarczej Pelion S.A.

W 2012 roku nie wystąpiły zdarzenia nietypowe mające wpływ na wyniki osiągnięte przez Spółkę.

2.3 Zewnętrzne i wewnętrzne czynniki, które mogą wpłynąć na rozwój i wyniki Pelion S.A. :

Bezpośrednim czynnikiem wpływającym na wyniki osiągane przez Pelion S.A. są wyniki realizowane przez spółki grupy, a poprzez to możliwość otrzymania dywidendy od spółek, w których Pelion S.A. posiada akcje lub udziały. Pośrednio na tę możliwość wpływają czynniki takie jak:

- przewidywany wzrost rynku farmaceutycznego – w roku 2012 hurtowy rynek dystrybucji farmaceutycznej do aptek w Polsce spadł o 6,5% ⁽¹⁾ w stosunku do roku 2011. Na rok 2013 nie przewiduje się już spadku, ale rynek prawdopodobnie nie osiągnie jeszcze wartości z roku 2011.
Na wyniki spółek działających na Litwie wpływ ma przewidywany wzrost litewskiego rynku farmaceutycznego, który to rynek należy do jednych z najmniejszych w Europie i charakteryzuje się wysokim stopniem konsolidacji. Hurtowy rynek w roku 2012 osiągnął wartość 1,48 mld LTL, a jego dynamika w stosunku do roku 2011 była dodatnia i wyniosła 6,2% .
(1) Źródło: na podstawie danych IMS Health.
- 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; od 01.01.2013 r. nastąpiło zmniejszenie o 1 pkt. proc. urzędowej marży hurtowej na leki refundowane, co będzie miało negatywny wpływ na wyniki zwłaszcza w linii sprzedaży hurtowej do aptek,
- zmiany demograficzne w Polsce – obserwowane od kilku lat zjawisko „starzenia się społeczeństwa” powoduje wzrost popytu na farmaceutyki,

- 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. Spółki Grupy Pelion świadczą tego typu usługi i są przygotowane na ich rozwój na terenie całego kraju,
- zmiana poziomu rynkowych stóp procentowych - poziom stóp procentowych wpływa na wysokość kosztów związanych z obsługą zadłużenia.

3. Analiza sytuacji majątkowej i finansowej

Na dzień 31.12.2012 r. struktura poszczególnych składników majątku i źródeł jego finansowania kształtowała się następująco:

Tabela 4: – Struktura majątku Pelion S.A. i źródeł jego finansowania na dzień bilansowy w latach 2011-2012.

Wielkość	Stan na dzień 31.12.2011	Stan na dzień 31.12.2012 *
Aktywa trwałe w tym:	81,6%	90,0%
- inwestycje długoterminowe	75,1%	81,8%
- rzeczowe aktywa trwałe	3,3%	4,6%
Aktywa obrotowe w tym:	18,4%	10,0%
- należności krótkoterminowe	9,8%	2,6%
- inwestycje krótkoterminowe	5,4%	7,1%
- zapasy	3,0%	0,2%
AKTYWA RAZEM	100,0%	100,0%
Kapitał własny	61,4%	65,3%
Rezerwy na zobowiązania	0,7%	0,4%
Zobowiązania długoterminowe	10,6%	9,4%
Zobowiązania krótkoterminowe i pozostałe pasywa	27,3%	24,9%
PASYWA RAZEM	100,0%	100,0%

**-z uwagi na zmianę zakresu działalności Spółki oraz wniesienie zorganizowanej części przedsiębiorstwa w IVQ 2011 r. do spółki zależnej dane finansowe w latach 2011-2012 nie są porównywalne*

3.1 Struktura majątku

Struktura majątku na koniec 2012 roku wskazuje przewagę aktywów trwałych nad aktywami obrotowymi. Aktywa trwałe na 31.12.2012 r. wynosiły 843.375 tys. zł i stanowiły 90,0% aktywów ogółem.

Głównym składnikiem aktywów trwałych były inwestycje długoterminowe (81,8% aktywów ogółem), na które składały się przede wszystkim udziały i akcje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych. Rzeczowe aktywa trwałe na 31.12.2012 r. wynosiły 43.585 tys. zł i stanowiły 4,6% aktywów ogółem.

Tabela 5: – Posiadane udziały i akcje na dzień 31.12.2012 r.

Nazwa Spółki	Siedziba	Wartość bilansowa posiadanych akcji / udziałów (tys. zł)	% kapitału zakładowego
AB7 Sp. z o.o.	Łódź	2 467	32,67 (udział pośredni 67,33%)
Bez Recepty Sp. z o.o.	Łódź	385	100
Business Support Solution S.A.	Łódź	506	100
Corporation of European Pharmaceutical Distributors N.V.	Amsterdam	643 618	100
„DARUMA” Sp. z o.o.	Łódź	30 050	100
„ePRUF” S.A.	Łódź	705	100
Eubioco S.A.	Łódź	1 233	100
FARM-SERWIS Sp. z o.o.	Łódź	25 001	100
Intelligent Logistic Solutions Sp. z o. o.	Łódź	15 085	100
PGF Aptekarz Sp. z o.o.	Rzeszów	353	0,02 (udział pośredni 98,35%)
PGF – HURT Sp. z o.o.	Łódź	242	100
PGF URTICA Sp. z o.o.	Wrocław	1 008	99,95 (udział pośredni 0,05%)
Pharmalink Sp. z o.o.	Łódź	10 008	100
Pharma Partner Sp. z o.o.	Łódź	2 502	100
Pharmapoint Sp. z o.o.	Łódź	50	100
Pharmauto Sp. z o.o.	Łódź	13 681	100
PHARMENA S.A.	Łódź	3 846	40,84 (udział pośredni 5,00%)
PZF Cefarm Łódź Sp. z o.o.	Łódź	91	0,01 (udział pośredni 97,68%)
Urtica S.A.	Wrocław	538	100

Zawiązanie nowej spółki

- W dniu 12 grudnia 2012 r. została zawiązana Spółka Intelligent Logistic Solutions Sp. z o. o. z siedzibą w Łodzi. Dnia 21 grudnia 2012 r. spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców na mocy postanowienia Sądu Rejonowego dla Łodzi - Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Zbycie udziałów

- W dniu 19 grudnia 2012 r. Pelion S.A. zbyła udziały w spółce AB8 Sp. z o.o. w Łodzi realizując stratę na sprzedaży w wysokości 1.546 tys. zł. W sprawozdaniu skonsolidowanym Grupy Pelion zysk ze zbycia tych udziałów wynosi 258 tys. zł.

Obniżenie kapitału zakładowego Pelion S.A. zarejestrowane w 2012 r:

- W dniu 23 lipca 2012 r. zostało zarejestrowane obniżenie kapitału zakładowego Pelion S.A. Wartość kapitału została obniżona z kwoty 24.496.196,00 zł do kwoty 23.800.936,00 zł w celu dostosowania wysokości kapitału zakładowego Spółki Dominującej do liczby akcji, która pozostała po umorzeniu 347.630 akcji własnych Spółki na okaziciela o wartości nominalnej 2 zł każda. Umorzeniu uległy akcje nabyte w celu umorzenia, w wykonaniu uchwały nr 25 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 23 czerwca 2010 r. o wyrażeniu zgody na nabycie przez Spółkę akcji własnych w celu umorzenia zmienionej uchwałą nr 4 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy podjętą w dniu 26 maja 2011 r. Akcje własne Spółki nabyte zostały za łączną kwotę 11.998.745,22 zł. Przed zarejestrowaniem zmian, na kapitał zakładowy składało się 12.248.098 akcji, które uprawniały do 19.341.298 głosów na Walnym Zgromadzeniu. Po zarejestrowaniu ww. zmian na kapitał zakładowy składa się 11.900.468 akcji, które uprawniają do 18.993.668 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki.

Wraz z obniżeniem kapitału zakładowego nastąpiła także rejestracja zmian Statutu Spółki Dominującej, dokonanych na mocy uchwał nr 21, 22 i 25 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Pelion S.A. z dnia 9 maja 2012 roku w zakresie dodania nowej dziedziny działalności Spółki (według Polskiej Klasyfikacji Działalności), zapewnienia udziału Akcjonariuszy w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, umorzenia akcji własnych Spółki oraz obniżenia kapitału zakładowego i związanych z tym zmian Statutu Spółki. Szczegóły zostały opublikowane w raporcie bieżącym nr 127/2012.

Pożyczki udzielone w 2012 r., w tym jednostkom Grupy Kapitałowej.

W roku 2012 Pelion S.A. udzieliła pożyczek na kwotę 10.266 tys. zł.

Jednostkom Grupy Kapitałowej Spółka udzieliła pożyczek na kwotę 6.590 tys. zł, w tym:

- * AB 7 Sp. z o.o. - 230 tys. zł – pożyczka zostanie spłacona w 2013 roku,
- * Pharma Partner Sp. z o.o. - 1.000 tys. zł – pożyczka zostanie spłacona w 2013 roku,
- * Daruma Sp. z o.o. - 2.000 tys. zł – pożyczka zostanie spłacona w 2013 roku,
- * AB 8 Sp. z o.o. - 550 tys. zł – pożyczka została spłacona w 2012 roku,
- * Laboratorium Galenowe Olsztyn Sp. z o.o. - 1.110 tys. zł – pożyczka została spłacona w 2012 roku,
- * Pharmedlink Sp. z o.o. - 1.700 tys. zł – pożyczka została spłacona w 2012 roku.

