

GRUPA KAPITAŁOWA PELION

**SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
ZA OKRES 1 STYCZNIA – 31 MARCA 2013 ROKU**

Skonsolidowany raport kwartalny zawiera:

- **Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 1 stycznia – 31 marca 2013r.**

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	1
Skonsolidowany rachunek zysków i strat	3
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	4
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	5
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	6

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego raportu kwartalnego sporządzonego na dzień 31 marca 2013 roku

1. Informacje ogólne	8
2. Stosowane zasady rachunkowości i metody wyceny	9
3. Waluta funkcjonalna, waluta prezentacji sprawozdań finansowych oraz kursy przyjęte do przeliczania danych finansowych	11
4. Segmenty działalności	12
5. Zmiany wartości rezerw, rozliczeń międzyokresowych, odpisów aktualizujących wartości aktywów i innych wielkości szacunkowych	14
6. Podatek dochodowy	17
7. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w okresie sprawozdawczym	17
8. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych	19
9. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy	19
10. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych	19
11. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	20
12. Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy	20
13. Zdarzenia po dniu kończącym okres sprawozdawczy	20
14. Zmiany zobowiązań i aktywów warunkowych oraz innych pozycji pozabilansowych	22
15. Zobowiązania finansowe	22
16. Transakcje z podmiotami powiązanymi	23
17. Opis organizacji Grupy Kapitałowej Pelion	25
18. Zmiany w strukturze Grupy w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek Grupy Kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności	26
19. Stanowisko Zarządu, co do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników	27
20. Akcjonariusze posiadający, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Pelion S.A. wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Pelion S.A. w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego	27
21. Zestawienie stanu posiadania akcji Pelion S.A. lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego	28
22. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej z uwzględnieniem informacji w zakresie postępowania dotyczącego zobowiązań albo wierzytelności Pelion S.A. lub jednostki od niej zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Pelion S.A.	29
23. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych	30
24. Zawarte przez Pelion S.A. lub jednostkę zależną od Pelion S.A. jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości	30

25. Informacje o udzieleniu przez Pelion S.A. lub przez jednostkę od niej zależną poręczeń kredytu, pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Pelion S.A.	30
26. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego	30
27. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań	30
28. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia	31
29. W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej - informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia	32
30. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	32
31. Wybrane dane finansowe zawierające podstawowe pozycje skróconego skonsolidowanego kwartalnego sprawozdania finansowego (również przeliczone na euro)	33

• **Kwartałne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 1 stycznia – 31 marca 2013r.**

Bilans	34
Pozycje pozabilansowe	36
Rachunek zysków i strat	37
Zestawienie zmian w kapitale własnym	38
Rachunek przepływów pieniężnych	39
Wybrane dane finansowe	41
Informacja dodatkowa do kwartalnego skróconego sprawozdania finansowego	
1. Informacje ogólne	42
2. Zmiany wartości szacunkowych	42
3. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych	43
4. Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych oraz innych pozycji pozabilansowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	43

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	31/03/2013	31/12/2012
I. AKTYWA TRWAŁE	919 196	922 254
1. Wartość firmy	563 292	559 493
2. Wartości niematerialne	49 267	50 334
3. Rzeczowe aktywa trwałe	204 907	202 873
4. Nieruchomości inwestycyjne	11 073	11 074
5. Inwestycje rozliczane zgodnie z metodą praw własności	1 301	5 419
6. Pozostałe aktywa finansowe długoterminowe	18 905	17 339
7. Należności długoterminowe	25 088	24 973
8. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	43 357	48 895
9. Pozostałe aktywa trwałe	2 006	1 854
II. AKTYWA OBROTOWE	1 656 957	1 563 769
1. Zapasy	753 324	777 305
2. Pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe	56 918	50 137
3. Należności krótkoterminowe	727 421	615 829
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	721 584	608 334
Należności z tytułu podatku dochodowego	5 837	7 495
4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	112 214	113 906
5. Pozostałe aktywa obrotowe	7 080	6 592
A k t y w a r a z e m	2 576 153	2 486 023

KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA

31/03/2013

31/12/2012

I. KAPITAŁ WŁASNY RAZEM

1. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej

1.1 Kapitał zakładowy

1.2 Kapitał zapasowy

1.3 Akcje własne

1.4 Kapitał pozostały - rezerwowy

1.5 Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych

1.6. Zyski zatrzymane

- zysk (strata) z lat ubiegłych

- zysk netto

2. Udziały niekontrolujące

II. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

1. Zobowiązania i rezerwy długoterminowe

1.1 Pozostałe zobowiązania finansowe

1.2 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

1.3 Rezerwy długoterminowe

2. Przychody przyszłych okresów

III. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

1. Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe

1.1 Pozostałe zobowiązania finansowe

1.2 Rezerwy krótkoterminowe

1.3 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

1.4 Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego

2. Przychody przyszłych okresów oraz rozliczenia międzyokresowe

Kapitał własny i zobowiązania razem

574 869	543 599
572 324	541 396
24 139	24 139
431 683	431 683
(16 160)	(10 906)
151 765	151 722
19 416	14 153
(38 519)	(69 395)
(74 220)	(125 305)
35 701	55 910
2 545	2 203
315 471	316 413
302 089	302 763
291 690	290 059
8 148	10 443
2 251	2 261
13 382	13 650
1 685 813	1 626 011
1 648 811	1 598 596
72 204	67 392
4 851	3 472
1 564 970	1 525 917
6 786	1 815
37 002	27 415
2 576 153	2 486 023

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2013r.	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2012r.
Przychody ze sprzedaży	1 921 559	1 663 271
Koszt własny sprzedaży	(1 697 792)	(1 471 481)
Zysk ze sprzedaży	223 767	191 790
Koszty sprzedaży	(142 174)	(146 099)
Koszty ogólnego zarządu	(26 769)	(27 815)
Pozostałe przychody operacyjne	2 466	2 491
Pozostałe koszty operacyjne	(2 728)	(1 871)
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć wycenianych zgodnie z metodą praw własności	(141)	140
Zysk na działalności operacyjnej	54 421	18 636
Przychody finansowe	3 829	5 240
Koszty finansowe	(8 213)	(13 034)
Zysk brutto	50 037	10 842
Podatek dochodowy	(14 079)	(5 657)
Zysk netto z działalności kontynuowanej	35 958	5 185

DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

Strata netto z działalności zaniechanej	-	-
Zysk netto ogółem	35 958	5 185
Przypadający:		
Akcjonariuszom podmiotu dominującego	35 701	5 090
Akcjonariuszom niekontrolującym	257	95
Zysk za okres sprawozdawczy	35 701	5 090
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	11 430 850	11 941 147
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	11 734 650	12 182 947
Działalność kontynuowana		
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł.)		
- podstawowy	3,12	0,43
- rozwodniony	3,04	0,42

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2013r.	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2012r.
Wynik netto	35 958	5 185
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	5 265	(14 409)
Inne całkowite dochody netto	5 265	(14 409)
Całkowite dochody netto	41 223	(9 224)
Całkowite dochody przypadające:		
Akcjonariuszom podmiotu dominującego	40 964	(9 313)
Akcjonariuszom niekontrolującym	259	89

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Okres 3 miesiące zakończony 31 marca 2013r.	Okres 3 miesiące zakończony 31 marca 2012r.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) brutto	50 037	10 842
II. Korekty razem	(22 881)	47 585
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	141	(140)
2. Amortyzacja	8 779	9 569
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	654	(2 303)
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	3 601	6 782
5. (Zysk) strata ze sprzedaży aktywów trwałych	(157)	(287)
6. Zmiana stanu zapasów	26 540	3 834
7. Zmiana stanu należności	(106 157)	(7 782)
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	47 445	46 234
9. Zapłacony podatek dochodowy	(4 191)	(8 569)
10. Inne korekty netto	464	247
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	27 156	58 427
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	39 929	34 808
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	682	10 376
2. Spłata udzielonych pożyczek	37 926	22 114
3. Odsetki	1 108	2 268
4. Inne wpływy inwestycyjne netto	213	50
II. Wydatki	(60 854)	(33 170)
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(14 136)	(17 204)
2. Zbycie jednostek zależnych pomniejszone o środki pieniężne tych jednostek	(1 337)	-
3. Koszty nabycia spółki	(78)	-
4. Środki pieniężne sprzedanych jednostek zależnych	-	(409)
5. Nabycie pozostałych aktywów finansowych	-	(310)
6. Udzielone pożyczki	(45 205)	(14 189)
7. Inne wydatki inwestycyjne netto	(98)	(1 058)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	(20 925)	1 638
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	50 902	18 110
1. Kredyty i pożyczki, emisja dłużnych papierów wartościowych	50 902	18 110
II. Wydatki	(58 825)	(89 037)
1. Nabycie akcji własnych	(5 254)	(4 644)
2. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone mniejszości	(1)	-
3. Spłaty kredytów i pożyczek, wykup dłużnych papierów wartościowych	(48 230)	(76 888)
4. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	(335)	(181)
5. Odsetki	(5 005)	(7 324)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	(7 923)	(70 927)
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III +/- B.III +/- C.III)	(1 692)	(10 862)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(1 692)	(10 862)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	588	(2 296)
F. Środki pieniężne na początek okresu	113 906	160 155
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D)	112 214	149 293