Ponadto w Pelion S.A. funkcjonowały pożyczki odnawialne uruchomione w 2011, ale nadal aktywne w 2012, na kwotę 13.320 tys. zł. Związane były z wykorzystywanymi narzędziami do zarządzania płynnością w Grupie Kapitałowej (cash pooling), dla spółek :

- * ABC Farmacja Sp. z o.o. - 2.250 tys. zł – pożyczka zostanie spłacona w 2013 roku,
- * Ardea Polska Sp. z o.o. - 800 tys. zł – pożyczka zostanie spłacona w 2013 roku,
- * Arkadium Łowicz Sp. z o.o. - 20 tys. zł – pożyczka zostanie spłacona w 2013 roku,
- * Bialfarm - 20 tys. zł – pożyczka zostanie spłacona w 2013 roku,
- * DLL Sp. z o.o. - 500 tys. zł – pożyczka zostanie spłacona w 2013 roku,
- * Farmex Sp. z o.o. - 900 tys. zł – pożyczka zostanie spłacona w 2013 roku,
- * Visfarma Sp. z o.o. - 2.500 tys. zł – pożyczka zostanie spłacona w 2013 roku,
- * Welkom Sp. z o.o. - 20 tys. zł – pożyczka zostanie spłacona w 2013 roku,
- * Apteka "Antidotum" sp. z o.o. - 600 tys. zł – pożyczka została spłacona w 2012 roku,
- * Apteka im . J. Wejhera" Sp. z o.o. - 700 tys. zł – pożyczka została spłacona w 2012 roku,
- * Apteka Łozowscy Sp. z o.o. - 750 tys. zł – pożyczka została spłacona w 2012 roku,
- * Apteka Verbascum - 600 tys. zł – pożyczka została spłacona w 2012 roku,
- * Canna Sp. z o.o. - 650 tys. zł – pożyczka została spłacona w 2012 roku,
- * Defarm" sp. z o.o. - 150 tys. zł – pożyczka została spłacona w 2012 roku,
- * Gemma Sp. z o.o. - 850 tys. zł – pożyczka została spłacona w 2012 roku,
- * HARD - Apteka Radwańska Sp. z o.o. Sp.j. - 300 tys. zł – pożyczka została spłacona w 2012 roku,
- * Nowy Chełm" Sp. z o.o. - 450 tys. zł – pożyczka została spłacona w 2012 roku,
- * POD GWIAZDĄ - 200 tys. zł – pożyczka została spłacona w 2012 roku,
- * Pod Temidą Sp. z o.o. - 400 tys. zł – pożyczka została spłacona w 2012 roku,
- * VITAFARMA 2007 Sp. z o.o. - 50 tys. zł – pożyczka została spłacona w 2012 roku,
- * Vitafarma Bis Sp. z o.o. - 400 tys. zł – pożyczka została spłacona w 2012 roku,
- * VITAFARMA PLUS - 210 tys. zł – pożyczka została spłacona w 2012 roku.

Oprocentowanie pożyczek udzielonych w ramach Grupy jest zmienne i wynosi WIBOR 1M + marża Pelion S.A. Na dzień 31.12.2012 r. stan udzielonych pożyczek długo- i krótkoterminowych wynosił 60,6 mln zł.

3.2 Struktura źródeł finansowania majątku

Głównym źródłem finansowania majątku Pelion S.A. jest kapitał własny, stanowiący na dzień 31.12.2012 r. 65,3% sumy bilansowej (611.874 tys. zł).

Na zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (325.697 tys. zł) stanowiące 34,7% sumy bilansowej, składały się przede wszystkim zobowiązania krótkoterminowe w wysokości 233.086 tys. zł (24,9% pasywów ogółem).

Zobowiązania krótkoterminowe to głównie zobowiązania finansowe, których udział w pasywach ogółem na dzień 31.12.2012 r. wyniósł 23,1% (216.267 tys. zł).

Zobowiązania krótkoterminowe z tyt. dostaw i usług na dzień 31.12.2012 r. wynosiły 12.786 tys. zł i stanowiły 1,4% pasywów ogółem.

Niemal 100% zobowiązań długoterminowych to zobowiązania finansowe, których udział w sumie bilansowej wyniósł 9,4% (87.730 tys. zł).

Tabela 6: – Zobowiązania finansowe Pelion S.A. – stan na 31.12.2011 r. i 31.12.2012 r.

Zobowiązanie finansowe	Stan na dzień 31.12.2011	Udział w sumie bilansowej	Stan na dzień 31.12.2012*	Udział w sumie bilansowej
	tys. zł	%	tys. zł	%
długoterminowe	107.511	10,6	87.730	9,4
krótkoterminowe (w tym, z tytułu cash poolingu)	144.642	14,2	216.267	23,1
Razem	252.153	24,8	303.997	32,5

*z uwagi na zmianę zakresu działalności Spółki oraz wniesienie zorganizowanej części przedsiębiorstwa w IVQ 2011 r. do spółki zależnej dane finansowe w latach 2011-2012 nie są porównywalne

W roku 2012 nie wystąpiły jakiegokolwiek zakłócenia w zdolności Spółki do wywiązania się ze zobowiązań. Nie została wypowiedziana żadna umowa kredytowa. Pelion S.A. nie przewiduje trudności z spłacie zobowiązań również w roku 2013.

3.3 Informacje o zaciągniętych kredytach i pożyczkach na dzień 31.12.2012 r. oraz terminach ich wymagalności zawiera poniższe zestawienie:

Tabela 7: – Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych i wyemitowanych dłużnych instrumentów finansowych – stan na dzień 31.12.2012 r.

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW BANKOWYCH I POŻYCZEK				
Nazwa	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy (tys. zł)	Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty (tys. zł)	Termin spłaty
Długoterminowe: PKO BP S.A.	Warszawa	100 000	71 795	26-09-2020
Krótkoterminowe: BNP Paribas Bank Polska SA	Warszawa	30 000	4 378	28-03-2013
PKO BP S.A.	Warszawa	100 000	10 256	01-10-2013
PGF Sp. z o.o.	Gdańsk	2 500	1 300	31-12-2013
PGF - Bydgoszcz S.A	Bydgoszcz	800	650	31-12-2013
PGF Hurt Sp. z o.o.	Warszawa	40 000	40 000	31-12-2013
PHARMAPOINT Sp. z o.o.	Łódź	15 000	15 000	31-12-2013
odsetki			744	
Razem		288 300	144 123	

Pelion S.A. przywiązuje szczególną wagę do utrzymywania odpowiednich rezerw, pozwalających na płynne regulowanie zobowiązań. Stosowana od wielu lat polityka w zakresie zdywersyfikowania źródeł finansowania powoduje, że Spółka korzysta z linii kredytowych w kilku instytucjach finansowych. Pelion S.A. na bieżąco monitoruje poziom dostępnych środków finansowych. Zarządzanie płynnością odbywa się również na poziomie grupy kapitałowej przy wykorzystaniu nowoczesnych narzędzi finansowych – typu cash pooling. Na dzień 15.02.2013 r. spółka Pelion S.A. posiadała 30,02 mln zł rezerw płynnościowych w postaci niewykorzystanych limitów kredytowych i gotówki na rachunkach bankowych.

3.4 Skup akcji własnych.

W ramach realizacji skupu akcji Pelion S.A. do dnia 31.12.2012 r. nabył łącznie 1.247.665 akcji własnych za kwotę 49.590 tys. zł, z czego umorzono w roku 2010 360.974 sztuki akcji o wartości nominalnej 722 tys. zł oraz w roku 2011 umorzono 168.141 akcji o wartości nominalnej 337 tys. zł. W roku 2012 umorzono 347.630 sztuk akcji o wartości nominalnej 695 tys. zł. Na dzień 31.12.2012 r. Spółka posiadała 370.920 akcji własnych nabytych w celu ich umorzenia.

Na dzień 11 marca 2013 r. Spółka posiadała 483.245 sztuk akcji własnych o wartości nominalnej 966 tys. zł. Akcje te stanowią 4,0607% kapitału zakładowego Pelion S.A. i dają 2,5442% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

3.5 Opis wykorzystania wpływów z emisji

Emisja obligacji

W roku 2012 Spółka Pelion SA korzystała z dwóch programów emisji obligacji, a ponadto wykupiła obligacje od spółek z Grupy Kapitałowej:

- Program Emisji Obligacji w RBS Bank (Polska) S.A. na kwotę 150 mln zł., za pośrednictwem którego emitowane były obligacje krótkoterminowe. W ramach tego programu wyemitowano obligacje za kwotę 6 mln zł i wykupiono na kwotę 17,1 mln zł. Program Emisji Obligacji w RBS Bank (Polska) S.A. na kwotę 150 mln zł zakończył się z dniem 20 stycznia 2012 r. Na dzień 31 grudnia 2012 r. wykorzystanie tego Programu wynosiło 0,00 zł.
- Program Emisji Obligacji w BRE Bank SA na kwotę 300 mln zł., w ramach którego wykupiono obligacje na kwotę 118 mln zł. Program zakończył się z dniem 28 listopada 2012 roku. Na dzień 31 grudnia 2012 r. wykorzystanie tego Programu wynosiło 0,00 zł.

W roku 2012 Spółka Pelion S.A. nie wyemitowała obligacji dla Spółek powiązanych, wykupiła natomiast obligacje długoterminowe na kwotę 1 mln zł.

Na koniec roku 2012 Pelion S.A. nie miała zadłużeń z tytułu wyemitowanych obligacji poza obligacjami w ramach Grupy Pelion.

3.6 Płynność

Wskaźniki płynności obrazujące zdolność Pelion S.A. do spłaty bieżących zobowiązań kształtowały się następująco:

Tabela 8 - Wskaźniki płynności Pelion S.A. na dzień bilansowy w latach 2011 - 2012.

WSKAŹNIK	31.12.2011	31.12.2012*
PŁYNNOŚĆ BIEŻĄCA	0,7	0,4
PŁYNNOŚĆ SZYBKA	0,6	0,4

**-z uwagi na zmianę zakresu działalności Spółki oraz wniesienie zorganizowanej części przedsiębiorstwa w IVQ 2011 r. do spółki zależnej dane finansowe w latach 2011-2012 nie są porównywalne*

płynność bieżąca = aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe

płynność szybka = (aktywa obrotowe – zapasy) / zobowiązania krótkoterminowe

3.7 Pozycje pozabilansowe

Na dzień 31.12.2012 r. pozycje pozabilansowe wynosiły 1.109.842 tys. zł w tym:

- udzielone gwarancje i poręczenia – 870.867 tys. zł, w tym na rzecz jednostek Grupy Pelion 863.452 tys. zł,
- leasingowane środki trwałe - 237.221 tys. zł,
- pozostałe - 1.754 tys. zł.

3.8 Przepływy pieniężne

Pelion S.A. w bieżącym okresie wygenerowała:

- ujemne przepływy pieniężne z działalności operacyjnej w wysokości 1.525 tys. zł,
- dodatnie przepływy z działalności inwestycyjnej w wysokości 16.368 tys. zł,
- ujemne przepływy z działalności finansowej w wysokości 17.036 tys. zł.

Przepływy pieniężne netto wyniosły (2.193) tys. zł.

4. Inwestycje i rozwój

4.1 Inwestycje w roku 2012

Nakłady inwestycyjne poniesione w okresie sprawozdawczym wyniosły 29.150 tys. zł.
z tego:

- na inwestycje rzeczowe 9 609 tys. zł.
- na inwestycje kapitałowe 19 541 tys. zł.

Nakłady na ochronę środowiska nie były ponoszone.

Największe inwestycje w rzeczowe aktywa trwałe były związane z budową i modernizacją budynków i budowli, w których Pelion S.A. oraz inne spółki Grupy prowadzą działalność.

Na inwestycje kapitałowe składały się przede wszystkim nakłady związane z utworzeniem nowej spółki tj. ILS Sp. z o.o. (15 mln zł) oraz podwyższenia kapitałów w spółkach zależnych.

Inwestycje były finansowane z własnych i obcych źródeł finansowania.

4.2 Inwestycje planowane

W okresie najbliższych 12 miesięcy Spółka zamierza przeznaczyć na finansowanie inwestycji rzeczowych 8 200 tys. zł. Inwestycje to przede wszystkim dodatkowy sprzęt i oprogramowanie IT, modernizacje istniejących obiektów. Inwestycje w roku 2013 będą finansowane ze źródeł własnych i obcych. Nie jest zagrożona realizacja powyższych zamierzeń.

Spółka na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie planuje istotnych inwestycji kapitałowych w zakup udziałów innych firm. Z uwagi jednak na zmieniającą się sytuację na rynku farmaceutycznym oraz działaniami w zakresie porządkowania struktury kapitałowej w grupie kapitałowej Pelion nie można wykluczyć podjęcia przez Spółkę decyzji o takich inwestycjach w przyszłości.

4.3 Badania i rozwój.

W roku 2012 spółka Pelion S.A. nie ponosiła nakładów inwestycyjnych w zakresie badań i rozwoju.

4.4 Kierunki Rozwoju

Strategią Grupy Pelion jest umocnienie pozycji we wszystkich segmentach rynku farmaceutycznego oraz budowanie trwałej wartości na rynku kapitałowym.

Pelion S.A. wraz ze spółkami zależnymi konsekwentnie dąży do doskonalenia platformy łączącej wszystkich uczestników rynku ochrony zdrowia. Począwszy od współpracy z producentami do kontaktów z farmaceutami i pacjentami tworzone są i rozwijane narzędzia, które usprawniają procesy na zmieniającym się rynku farmaceutycznym. Nowe i różnicowane oczekiwania uczestników rynku farmaceutycznego stwarzają możliwości rozwoju i dalszego wzrostu holdingu.

Pelion S.A., jako Firma o ponad dwudziestoletniej już tradycji, ma świadomość coraz większych wymagań i oczekiwań kierowanych pod adresem świata biznesu. W swojej codziennej działalności dąży do tego, aby być Firmą profesjonalną i innowacyjną. W kolejnych latach Pelion będzie poszukiwać innowacyjnych rozwiązań poprzez wdrażanie nowatorskich projektów, rozwój portali internetowych (jak np. pharmbook.pl) skierowanych do profesjonalistów z branży farmaceutycznej.

W roku 2013 z uwagi na kolejną obniżkę urzędowej marży hurtowej (od stycznia 2013 r.) Pelion S.A. skupi się na wsparciu działań linii biznesowych, na których ta obniżka wymusi dostosowanie kosztów działalności do nowych warunków rynkowych, tj. głównie w zakresie sprzedaży hurtowej do aptek.

Ponadto z uwagi na decyzje prawne i administracyjne odnoszące się do programów skierowanych do pacjentów realizowanych w aptekach Dbam o Zdrowie nie wyklucza się podjęcia decyzji o zawieszeniu funkcjonowania tych programów w 2013 r., co może mieć bezpośrednie przełożenie na wyniki osiągnięte przez linię sprzedaż detaliczną.

5. Zarządzanie ryzykiem

Pelion S.A. z racji prowadzonej działalności koncentruje się na identyfikacji zagrożeń strategicznych, finansowych i operacyjnych jakie mogą wystąpić w spółkach Grupy. Ryzyko może obejmować następujące obszary:

• Ryzyko prawne

Ryzyko prawne związane jest z prowadzeniem działalności w zgodzie z obowiązującymi przepisami. Dział prawny spółki zależnej BSS S.A. na bieżąco monitoruje zmiany w istniejących przepisach prawnych, przygotowuje analizy i rekomendacje dla Zarządu Pelion S.A.

• Ryzyko operacyjne

Zarządzanie ryzykiem operacyjnym po wniesieniu części przedsiębiorstwa do spółki PGF Hurt Sp. z o.o. realizowane jest przez spółki prowadzące działalność operacyjną w ramach poszczególnych linii biznesowych. Ryzyko operacyjne związane jest m.in. z utratą udziału w rynku, zmianami w popycie, ryzykiem konkurencji, ryzykiem niewypłacalności klientów, ryzykiem związanym z organizacją łańcucha dostaw, ryzykiem utraty praw najmu, ryzykiem kadrowym oraz ryzykiem związanym z bezpieczeństwem i ochroną majątku.

• Ryzyko finansowe

Ryzyko finansowe związane jest z finansowaniem działalności i zachowaniem równowagi finansowej, w tym oceną wiarygodności finansowej kontrahentów, ryzykiem zmian stóp procentowych i kursów walutowych oraz ryzykiem inwestycyjnym. Zarządzanie ryzykiem finansowym jest koordynowane z poziomem Pelion S.A., gdzie opracowywane są procedury, a następnie wdrażane i stosowane w całej Grupie Kapitałowej. Zarządzanie w zakresie ryzyka płynności, walutowego oraz stóp procentowych związanych z posiadanymi i wykorzystywanymi instrumentami finansowymi, w tym przy wykorzystaniu instrumentów pochodnych jest prowadzone pod stałym nadzorem Zarządu.

• Ryzyko stóp procentowych

Ryzyko stóp procentowych związane jest z korzystaniem przez Spółkę z kredytów bankowych oraz emisją obligacji. Wspomniane instrumenty finansowe oparte są w przeważającej większości o zmienną stopę procentową i narażają Pelion S.A. na zmianę przepływów pieniężnych oraz wzrost kosztów finansowych w przypadku wzrostu stóp procentowych. Spółka korzysta z finansowania w walucie krajowej opartego na zmiennych stopach procentowych WIBOR (kredyty bankowe oraz obligacje średnio i długoterminowe). W przypadku kredytów, stopy procentowe pozostają niezmienniczone w okresach miesięcznych, tygodniowych lub zmieniają się codziennie (w oparciu o stawkę WIBOR O/N lub 1M).

• Ryzyko walutowe

Część kosztów leasingu operacyjnego nieruchomości jest powiązana wprost z kursem EUR. Jest to kwota ok. 168 tys. EUR w skali miesiąca. Z uwagi na stosunkowo niewielkie ryzyko walutowe nie jest ono obecnie zabezpieczane. W zależności od sytuacji na rynku, która jest w sposób ciągły monitorowana, nie wyklucza się wykorzystania na szerszą skalę transakcji zabezpieczających ryzyko kursowe w przyszłości.

• Analiza wrażliwości

Poniżej została przedstawiona analiza wrażliwości pokazująca wpływ potencjalnie możliwej zmiany stóp procentowych na wynik finansowy.

Zobowiązania finansowe oparte na zmiennej stopie procentowej na dzień bilansowy wyniosły 304 mln zł.

Tabela 9- Analiza wrażliwości z uwagi na potencjalne zmiany stóp procentowych

Analiza wrażliwości	
Potencjalna możliwa zmiana stóp procentowych	Wpływ na koszty odsetkowe poniesione w okresie sprawozdawczym
+/- 0,5 p.p.	+/- 1,5mln zł
+/- 1,0 p.p.	+/- 3,0mln zł
+/- 1,5 p.p.	+/- 4,5 mln zł

• Informacja na temat ryzyka ceny związanego z instrumentami finansowymi

Spółka nie posiada instrumentów finansowych, z którymi wiązałoby się ryzyko utraty ich wartości na skutek zmiany ceny rynkowej.

• Ryzyko utraty płynności

Ryzyko utraty płynności związane jest ściśle z regulowaniem wymagalnych zobowiązań Pelion S.A. W ramach procesów ograniczających ryzyko utraty płynności Spółka:

- 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 poprzez scentralizowanie funkcji zarządzających w Pelion S.A. Nadwyżki środków pieniężnych generowane w podmiocie dominującym i spółkach zależnych są inwestowane i zarządzane centralnie. Dzięki wdrożonemu systemowi cash-pooling, nadwyżki środków pieniężnych generowane w podmiotach Grupy są kompensowane z saldami kredytów zaciągniętych przez inne spółki. Dzięki temu Spółka ma dostęp do gotówki oraz zewnętrznych źródeł finansowania postawionych do dyspozycji w ramach całej Grupy Kapitałowej. Nadzorem operacyjnym nad systemem zarządzania płynnością w Pelion S.A. i Grupie Kapitałowej zajmuje się jedna ze spółek zależnych – BSS S.A.

W 2012 r. nie było przypadków niewywiązania się ze spłaty kapitału, wypłaty odsetek czy innych warunków wykupu zobowiązań. Nie miały miejsca także przypadki istotnego naruszenia warunków umów kredytowych lub pożyczek, które skutkowałyby ryzykiem postawienia ich w stan natychmiastowej wymagalności.

• Polityka jakości

W Pelion S.A. funkcjonuje udokumentowany jednolity system zapewnienia jakości zgodny z wymaganiami GDP (Good Distribution Practice), jak również GMP (Good Manufacturing Practice) w zakresie importu produktów leczniczych. Jest on gwarantem rzetelności oraz wiarygodności i obejmuje m.in.:

- nadzór nad dokumentacją i zapisami,
- system szkoleń jakościowych,
- przyjmowanie, magazynowanie, wydawanie i transport produktów i towarów,
- obrót środkami odurzającymi, psychotropowymi prekursorami,
- zarządzanie reklamacjami,
- obsługa procesu wstrzymania i wycofania produktów,
- utrzymanie odpowiedniego stanu sanitarnego i technicznego magazynów.

• **Ryzyko związane z działalnością informatyczną**, technologiczną, w skład którego wchodzi między innymi ryzyko związane z bezpieczeństwem i ochroną danych w systemie informatycznym.

Zarząd Pelion S.A. identyfikuje potencjalne zagrożenia oraz zleca opracowanie procedur mających je zminimalizować. Każda jednostka operacyjna wprowadza zestaw procedur kontroli. Zadaniem audytu wewnętrznego jest monitorowanie i badanie efektywności procedur zarządzania ryzykiem.

6. Zatrudnienie

Zatrudnienie w Pelion S.A. na koniec 2012 r. wynosiło 72 osoby (69,5 etatów). Na koniec roku 2011 zatrudnienie wynosiło 127 osób. Mniejsza liczba pracowników Pelion S.A. jest konsekwencją procesu reorganizacji spółki, który był przeprowadzony w 2011 roku.

Średnie zatrudnienie w 2012 roku w Pelion S.A. wyniosło 75 osób (72 etaty).

Na koniec 2012 r. najliczniejszą grupę wiekową stanowili pracownicy pomiędzy 30 a 50 rokiem życia (69% ogółu zatrudnionych). Zespół pracowników w większości tworzą kobiety (52%).

Szczegółową strukturę zatrudnienia na dzień 31.12.2012 r. prezentują poniższe tabele:

Tabela 10 – Struktura zatrudnienia ze względu na wiek oraz płeć w etatach wg stanu na 31.12.2012 r.