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Stan na początek okresu 01/01/2013									
Całkowite dochody netto									
- wynik netto za okres									
- inne całkowite dochody netto									
Pozostałe zwiększenia kapitału własnego									
- skup akcji własnych									
- opcje menadżerskie									
- nabycie spółki zależnej									
Pozostałe zmniejszenia kapitału własnego									
- zmiana struktury udziałowej									
- objęcie konsolidacją spółki stowarzyszonej									
Stan na koniec okresu 31/03/2013									
Kapitał własny razem	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Akcje własne	Kapitał pozostały rezerwowy	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	Zyski zatrzymane	Udziały niekontrolujące	
543 599	541 396	24 139	431 683	(10 906)	151 722	14 153	(69 395)	2 203	
41 223	40 964	-	-	-	-	5 263	35 701	259	
35 958	35 701	-	-	-	-	-	35 701	257	
5 265	5 263	-	-	-	-	5 263	-	2	
(5 128)	(5 211)	-	-	(5 254)	43	-	-	83	
(5 254)	(5 254)	-	-	(5 254)	-	-	-	-	
43	43	-	-	-	43	-	-	-	
83	-	-	-	-	-	-	-	83	
4 825	4 825	-	-	-	-	-	4 825	-	
23	23	-	-	-	-	-	23	-	
4 802	4 802	-	-	-	-	-	4 802	-	
574 869	572 324	24 139	431 683	(16 160)	151 765	19 416	(38 519)	2 545	

Stan na początek okresu 01/01/2012

Całkowite dochody netto

- wynik netto za okres
- inne całkowite dochody netto

Pozostałe zwiększenia kapitału własnego

- skup akcji własnych
- opcje menadżerskie

Pozostałe zmniejszenia kapitału własnego

Stan na koniec okresu 31/03/2012

Kapitał własny razem	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Akcje własne	Kapitał pozostały rezerwowy	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	Zyski zatrzymane	Udziały niekontrolujące
540 276	537 620	24 834	390 857	(6 749)	82 113	32 827	13 738	2 656
(9 224)	(9 313)	-	-	-	-	(14 403)	5 090	89
5 185	5 090	-	-	-	-	-	5 090	95
(14 409)	(14 403)	-	-	-	-	(14 403)	-	(6)
(4 549)	(4 549)	-	-	(4 644)	95	-	-	-
(4 644)	(4 644)	-	-	(4 644)	-	-	-	-
95	95	-	-	-	95	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
526 503	523 758	24 834	390 857	(11 393)	82 208	18 424	18 828	2 745

**INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO SPORZĄDZONEGO
NA DZIEŃ 31 MARCA 2013 ROKU**

1. Informacje ogólne

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

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

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

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

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

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

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

Czas trwania Jednostki Dominującej i jednostek Grupy jest nieoznaczony.

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

- Zarząd Pelion S.A. sprawowali:

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

- Radę Nadzorczą Pelion S.A. stanowili:

Jerzy Leszczyński
Hubert Janiszewski
Jan Kalinka
Anna Biendara
Jacek Tucharz

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

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2013r. oraz zawiera dane porównywalne za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2012r. oraz na dzień 31 grudnia 2012r.

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 marca 2013 roku oraz skrócone kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 marca 2013 roku nie podlegały badaniu przez biegłego rewidenta.

Jako dane porównywalne zaprezentowano dane z opublikowanych sprawozdań finansowych.

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

Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał 2013r. winien być czytany razem ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za 2012 rok, opublikowanym w dniu 21 marca 2013r.

Niniejsze skrócone skonsolidowane kwartalne sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 14 maja 2013r.

2. Stosowane zasady rachunkowości i metody wyceny

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Pelion za okres 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2013r. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi Interpretacjami przyjętymi do stosowania przez Unię Europejską.

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

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

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

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

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

Zastosowanie przez Grupę w/w standardów, zmian do standardów oraz interpretacji nie spowodowało istotnych zmian w polityce rachunkowości Grupy Kapitałowej oraz prezentacji danych w sprawozdaniach finansowych.

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

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

- sprawozdania jednostkowe Jednostki Dominującej oraz jednostek Grupy prowadzących działalność na terytorium Polski, sporządzone w oparciu o księgi rachunkowe prowadzone zgodnie z polskim prawem bilansowym,

- sprawozdania jednostkowe spółek Grupy Nacionaline Farmacijos Grupe prowadzących księgi rachunkowe zgodnie z polityką rachunkowości określoną przez obowiązujące na Litwie Business Accounting Standards (BAS),
- sprawozdania jednostkowe spółek CEPD N.V., CEPD CTP B.V. oraz CEPD East N.V. sporządzone zgodnie z polityką rachunkowości określoną przez standardy obowiązujące w Holandii (Dutch Gaap),
- sprawozdanie jednostkowe spółki DOK UK Limited sporządzone zgodnie z MSSF,
- sprawozdanie jednostkowe spółki Cortria Corporation sporządzone zgodnie z polityką rachunkowości określoną przez standardy obowiązujące w Stanach Zjednoczonych (US Gaap).