Struktura zatrudnienia ze względu na wiek (w etatach na 31.12.2012)		
Wiek	ilość etatów	Struktura 2012
do 30 lat	6,0	8,6%
30-50 lat	48,0	69,1%
powyżej 50 lat	15,5	22,3%
Razem	69,5	100,0%

Struktura zatrudnienia ze względu na płeć (w etatach na 31.12.2012)		
Płeć	ilość etatów	Struktura 2012
Kobiety	36,25	52,2%
Mężczyźni	33,25	47,8%
Razem	69,5	100,0%

7. Zdarzenia istotne w roku 2012

- W dniu 9 maja 2012 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Jednostki Dominującej podjęło uchwały o
 - zatwierdzeniu sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2011,
 - zatwierdzeniu sprawozdania finansowego Pelion S.A. oraz sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej, w której Pelion S.A. jest podmiotem dominującym za okres od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r.,
 - podziale zysku osiągniętego w roku obrotowym 2011 w kwocie 99.265.345,13 zł., w ten sposób, że:
 - kwota będąca iloczynem ilości akcji w kapitale zakładowym Spółki, z wyłączeniem nabytych przez Spółkę akcji własnych, oraz kwoty 1,50 zł., stanowiącej wysokość dywidendy należnej za jedną akcję Spółki, przeznaczona została na wypłatę dywidendy dla Akcjonariuszy Spółki,
 - pozostała część zysku przeznaczona została na fundusz rezerwowy, utworzony w celu finansowania programu nabywania przez Spółkę akcji własnych w celu ich umorzenia,
 - umorzeniu 347.630 akcji własnych Pelion S.A. o wartości nominalnej 2 zł każda, nabytych w celu umorzenia w wykonaniu uchwały nr 25 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 23 czerwca 2010 r. o wyrażeniu zgody na nabycie przez Spółkę akcji własnych w celu umorzenia zmienionej uchwałą nr 4 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 26 maja 2011 r. Umorzenie akcji Spółki nastąpiło z chwilą zarejestrowania obniżenia kapitału zakładowego tj. w dniu 23 lipca 2012 r.,
 - udzieleniu absolutorium Członkom Rady Nadzorczej i Członkom Zarządu Pelion S.A. z wykonywania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2011,
 - powołaniu Członków Rady Nadzorczej,
 - zmianie Statutu Spółki,
 - zmianie Regulaminu Walnego Zgromadzenia Spółki,
 - wyrażeniu zgody na nabycie przez Spółkę akcji własnych w celu umorzenia.

Szczegółowy zapis treści uchwał został opublikowany w raporcie bieżącym nr 67/2012.

- W dniu 1 czerwca 2012 r. został podpisany aneks do umowy faktoringu z dnia 23 czerwca 2010 r. pomiędzy spółką zależną Pelion S.A. a Bankiem Zachodnim WBK Faktor Sp. z o.o. na kwotę 50.000 tys. zł. Na mocy aneksu limit nabycia przez Faktora wierzytelności spółki zależnej Pelion S.A. pozostał bez zmian. Aneks do umowy faktoringu został zawarty bezterminowo.
- W dniu 27 czerwca 2012 r. została podwyższona wysokość kapitału zakładowego spółki CEPD N.V. z kwoty 369.544.493 zł do kwoty 392.963.493 zł, czyli o 23.419 tys. zł (5.500 tys. EUR) na skutek emisji 5.500 tys. akcji o wartości nominalnej 1 EUR każda. Nowe akcje zostały w całości objęte przez Pelion S.A. w zamian za aport w postaci akcji spółki DOZ S.A.
- W dniu 27 czerwca 2012 r. została zawarta umowa o kredyt w rachunku bieżącym pomiędzy spółką zależną Pelion S.A. a Bankiem Millennium SA na kwotę 50.000 tys. zł. Kredyt w rachunku bieżącym obowiązuje do dnia 21 marca 2014 r.
- W dniu 28 czerwca 2012 r. został podpisany aneks do umowy o otwarcie linii gwarancji z dnia 28 października 2011 r. pomiędzy spółką Pelion S.A. a Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. Na mocy aneksu kwota linii gwarancji dla Spółki Pelion S.A. została zwiększona z 11.000 tys. do 31.000 tys. zł. Limit na gwarancje obowiązuje do dnia 30 czerwca 2013 r.
- W dniu 29 czerwca 2012 r. została zawarta umowa faktoringu (finansowanie dostaw typu „Confirming”) pomiędzy spółką zależną Pelion S.A. a Bankiem Zachodnim WBK Faktor Sp. z o.o. na kwotę 30.000 tys. zł. Na mocy umowy Faktor dokonuje zapłaty kontrahentom spółki zależnej Pelion S.A. z tytułu zaakceptowanych wierzytelności, koszty finansowania ponoszą kontrahenci. Umowa faktoringu została zawarta bezterminowo.
- W dniu 29 czerwca 2012 r. zostały podpisane następujące aneksy do umów kredytowych:
 - do umowy ramowej z dnia 30 września 2011 r. pomiędzy spółką Pelion S.A. a ING Bankiem Śląskim SA na kwotę 13.000 tys. zł. Na mocy aneksu kwota linii gwarancji dla Spółki Pelion S.A. została zwiększona z 3.000 tys. zł do 13.000 tys. zł. Limit na gwarancje obowiązuje do dnia 31 stycznia 2014 r.
 - do umowy z dnia 30 września 2011 r. pomiędzy spółką zależną Pelion S.A. a ING Bankiem Śląskim SA na kwotę 20.000 tys. zł. Na mocy aneksu kwota kredytu spółki zależnej Pelion S.A. została zwiększona z 2.500 tys. zł do 20.000 tys. zł. Kredyt obowiązuje do dnia 31 stycznia 2014 r.
 - do umowy z dnia 21 grudnia 2010 r. pomiędzy spółką zależną Pelion S.A. a ING Bankiem Śląskim SA na kwotę 30.000 tys. zł. Na mocy aneksu kwota kredytu spółki zależnej Pelion S.A. pozostała bez zmian. Kredyt obowiązuje do dnia 31 stycznia 2014 r.
- W dniu 29 czerwca 2012 r. zostały zawarte aneksy do umowy o kredyt w rachunku bieżącym pomiędzy spółkami zależnymi Pelion S.A. a Bankiem Zachodnim WBK SA na łączną kwotę 49.680 tys. zł. Na mocy aneksów kwoty kredytów pozostały bez zmian. Umowy obowiązuje do dnia 31 maja 2014 r.

- W dniu 7 sierpnia 2012r. została zawarta umowa kredytu w rachunku bieżącym pomiędzy spółką zależną Grupy Pelion a Bankiem PKO BP SA na kwotę 130 000 tys. zł. Umowa o kredyt w rachunku bieżącym obowiązuje do dnia 6 sierpnia 2014 r. Podpisana umowa kredytu zastąpiła umowę z dnia 6 kwietnia 2004r. na kwotę 100 000 tys. zł.
- W dniu 16 sierpnia 2012r. został zawarty aneks do umowy o kredyt w rachunku bieżącym pomiędzy spółką zależną Grupy Pelion a Bankiem Pekao SA z dnia 28 października 2011 r. na kwotę 75 000 tys. zł. Na mocy aneksu, na wniosek spółki Grupy, kwota kredytu została zmniejszona z 90 000 tys. do 75 000 tys. złotych. Umowa obowiązuje do dnia 30 czerwca 2014r., kredyt został poręczony przez Pelion S.A.
- W dniu 17 sierpnia 2012r. została zawarta umowa kredytu w rachunku bieżącym pomiędzy spółką Grupy a Bankiem Pekao SA na kwotę 15 000 tys. zł. Umowa obowiązuje do dnia 30 czerwca 2014r., kredyt został poręczony przez Pelion S.A. oraz PGF HURT Sp. z o.o. (spółka w 100% zależną od Pelion S.A.).
- W dniu 8 listopada 2012 r., na mocy postanowienia Sądu Rejonowego dla Wrocławia - Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy KRS została zarejestrowana zmiana brzmienia firmy Spółki URTICA FINANSE S.A. na URTICA S.A.
- W dniu 1 grudnia 2012 r., na mocy postanowienia Sądu Rejonowego Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy KRS, została zarejestrowana zmiana brzmienia firmy Spółki Tani Dystrybutor Farmaceutyczny S.A. na PHARMAPOINT S.A.

Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe

Nie wystąpiły takie zdarzenia.

8. Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego.

Zgodnie z wymogami zawartymi w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r. Nr 33 poz. 259), a także mając na uwadze Uchwały Rady Giełdy w zakresie Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW, Zarząd Pelion S.A. (Spółki) przekazuje oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w 2012 roku.

a) zbiór zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega Spółka oraz miejsca, gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny

W 2012 roku Spółka stosowała zasady ładu korporacyjnego dla spółek giełdowych, które zostały zawarte w Załączniku do Uchwały nr 20/1287/2011 Rady Giełdy z dnia 19 października 2011 roku: „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”. Treść dokumentu dostępna jest na oficjalnej stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie poświęconej tej tematyce (www.corp-gov.gpw.pl) oraz na stronie internetowej Spółki www.pelion.eu w sekcji „Dobre praktyki”.

b) postanowienia ładu korporacyjnego, od których Spółka odstąpiła oraz wyjaśnienie przyczyn tego odstąpienia

W 2012 roku Spółka przestrzegała wszystkich zasad zawartych w „Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW”, których treść znalazła odzwierciedlenie w wewnętrznych regulacjach i praktyce działania Spółki, jej organów oraz osób wchodzących w skład organów.

c) główne cechy stosowanych w Spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych

System kontroli wewnętrznej w Pelion S.A. pomaga w zapewnieniu realizacji celów i zadań Spółki, jak również osiągnięciu celów rentowności długoterminowej oraz utrzymania wiarygodności sprawozdawczości finansowej i zarządczej. Obejmuje on cały szereg czynności kontrolnych, podziału obowiązków oraz identyfikację i ocenę ryzyk, które mogą w sposób niekorzystny wpłynąć na osiągnięcie celów Spółki.

System kontroli wewnętrznej w Grupie Pelion w aspekcie organizacyjnym obejmuje: kontrolę funkcjonalną, sprawowaną w ramach ogólnego nadzoru nad działalnością i przestrzeganiem przepisów wewnętrznych w jednostkach należących do

Grupy Kapitałowej i w podległych im komórkach oraz kontrolę instytucjonalną sprawowaną przez dział audytu wewnętrznego Spółki Pelion S.A. Kontrolę wewnętrzną funkcjonalną realizuje Zarząd Spółki, Kierownicy jednostek należących do Grupy Kapitałowej oraz pracownicy stosownie do zakresu ich obowiązków. Zakres ustrukturyzowania kontroli funkcjonalnej polega na podziale na: kontrolę tzw. „bieżącą” i „następczą”. Kontrolę bieżącą stanowią stosowane w praktyce, opisane w procedurach mechanizmy, rozwiązania organizacyjne, kontrolne, które działają głównie zapobiegawczo i mają zadanie chronić jednostki przed popełnieniem błędów w trakcie realizacji transakcji. Kontrolę następczą, stanowią czynności kontrolne, mające na celu sprawdzenie zgodności podejmowanych działań ze stanem wymaganym po ich przeprowadzeniu. Kontrole następcze są planowane, poprzez projektowanie co roku, przy współpracy z komórką audytu wewnętrznego określonych testów kontrolnych przez same jednostki i raportowaniem ich wykonania. Zakres podmiotowy/przedmiotowy systemu kontroli następczej- planowanej jest ustalany przez Zarząd Pelion SA w postaci wyznaczania jednostek grupy, które takim systemem zostają objęte.

Kontrola wewnętrzna instytucjonalna sprawowana jest przez dział audytu wewnętrznego, który wykonuje swoją funkcję w oparciu o wewnętrzny regulamin, opracowany na podstawie Międzynarodowych Standardów Profesjonalnej Praktyki Audytu Wewnętrznego, normy wykonywania zawodu stosowane na świecie, a zwłaszcza standardy Instytutu Auditorów Wewnętrznych (Institute of Internal Auditors – IIA). Do zakresu działania komórki audytu wewnętrznego Spółki należy przede wszystkim ocena skuteczności procesów zarządzania ryzykiem oraz mechanizmów kontroli wewnętrznej. Dział audytu modeluje mechanizmy kontroli i dąży do poprawy efektywności oraz bezpieczeństwa działania jednostek należących do Grupy poprzez realizację zadań audytowych planowanych i wykonywanych samodzielnie (audyt bezpośredni) oraz w formule umowy współpracy, na zlecenie spółek - głównych linii biznesowych, wytypowanych przez Zarząd Pelion S.A. do organizacji funkcji audytu w swoich strukturach. Zadania audytowe są przeprowadzane na podstawie wyników analiz systemu zarządzania ryzykiem kadry kierowniczej tych jednostek, w kluczowych obszarach i procesach ich działania. Ponadto Dział audytu poprzez system planowania testów kontrolnych kontroli funkcjonalnej, monitorowania oraz organizację procesu raportowania wyników testów sprawuje nadzór nad jakością i efektywnością systemu kontroli funkcjonalnej następczej w jednostkach Grupy, które zostały nim objęte.

W strukturach organizacyjnych dział audytu podporządkowany jest Prezesowi Zarządu Spółki Pelion S.A. Wyniki i efektywność prac audytu wewnętrznego są raportowane zarówno Zarządowi, jak i zespołowi audytu przy Radzie Nadzorczej Spółki oraz Zarządom i Radom Nadzorczym spółek audytowanych, przy czym dla linii biznesowej Sprzedaż detaliczna i spółki DOZ SA ścieżka zatwierdzania planów, zadań oraz ścieżka raportowa jest inaczej zorganizowana - plany i wyniki badań Dział audytu raportuje tylko do Zarządu i Rady Nadzorczej tej spółki. Takie rozwiązanie obowiązywało w 2012 r. Pozostałe roczne plany zadań audytu wewnętrznego podlegają zatwierdzeniu przez Radę Nadzorczą Pelion S.A., która może wnioskować o ich zmianę lub uzupełnienie. Rada Nadzorcza monitoruje również realizację zaleceń i rekomendacji wydawanych przez dział audytu wewnętrznego.

Cały obieg informacji w Spółce służy przygotowaniu bieżących, wiarygodnych i kompletnych sprawozdań finansowych, sporządzanych rzetelnie w oparciu o przepisy i politykę rachunkowości przyjętą przez Zarząd. Księgi rachunkowe Spółki w 2012 r. prowadzone były w spółce Business Support Solution S.A. (BSS S.A.) należącej do Grupy Kapitałowej. Sporządzenie sprawozdań finansowych oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych powierzono spółce BSS S.A., która stosuje własne systemy kontroli procesu przygotowania sprawozdań. W celu funkcjonowania skutecznego systemu kontroli wewnętrznej w Spółce i zarządzania ryzykiem w procesie sprawozdawczości finansowej Zarząd Spółki przyjął i zatwierdził do stosowania w sposób ciągły:

- Zasady (Polityki) Rachunkowości Pelion S.A.,
- Politykę rachunkowości zgodną z MSSF dla potrzeb skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Pelion,
- Instrukcję Inwentaryzacyjną,
- Dokumentację informatycznego systemu przetwarzania danych księgowych,
- Regulamin kontroli wewnętrznej wraz z instrukcjami, zarządzeniami i procedurami wewnętrznymi.

Zarówno w Pelion S.A. jak i w BSS S.A. funkcjonuje szereg zasad w zakresie systemu kontroli oraz identyfikacji i oceny ryzyk wynikających z funkcjonowania Spółki, w tym m.in.:

- a) dokonywanie zapisów księgowych wyłącznie w oparciu o prawidłowo sporządzone i zaakceptowane dokumenty,
- b) kontrolę tych dokumentów pod względem formalnym, merytorycznym oraz rachunkowym,
- c) stałe i okresowe uzgadnianie danych (minimum przez 2 osoby),
- d) weryfikację posiadanego majątku Spółki w drodze inwentaryzacji oraz wyceny aktywów i pasywów w kontekście sprawozdawczości rocznej,
- e) system autoryzacji (zatwierdzanie oraz autoryzacja transakcji w ramach określonych limitów lub powyżej przez uprawnione osoby),
- f) system uzgodnień (weryfikacja szczegółów transakcji, uzgodnienia sald),
- g) harmonogramy pracy (działanie zgodnie z harmonogramem uwzględnia możliwe przesunięcia czasowe),
- h) wielopoziomowość zarządzania księgowością (niweluje ryzyko osobowe przy sporządzaniu raportów finansowych).

Księgi rachunkowe prowadzone są w zintegrowanym systemie informatycznym Oracle e-Business Suite. System Oracle zapewnia przejrzysty podział kompetencji, spójność zapisów operacji w księgach oraz bieżącą kontrolę pomiędzy księgami. System Oracle e-Business Suite posiada zabezpieczenia hasłowe przed dostępem osób nieuprawnionych oraz funkcyjne

ograniczenia dostępu. Opis systemu informatycznego spełnia wymogi art. 10 ust. 1 pkt 3 lit. c) Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości. Sprawozdawczość finansowa prowadzona jest w systemie Hyperion.

Podstawą zarządzania systemami informatycznymi jest bezpieczeństwo danych realizowane poprzez stosowaną wielopoziomowość uprawnień użytkowników systemów, kontrolę dostępu oraz awaryjne zachowywanie danych.

Dostęp do zasobów informacyjnych systemów informatycznych ograniczone są odpowiednimi uprawnieniami upoważnionych pracowników. Kontrola dostępu do oprogramowania prowadzona jest na każdym etapie sporządzania sprawozdania finansowego, począwszy od wprowadzania danych źródłowych, poprzez przetwarzanie danych, aż do generowania informacji wyjściowych. System jest niezależnie monitorowany oraz wspierany przez stosowne rozwiązania awaryjne. W Spółce istnieją procedury tworzenia kopii zapasowych i odzyskiwania danych.

Tak ustalony system kontroli wewnętrznej pozwala na identyfikację znaczących ryzyk, takich jak nadużycia, nieprawidłowości, straty oraz ich ograniczenie. Spółka na bieżąco monitoruje ustalone parametry, śledzi zmiany wartości mierników, jak np. rotacja zapasów czy należności oraz ciągle analizuje procesy zachodzące w Spółce, wdrażając działania pozwalające na zarządzanie nimi.

Odzwierciedleniem skuteczności stosowanych procedur kontroli i zarządzania ryzykiem w procesie sporządzania sprawozdań finansowych są efekty w postaci wysokiej jakości sprawozdań, co potwierdzają opinie biegłych rewidentów.

Kolejnym z elementów kontroli wewnętrznej jest badanie sprawozdań finansowych przez niezależnego biegłego rewidenta. Biegły rewident przeprowadza badanie sprawozdania rocznego – zarówno jednostkowego jak i skonsolidowanego - oraz dokonuje przeglądu jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania półrocznego. Biegły rewident wybierany jest przez Radę Nadzorczą Spółki, która dokonuje wyboru spośród otrzymanych ofert od renomowanych firm audytorskich.

d) akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio znaczące pakiety akcji

Akcyonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Pelion S.A. na dzień 31.12.2012 r. (według informacji posiadanych przez Spółkę) przedstawia poniższe zestawienie:

L.p.	Nazwa podmiotu posiadającego powyżej 5% głosów na WZA	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale akcyjnym (%)	Liczba głosów	Udział głosów na WZA (%)
1	Jacek Szwajcowski	1 209 700	10,17%	5 876 500	30,94%
2	Zbigniew Molenda	745 819	6,27%	3 079 019	16,21%
3	Legg Mason Zarządzanie Aktywami S.A.*	1 313 954	11,04%	1 313 954	6,92%
4	Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny (Aviva BZ WBK)	1 209 716	10,17%	1 209 716	6,37%
5	ING Otwarty Fundusz Emerytalny (ING OFE)	1 140 639	9,58%	1 140 639	6,01%
6	KIPF Sp. z o.o.**	917 322	7,71%	917 322	4,83%

*Legg Mason – łącznie 5 funduszy zarządzanych przez Legg Mason Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

**KIPF Sp. z o.o. - jest Spółką, wobec której Jacek Szwajcowski jest podmiotem dominującym. Jedynymi udziałowcami tej Spółki są Jacek Szwajcowski i Zbigniew Molenda. Z tego powodu Spółka została zaprezentowana w zestawieniu, pomimo że posiada poniżej 5% głosów na WZA.

e) posiadacze wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne wraz z opisem tych uprawnień

Dotychczasowi akcjonariusze nie posiadają innych praw głosu na Walnym Zgromadzeniu niż wynikających z posiadania akcji Pelion S.A.

Spółka wyemitowała 1.773.300 akcji uprzywilejowanych co do głosu w stosunku 5 do 1.

Na dzień 31 grudnia 2012 r. akcje Serii A, B, C, F w łącznej liczbie 1.773.300 akcji były akcjami uprzywilejowanymi co do prawa głosu w ten sposób, że na jedną akcję przypadało 5 głosów.

Posiadaczami akcji uprzywilejowanych są: Jacek Szwajcowski (1.166.700), Zbigniew Molenda (583.300) oraz Ignacy Przysalski (23.300).

f) ograniczenia dotyczące wykonywania prawa głosu z akcji

W Spółce nie występują jakiegokolwiek ograniczenia dotyczące wykonywania prawa głosu.

g) ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Spółki

Z wyjątkiem ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności akcji Spółki, które wynikają z powszechnie obowiązujących przepisów prawa, nie istnieją żadne inne ograniczenia, w tym w szczególności ograniczenia umowne, dotyczące przenoszenia własności akcji Spółki.

h) zasady dotyczące powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji

W §14 Statutu Spółki uregulowana została kompetencja Rady Nadzorczej do powoływania, odwoływania i ustalenia liczby członków Zarządu oraz ustalenia Regulaminu Zarządu, trzyletnia kadencja Zarządu oraz zasada reprezentacji łącznej.

Rada Nadzorcza powołuje Prezesa Zarządu z grona kandydatów zgłoszonych przez członków Rady Nadzorczej.

Na wniosek Prezesa Zarządu Rada Nadzorcza określa ilość członków Zarządu, w tym wiceprezesów i powołuje pozostałych członków Zarządu. Członkowie Rady Nadzorczej mogą proponować określenie liczby członków Zarządu oraz zgłaszać kandydatów na członków Zarządu. Do składania oświadczeń i podpisywania w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu.

Szczegółowe zasady działania Zarządu uregulowane zostały w Regulaminie Zarządu (aktualny regulamin dostępny jest na www.pelion.eu).

Decyzja o emisji lub wykupie akcji należy do kompetencji Walnego Zgromadzenia.

i) zasady zmiany Statutu Spółki

Zmiana Statutu wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia i wpisu do rejestru. Szczegółowy tryb podejmowania uchwał w przedmiocie zmiany Statutu Spółki określają powszechnie obowiązujące przepisy prawa oraz Regulamin Walnego Zgromadzenia Spółki i Statut Spółki.

W dniu 9 maja 2012 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o zmianach w Statucie Spółki, w tym zmianę § 6 w ten sposób, że otrzymał on brzmienie „Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie mniej niż 23.800.936 zł (dwadzieścia trzy miliony osiemset tysięcy dziewięćset trzydzieści sześć złotych) i nie więcej niż 25.481.736 zł (dwadzieścia pięć milionów czterysta osiemdziesiąt jeden tysięcy siedemset trzydzieści sześć złotych) i dzieli się na nie mniej niż 11.900.468 (jedenaście milionów dziewięćset tysięcy czterysta sześćdziesiąt osiem) i nie więcej niż 12.740.868 (dwanaście milionów siedemset czterdzieści tysięcy osiemset sześćdziesiąt osiem) akcji o wartości nominalnej 2 zł (dwa złote) każda akcja” oraz zmianę § 7 ust. 1 w ten sposób, że otrzymał on brzmienie „Na kapitał zakładowy Spółki składają się akcje imienne w łącznej liczbie 1.773.300 (jeden milion siedemset siedemdziesiąt trzy tysiące trzysta) oraz akcje na okaziciela w łącznej liczbie 10.127.168 (dziesięć milionów sto dwadzieścia siedem tysięcy sto sześćdziesiąt osiem).”

j) sposób działania Walnego Zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania, w szczególności zasady wynikające z regulaminu Walnego Zgromadzenia, o ile informacje w tym zakresie nie wynikają wprost z przepisów prawa

Walne Zgromadzenie Pelion S.A. działa na podstawie:

- Kodeksu Spółek Handlowych,
- Statutu Spółki (aktualny Statut Spółki dostępny jest na www.pelion.eu),
- Regulaminu Walnego Zgromadzenia (aktualny regulamin dostępny jest na www.pelion.eu).

Przebieg obrad Walnego Zgromadzenia jest transmitowany na stronie internetowej Spółki (www.pelion.eu).

W §12 Statutu Spółki zostały określone uprawnienia Walnego Zgromadzenia, które są powtórzeniem regulacji Kodeksu Spółek Handlowych lub jej modyfikacją, w zakresie dozwolonym przez Kodeks Spółek Handlowych i zgodnym z zasadami ładu korporacyjnego.

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy:

- rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy oraz udzielenie absolutorium członkom organów Spółki z wykonywania przez nich obowiązków,
- podział zysku uzyskanego przez Spółkę w ubiegłym roku obrotowym lub pokrycie straty,
- podjęcie uchwały w sprawie dalszego istnienia Spółki jeżeli bilans sporządzony przez Zarząd wykaże stratę przewyższającą sumę kapitałów zapasowego i rezerwowego,
- postanowienie dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru,
- zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
- nabycie lub zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego albo udziału w nieruchomości lub użytkowaniu wieczystym, jeżeli jednorazowa wartość danej transakcji przekracza 10% kapitałów własnych Spółki według ostatniego bilansu; w

pozostałych przypadkach wyrażenie zgody na nabycie lub zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego albo udziału w nieruchomości lub użytkowaniu wieczystym należy do kompetencji Rady Nadzorczej, jeżeli jednorazowa wartość transakcji przekracza 5% kapitałów własnych Spółki według ostatniego bilansu oraz do kompetencji Zarządu Spółki jeżeli jednorazowa wartość transakcji jest mniejsza,

- emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa,
- nabycie akcji własnych, które mają zostać zaoferowane do nabycia pracownikom lub osobom, które były zatrudnione w Spółce lub w spółce z nią powiązanej przez okres co najmniej trzech lat,
- ustalenie wysokości wynagrodzenia należnego członkom Rady Nadzorczej,
- ustanowienie pełnomocnika reprezentującego Spółkę w umowie pomiędzy Spółką a członkiem Zarządu, jak również w sporze pomiędzy Spółką a członkiem Zarządu oraz w sporze dotyczącym uchylenia lub stwierdzenia nieważności podjętej przez Walne Zgromadzenie uchwały,
- umorzenie akcji,
- zmiana Statutu Spółki,
- zmiana przedmiotu działalności Spółki,
- podwyższenie kapitału zakładowego Spółki lub jego obniżenie,
- przymusowy wykup akcji akcjonariuszy reprezentujących mniej niż 5% kapitału zakładowego przez nie więcej niż 5 akcjonariuszy, posiadających łącznie nie mniej niż 90% kapitału zakładowego,
- połączenie, podział, przekształcenie lub rozwiązanie Spółki,
- postanowienie o cofnięciu likwidacji i o dalszym istnieniu Spółki,
- inne sprawy przewidziane przepisami prawa.

Sposób działania Walnego Zgromadzenia został uregulowany postanowieniami Regulaminu Walnego Zgromadzenia, które pozostają w zgodzie z regulacją Kodeksu Sółek Handlowych i z zasadami ładu korporacyjnego. Regulamin odnosi się do kwestii proceduralnych, których szczegółowe uregulowanie zapewnia sprawność obrad oraz stwarza akcjonariuszom gwarancje należytego poszanowania ich praw.

Do zasadniczych kwestii ujętych w Regulaminie należą:

- przyjęcie zasady, że projekty uchwał Walnego Zgromadzenia są udostępniane akcjonariuszom przed Zgromadzeniem,
- uregulowanie obecności na Walnym Zgromadzeniu innych osób niż akcjonariusze, członkowie Rady Nadzorczej oraz Zarządu,
- przyjęcie zasady, że Walne Zgromadzenie nie może podjąć uchwały o zaniechaniu rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad na żądanie akcjonariusza,
- przyjęcie zasad głosowania zmian zgłaszanych do projektów uchwał,
- przyjęcie takich zasad głosowania nad wyborem Rady Nadzorczej, aby ilość niezależnych członków Rady Nadzorczej nie była ograniczona do minimum wymaganego postanowieniami Statutu i zasad ładu korporacyjnego,
- uregulowanie wyboru Rady Nadzorczej w drodze głosowania grupami.

Sposób wykonywania praw akcjonariuszy wynikających z przepisów prawa:

1) Prawo akcjonariusza do żądania umieszczenia określonych spraw w porządku obrad Walnego Zgromadzenia

Akcjonariusz/akcjonariusze reprezentujący co najmniej 1/20 kapitału zakładowego Spółki mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad Walnego Zgromadzenia. Żądanie takie powinno zostać zgłoszone Zarządowi Spółki nie później niż na 21 dni przed terminem Zgromadzenia i powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Żądanie może zostać złożone w formie pisemnej - na adres siedziby Spółki - lub w postaci elektronicznej - na adres:

walne_zgromadzenie@pelion.eu.

W załączeniu do zgłoszonego żądania akcjonariusze winni przedstawić – w celu identyfikacji ich jako akcjonariuszy Spółki uprawnionych do złożenia takiego żądania - wystawione przez stosowny podmiot imienne świadectwa depozytowe oraz kopie dokumentów potwierdzających tożsamość akcjonariusza lub osób działających w imieniu akcjonariusza (urzędowego dokumentu tożsamości wskazanych wyżej osób, a ponadto – odpisu z właściwego rejestru lub innego dokumentu potwierdzającego upoważnienie określonych osób do reprezentacji akcjonariusza innego niż osoba fizyczna).

Zarząd niezwłocznie, jednak nie później niż na 18 dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia, ogłosi zmiany w porządku obrad, wprowadzone na żądanie akcjonariuszy. Ogłoszenie nowego porządku obrad nastąpi na stronie internetowej Spółki.

2) Prawo akcjonariusza do zgłaszania projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad przed terminem Walnego Zgromadzenia

Akcjonariusz/akcjonariusze reprezentujący co najmniej 1/20 kapitału zakładowego mogą przed terminem Walnego Zgromadzenia zgłaszać Spółce projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad. Zgłoszenie może zostać złożone w formie pisemnej - na adres siedziby Spółki - lub w postaci elektronicznej - na adres:

walne_zgromadzenie@pelion.eu.

Zgłoszenie powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Ponadto akcjonariusze zgłaszający projekty uchwał, winni przedstawić - w celu identyfikacji ich jako akcjonariuszy Spółki uprawnionych do dokonania takiego zgłoszenia - wystawione przez stosowny podmiot imienne świadectwa depozytowe. Do zgłoszenia powinny zostać dołączone kopie dokumentów potwierdzających tożsamość akcjonariusza lub osób działających w imieniu akcjonariusza (urzędowego dokumentu tożsamości wskazanych wyżej osób, a ponadto – odpisu z właściwego rejestru lub innego dokumentu potwierdzającego upoważnienie określonych osób do reprezentacji akcjonariusza innego niż osoba fizyczna). Spółka niezwłocznie ogłasza powyższe projekty uchwał na swojej stronie internetowej.

3) Prawo akcjonariusza do ustanowienia pełnomocnika oraz sposób wykonywania przez niego prawa głosu

Akcjonariusz może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika. Pełnomocnik wykonuje wszystkie uprawnienia akcjonariusza na Walnym Zgromadzeniu, chyba że co innego wynika z treści pełnomocnictwa. Pełnomocnik jednolicie wykonuje prawa głosu z akcji danego akcjonariusza zapisanych na jednym lub wielu rachunkach papierów wartościowych, jeśli z pełnomocnictwa wyraźnie nie wynika co innego. W przypadku, gdy akcjonariusz ustanowił więcej niż jednego pełnomocnika, przyjmuje się, że pełnomocnicy ci wykonują prawa głosu działając łącznie, chyba że co innego wyraźnie wynika z treści pełnomocnictw. Pełnomocnictwo powinno być udzielone w formie pisemnej lub elektronicznej. W przypadku udzielenia pełnomocnictwa w postaci elektronicznej, akcjonariusz zobowiązany jest zawiadomić Spółkę o tym fakcie za pośrednictwem poczty elektronicznej na adres e-mail: walne_zgromadzenie@pelion.eu, po wcześniejszym dostarczeniu Spółce pisemnej informacji o adresie poczty elektronicznej, z którego udzielone zostało pełnomocnictwo. Brak takiej pisemnej informacji oraz elektronicznego zawiadomienia o udzieleniu pełnomocnictwa w postaci elektronicznej, będzie przyczyną niedopuszczenia pełnomocnika do udziału w Walnym Zgromadzeniu.

k) skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego oraz opis działania organów zarządzających, nadzorujących lub administracyjnych Spółki oraz ich komitetów

Zarząd

Zarząd Pelion S.A. działa na podstawie:

- Kodeksu Spółek Handlowych,
- Statutu Spółki (aktualny Statut dostępny jest na www.pelion.eu),
- Regulaminu Zarządu Pelion S.A.

W Spółce funkcjonował Regulamin Zarządu PELION Spółki Akcyjnej z siedzibą w Łodzi z dnia 30 września 2011 r. (tekst jednolity, uwzględniający zmiany wprowadzone uchwałą Rady Nadzorczej w dniu 21 czerwca 2012 r. dostępny jest na stronie internetowej www.pelion.eu).

Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje ją na zewnątrz. Do kompetencji Zarządu należą wszystkie sprawy związane z prowadzeniem Spółki, które nie zostały zastrzeżone przepisami prawa lub postanowieniami Statutu do kompetencji innych organów Spółki. Do składania oświadczeń i podpisywania w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu. Szczegółowe zasady działania Zarządu uregulowane zostały w Regulaminie Zarządu.

Do podstawowych kwestii ujętych w Regulaminie Zarządu należą:

- podział zadań, obowiązków oraz zakres odpowiedzialności członków Zarządu, związanych z prowadzeniem spraw Spółki,
- zasady składania oświadczeń w imieniu Spółki, w tym podpisywania dokumentów w imieniu Spółki,
- zakres spraw podlegający decyzji w formie uchwał Zarządu,
- zasady zwoływania i przeprowadzania posiedzeń Zarządu oraz podejmowania uchwał,
- postępowanie w przypadku zaistnienia konfliktu interesów.

Skład Zarządu Pelion S.A. w okresie 01.01.2012 r. – 31.12.2012 r.

L.p.	Imię i Nazwisko	Sprawowana funkcja	Okres sprawowania funkcji
1	Jacek Sz wajkowski	Prezes Zarządu	01.01.2012 – 31.12.2012 r.
2	Zbigniew Molenda	Wiceprezes Zarządu ds. dystrybucji	01.01.2012 – 31.12.2012 r.
3	Anna Biendara	Wiceprezes Zarządu ds. finansowych	01.01.2012 – 09.05.2012 r.
4	Ignacy Przystalski	Wiceprezes Zarządu ds. handlowych	01.01.2012 – 31.12.2012 r.
5	Jacek Dauenhauer	Wiceprezes Zarządu ds. strategii finansowej i nadzoru właścicielskiego	01.01.2012 – 31.12.2012 r.
6	Sylwia Pyśkiewicz	Wiceprezes Zarządu ds. rozwoju i nowych technologii	01.01.2012 – 31.12.2012 r.

Z dniem 9 maja 2012 roku Pani Anna Biendara złożyła rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Spółki Pelion S.A. w związku z przejściem na emeryturę.

Rada Nadzorcza

Rada Nadzorcza Pelion S.A. działa na podstawie:

- Kodeksu Spółek Handlowych,
- Statutu Spółki (Statut Spółki dostępny jest na www.pelion.eu),
- Regulaminu Rady Nadzorczej Pelion Spółki Akcyjnej z siedzibą w Łodzi z dnia 9 lipca 2004 roku (tekst jednolity uwzględniający zmiany wprowadzone uchwałą Rady Nadzorczej w dniu 5 grudnia 2007 roku oraz uchwałą Rady Nadzorczej w dniu 12 grudnia 2011 roku dostępny jest na stronie internetowej www.pelion.eu).

W §13 Statutu Spółki uregulowany został sposób powoływania Rady Nadzorczej na roczną, wspólną kadencję jej członków oraz kompetencje Rady Nadzorczej. Statut przewiduje, że co najmniej trzech członków Rady Nadzorczej wybranych zostanie spośród osób, które:

- nie są powiązane ze Spółką, z akcjonariuszem lub akcjonariuszami reprezentującymi łącznie co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu, z podmiotem zależnym od Spółki lub z podmiotem zależnym od podmiotu dominującego w stosunku do Spółki, a także z pracownikiem Spółki – w sposób mogący istotnie wpłynąć na zdolność takiej osoby do podejmowania bezstronnych decyzji,
- nie są pracownikami Spółki, podmiotu zależnego od Spółki lub podmiotu zależnego od podmiotu dominującego w stosunku do Spółki.

Osoba kandydująca do pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej, spełniająca wymienione warunki, składa Spółce stosowne oświadczenie na piśmie. Osoba taka z chwilą wyboru do Rady Nadzorczej jest uważana za niezależnego członka Rady Nadzorczej. Zgodnie z regulacją Statutu bez zgody większości niezależnych członków Rady Nadzorczej nie będą podjęte uchwały Rady Nadzorczej w sprawach:

- świadczenia z jakiegokolwiek tytułu przez Spółkę i jakiejkolwiek podmioty powiązane ze Spółką na rzecz członków Zarządu,
- wyrażenia zgody na zawarcie przez Spółkę lub podmiot od niej zależny istotnej umowy z podmiotem powiązanym ze Spółką, członkiem Rady Nadzorczej albo Zarządu oraz z podmiotami z nimi powiązanymi,
- wyboru biegłego rewidenta dla przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki.

W pozostałym zakresie postanowienia Statutu są powtórzeniem lub uszczegółowieniem regulacji zawartej w Kodeksie Spółek Handlowych.

Szczegółowe zasady działania Rady Nadzorczej uregulowane zostały w Regulaminie Rady Nadzorczej. Do podstawowych kwestii ujętych w Regulaminie należą:

- wybory i odwoływanie Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej,
- zatwierdzanie planów finansowych Spółki,
- powoływanie komitetów do spraw audytu, nominacji oraz wynagrodzeń, w skład których wchodzi co najmniej dwóch członków Rady Nadzorczej, a większość składu stanowią członkowie Rady Nadzorczej spełniający kryteria niezależności,
- określenie spraw, w których uchwała Rady Nadzorczej powinna być poprzedzona przedstawieniem stanowiska właściwego komitetu,
- zasady zwoływania i odbywania posiedzeń,
- sposób postępowania w przypadku zaistnienia konfliktu interesów,
- zasady weryfikacji oświadczeń w sprawie statusu niezależnego członka Rady Nadzorczej.

Skład Rady Nadzorczej Pelion S.A. w okresie 01.01.2012 r.– 31.12.2012 r.

L.p.	Imię i Nazwisko	Sprawowana funkcja	Okres sprawowania funkcji
1	Jerzy Leszczyński	Przewodniczący Rady Nadzorczej	01.01.2012 – 31.12.2012 r.
2	Hubert Janiszewski	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	01.01.2012 – 31.12.2012 r.
3	Jan Kalinka	Członek Rady Nadzorczej	01.01.2012 – 31.12.2012 r.
4	Cecylia Teresa Wiśniewska	Członek Rady Nadzorczej	01.01.2012 – 09.05.2012 r.
5	Jacek Tucharz	Członek Rady Nadzorczej	01.01.2012 – 31.12.2012 r.
6	Anna Biendara	Członek Rady Nadzorczej	09.05.2012 – 31.12.2012 r.

Wszyscy członkowie Rady Nadzorczej, za wyjątkiem Pana Jerzego Leszczyńskiego oraz Pani Anny Biendary, spełniają kryteria niezależności.

Komitety Audytu

Zgodnie z art. 86 pkt. 3 Ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badań sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym z dnia 7 maja 2009 r. zwaną dalej „Ustawą”, zadania Komitetu Audytu wymienione w Ustawie zostały powierzone Radzie Nadzorczej Spółki.

W 2012 r. funkcję Komitetu Audytu pełniła cała Rada Nadzorcza, która powołała z grona swoich członków trzyosobowy Zespół Audytu. Zespół Audytu koordynuje prace Rady Nadzorczej w zakresie wykonywania zadań audytu. Wszyscy członkowie Zespołu Audytu, za wyjątkiem Pani Anny Biendary, spełniają kryteria niezależności, a dwoje z jego członków posiada kompetencje w dziedzinie rachunkowości i finansów.

Skład Zespołu Audytu w 2012 r. był następujący:

L.p.	Imię i Nazwisko	Sprawowana funkcja	Okres sprawowania funkcji
1	Jacek Tucharz	Przewodniczący Zespołu	01.01.2012 – 31.12.2012 r.
2	Jan Kalinka	Członek Zespołu	01.01.2012 – 31.12.2012 r.
3	Cecylia Teresa Wiśniewska	Członek Zespołu	01.01.2012 – 09.05.2012 r.
4	Anna Biendara	Członek Zespołu	09.05.2012 – 31.12.2012 r.

Do kompetencji Zespołu Audytu w zakresie wykonywania przez Radę Nadzorczą zadań audytu należy:

- sprawowanie czynności nadzorczych w zakresie monitorowania sprawozdawczości finansowej Spółki oraz czynności rewizji finansowej,
- sprawowanie czynności nadzorczych w zakresie monitorowania systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem,
- sprawowanie czynności nadzorczych w zakresie oceny kwalifikacji i doświadczenia audytorów zewnętrznych, monitorowania ich niezależności oraz przebiegu procesu audytu.

Komitet Nominacji i Wynagrodzeń

W skład Komitetu wchodzi dwóch członków Rady Nadzorczej. Zgodnie z zasadą wyrażoną w Regulaminie Rady Nadzorczej są nimi członkowie Rady Nadzorczej spełniający kryteria niezależności.

Do stałych zadań Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń należy proponowanie uchwał Rady Nadzorczej w sprawie zmian w składzie Zarządu oraz wynagrodzeń członków Zarządu. Rada Nadzorcza może powierzyć Komitetowi inne zadania.

Skład Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń w 2012 r.

L.p.	Imię i Nazwisko	Sprawowana funkcja	Okres sprawowania funkcji
1	Hubert Janiszewski	Przewodniczący	01.01.2012 – 31.12.2012 r.
2	Jacek Tucharz	Członek	01.01.2012 – 31.12.2012 r.

W 2012 Spółka umożliwiła Akcjonariuszom po raz pierwszy udział w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. Grupa Pelion zastosowała się tym samym do rekomendacji opisanej w Części I, pkt. 12 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW. Zgodnie z Uchwałą Nr 20/1287/2011 Rady Giełdy z dnia 19 października 2011 r., zasada ta powinna być stosowana najpóźniej od dnia 1 stycznia 2013 r.

9. Dodatkowe informacje.

Łączna liczba i wartość nominalna wszystkich akcji i udziałów w jednostkach Grupy Kapitałowej emitenta, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących.

Na dzień 31.12.2012 r. Członkowie Zarządu posiadali następującą ilość akcji Spółki:

Tabela 11 – Akcje Pelion S.A. będące w posiadaniu Członków Zarządu Spółki wg stanu na 31.12.2012 r.

Lp.	Imię i nazwisko	Liczba posiadanych akcji	Wartość nominalna posiadanych akcji (w zł)	Udział w kapitale akcyjnym	Liczba posiadanych głosów	Udział głosów na WZA
1	Jacek Sz wajcowski	1 209 700	2 419 400	10,17%	5 876 500	30,94%
2	Zbigniew Molenda	745 819	1 491 638	6,27%	3 079 019	16,21%
3	Ignacy Przystalski	73 350	146 700	0,62%	166 550	0,88%
4	Jacek Dauenhauer	18 500	37 000	0,16%	18 500	0,10%
5	Sylwia Pyśkiewicz	0	0	0,00%	0	0,00%

Ponadto Pan Jacek Sz wajcowski (podmiot dominujący) oraz Zbigniew Molenda są jedynymi udziałowcami Spółki KIPF Sp. z o. o., która posiadała na dzień 31.12.2012 r. 917.322 akcji Pelion S.A. o wartości nominalnej 1.834.644zł.

W Pelion S.A. realizowane są programy opcji managerskich :

Program wprowadzony Uchwałą nr 17 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 1 czerwca 2006 r. 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 O4 :

- o Jacek Sz wajcowski – prawo do nabycia 15 800 akcji serii O4
- o Zbigniew Molenda – prawo do nabycia 15 500 akcji serii O4
- o Anna Biendara – prawo do nabycia 15 500 akcji serii O4 - Członek Zarządu do dnia 09.05.2012 r.
- o Ignacy Przystalski – prawo do nabycia 15 500 akcji serii O4
- o Jacek Dauenhauer – prawo do nabycia 15 500 akcji serii O4

Program uruchomiony w oparciu o uchwałę nr 24 z dnia 23 czerwca 2010 r. 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 :

- o Jacek Sz wajcowski – prawo do nabycia 12 400 akcji serii P1
- o Zbigniew Molenda – prawo do nabycia 12 400 akcji serii P1
- o Anna Biendara – prawo do nabycia 12 400 akcji serii P1 - Członek Zarządu do dnia 09.05.2012 r.
- o Ignacy Przystalski – prawo do nabycia 12 400 akcji serii P1
- o Jacek Dauenhauer – prawo do nabycia 12 400 akcji serii P1

Zgodnie z Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 7 marca 2011 r. Członkom Zarządu Pelion S.A. zostały przyznane opcje menedżerskie II tranzy Programu Opcji Menedżerskich (warranty serii A2, akcje serii P2).

Członkowie Zarządu posiadają prawo do nabycia akcji Pelion S.A. serii P2 :

- o Jacek Sz wajcowski – prawo do nabycia 12 400 akcji serii P2
- o Zbigniew Molenda – prawo do nabycia 12 400 akcji serii P2
- o Anna Biendara – prawo do nabycia 12 400 akcji serii P2 - Członek Zarządu do dnia 09.05.2012 r., co oznacza, że warunek ostateczny w postaci trwania zatrudnienia do dnia 31 grudnia roku następującego po okresie objętym daną tranzą nie został spełniony i opcje II tranzy nie będą przysługiwać
- o Ignacy Przystalski – prawo do nabycia 12 400 akcji serii P2
- o Jacek Dauenhauer – prawo do nabycia 12 400 akcji serii P2

Szczegółowy opis programów zawarty jest następujących w raportach bieżących publikowanych przez Spółkę: RB 46/2006, RB 88/2010.

Na dzień 31.12.2012 r. Członkowie Zarządu nie posiadali akcji lub udziałów w innych spółkach Grupy Kapitałowej Pelion.

Na dzień 31.12.2012 r. Członkowie Rady Nadzorczej posiadali następującą ilość akcji Spółki:

Tabela 12 – Akcje Pelion S.A. będące w posiadaniu Członków Rady Nadzorczej Spółki wg stanu na 31.12.2012 r.

Lp.	Imię i nazwisko	Liczba posiadanych akcji	Wartość nominalna posiadanych akcji (w zł)	Udział w kapitale akcyjnym	Liczba posiadanych głosów	Udział głosów na WZA
1	Jerzy Leszczyński	0	0	0,00%	0	0,00%
2	Hubert Janiszewski	0	0	0,00%	0	0,00%
3	Jan Kalinka	15 400	30 800	0,13%	15 400	0,08%
4	Anna Biendara	6000	12 000	0,05%	6 000	0,03%
5	Jacek Tucharz	0	0	0,00%	0	0,00%

Członkowie Rady Nadzorczej nie posiadali akcji lub udziałów w innych spółkach Grupy Kapitałowej Pelion.

Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiiowych opartych na kapitale Pelion S.A. została zamieszczona w sprawozdaniu finansowym w Dodatkowych Notach Objasniających (Nota nr 12).

Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy

Zgodnie z decyzją Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z zysku osiągniętego w roku 2011 wypłacono dywidendę w wysokości 1,50 zł na 1 akcję. Dywidenda została wypłacona dnia 5 czerwca 2012 r.

Zarząd Pelion S.A. będzie rekomendował Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy wypłatę dywidendy w wysokości 2 zł na 1 akcję, przy podejmowaniu decyzji o podziale zysku osiągniętego za rok 2012.

Umowy znaczące dla działalności gospodarczej emitenta

- umowy współpracy – wymiana handlowa była realizowana przez Spółkę w oparciu o każdorazowo składane zamówienia. Jeżeli Spółka zawierała umowy handlowe miały one charakter ramowy i regulowały przede wszystkim indywidualne dla każdej umowy warunki współpracy. Z uwagi na indywidualny charakter każdej umowy w większości przypadków umowy zawierały klauzulę poufności dotyczącą warunków współpracy,
- umowy pomiędzy akcjonariuszami –Prezes Zarządu Pelion S.A. Jacek Szewajkowski oraz Wiceprezes Zarządu Zbigniew Molenda, którzy są akcjonariuszami posiadającymi ponad 10% głosów na WZA Pelion S.A., wnieśli w roku 2000 w formie wkładu niepieniężnego do Spółki „Korporacja Inwestycyjna Polskiej Farmacji” Sp. z o.o. , której są jedynymi współnikami, akcje Pelion S.A. Na dzień 31.12.2012 r. KIPF Sp. z o.o. posiadała 917.322 akcji Pelion S.A., co dawało 4,83% głosów na WZA,
- umowy ubezpieczeniowe – Pelion S.A. jest stroną umów ubezpieczeniowych o różnym charakterze tj. ubezpieczenie mienia w systemie wszystkich ryzyk, ładunku w transporcie, zysku utraconego, OC działalności, OC Członków Zarządu. Ponadto Spółka jest stroną umów ubezpieczeń komunikacyjnych (OC, AC, NW).

Istotne transakcje zawarte przez emitenta lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe

W okresie objętym raportem Spółka Pelion S.A. oraz jednostki od niej zależne nie zawierały transakcji z podmiotami powiązanymi, na warunkach innych niż rynkowe.

Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej z uwzględnieniem informacji w zakresie postępowania dotyczącego zobowiązań albo wierzycielności emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta

Na dzień 31.12.2012 r. łączna wartość postępowań w zakresie wierzycielności oraz zobowiązań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, którego stroną były spółki Grupy nie przekracza 10% kapitałów własnych Pelion S.A.

Różnice w prognozie i zrealizowanych wynikach

Nie była publikowana prognoza na rok 2012 dla Spółki Pelion S.A.

Umowy w wyniku, których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy

Nie występują umowy o takim charakterze.

Umowy zawarte między emitentem a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia emitenta przez przejęcie

Nie występują umowy o takim charakterze.

Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych

Nie występują ww. programy.

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań

W dniu 28 kwietnia 2011 r. Rada Nadzorcza Pelion S.A. podjęła decyzję o wyborze Spółki Ernst & Young Audit Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Rondo ONZ 1 jako podmiotu uprawnionego do badania jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych za lata 2011 oraz 2012 oraz przeglądu jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Pelion S.A. za 6 miesięcy 2011 i 6 miesięcy 2012 roku. Wcześniej Spółka Pelion S.A. korzystała z usług Ernst & Young Audit Sp. z o.o. w zakresie badania sprawozdań finansowych za rok 2003 oraz lata 2009 i 2010 oraz w zakresie usług doradztwa rachunkowego i usług szkoleniowych.

Umowa z Ernst & Young Audit Sp. z o.o. została zawarta w dniu 1 sierpnia 2011 r.

Wynagrodzenie wynikające z umowy z tytułu przeglądu sprawozdań finansowych Pelion S.A. sporządzonych za 6 miesięcy 2012 roku oraz badania sprawozdań finansowych za 2012 rok wynosi netto 285 tys. zł.

Wynagrodzenie wynikające z umowy z tytułu przeglądu sprawozdań finansowych Pelion S.A. sporządzonych za 6 miesięcy 2011 roku oraz badania sprawozdań finansowych za 2011 rok wynosi netto 285 tys. zł. Wynagrodzenie dla Ernst & Young Audit Sp. z o.o. z tytułu usług doradczych i szkoleniowych w 2011 roku wyniosło netto 30 tys. zł.

10. Oświadczenia Członków Zarządu.

Zgodnie z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, Zarząd Pelion S.A. niniejszym oświadcza iż zgodnie z jego najlepszą wiedzą roczne sprawozdanie finansowe Pelion S.A. wraz z danymi porównywalnymi wykazanymi w tym sprawozdaniu, sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Pelion S.A. oraz wyniki finansowe. Roczne sprawozdanie z działalności zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Zgodnie z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, Zarząd Pelion S.A. niniejszym oświadcza, że Ernst & Young Audit Sp. z o.o. - podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych dokonujący badania sprawozdania finansowego Pelion S.A. został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący tego badania spełniali warunki do wydania bezstronnej i niezależnej opinii o badanym rocznym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.