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

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

Zastosowane kursy walut

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

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

Lp.	Treść	Okres sprawozdawczy	Okres porównywalny	
		01/01-31/03/2013	01/01-31/12/2012	01/01-31/03/2012
1	średni kurs na koniec okresu	4,1774	4,0882	4,1616
2	średni kurs okresu	4,1738	4,1736	4,1750
3	najwyższy średni kurs w okresie	4,2028	4,5135	4,5135
4	najniższy średni kurs w okresie	4,0671	4,0465	4,1062

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

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

- aktywa i zobowiązania z uwzględnieniem danych porównywalnych, przelicza się po kursie zamknięcia na dany dzień bilansowy,
- przychody i koszty sprawozdania z całkowitych dochodów, z uwzględnieniem danych porównywalnych, przelicza się po średnim kursie wymiany obowiązującym na dzień zawarcia transakcji tj. średni kurs wymiany w okresie przy założeniu, iż nie występują znaczące wahania kursów, a powstałe różnice ujmuje się w oddzielnej pozycji kapitału własnego.

4. Segmenty działalności

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

Sprawozdawczość dotycząca segmentów sprawozdawczych grupuje segmenty na poziomie części składowych Grupy:

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

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

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

Na podstawie wewnętrznych raportów będących przedmiotem analiz i źródłem podejmowania decyzji operacyjnych, wydzielono następujące segmenty sprawozdawcze:

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

Raporty wewnętrzne odnośnie wyników finansowych spółek Grupy są sporządzane w okresach miesięcznych.

Zarząd Jednostki Dominującej dokonuje regularnych przeglądów wewnętrznych raportów finansowych Grupy i monitoruje wyniki operacyjne poszczególnych segmentów w celu podejmowania decyzji dotyczących alokacji zasobów, oceny skutków tej alokacji oraz wyników działalności. Podstawą oceny jest wynik na działalności operacyjnej, który w pewnym zakresie jest mierzony inaczej niż zysk lub strata na działalności operacyjnej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Finansowanie Grupy (łącznie z kosztami i przychodami

finansowymi) oraz podatek dochodowy są monitorowane na poziomie Grupy i nie są alokowane do segmentów.

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

W Grupie Pelion istotne przychody jednostek Grupy do 31 marca 2013r. były osiągnięte na terytorium Polski oraz Litwy. Przychody osiągnięte poza terytorium Polski nie przekraczają 10% łącznych przychodów w Grupie, w związku z czym nie występują ryzyka związane z działalnością w różnych obszarach geograficznych.

Informacje finansowe o poszczególnych segmentach operacyjnych zostały zaprezentowane poniżej.

Dane za okres bieżący 01/01-31/03/2013	Działalność kontynuowana					Razem
	Hurt	Detal	Usługi	Pozostałe	Korekty konsolidacyjne w segmentach	
Przychody segmentu (sprzedaż klientom zewnętrznym)	1 393 895	518 858	3 891	5 173	-	1 921 817
Przychody segmentu (sprzedaż innym segmentom)	262 449	11 864	10 295	12 760	(297 368)	-
Przychody segmentu ogółem *	1 656 344	530 722	14 186	17 933	(297 368)	1 921 817
Wynik segmentu z działalności operacyjnej **	43 141	11 191	605	724	(889)	54 772

* Różnica w odniesieniu do przychodów ze sprzedaży zaprezentowanych w skonsolidowanym rachunku zysków i strat wynosi 258 tys. zł. i dotyczy przychodów Spółki Farm – Serwis Sp. z o.o. kwalifikowanych jako finansowe w skonsolidowanym rachunku zysków i strat.

** Różnica w odniesieniu do wyniku na działalności operacyjnej zaprezentowanego w skonsolidowanym rachunku zysków i strat wynosi 351 tys. zł. i dotyczy:

- działalności finansowej Spółki Farm – Serwis Sp. z o.o. w kwocie 210 tys. zł. kwalifikowanej w sprawozdaniu według segmentów działalności jako działalność operacyjna oraz,
- udziału w stratach w jednostkach stowarzyszonych w kwocie 141 tys. zł. nieuwzględnianego w sprawozdaniu według segmentów w działalności operacyjnej.

Dane na dzień 31/03/2013	Hurt	Detal	Usługi	Pozostałe	Korekty konsolidacyjne w segmentach	Razem
Aktywa ogółem	2 426 211	1 067 982	10 580	196 713	(1 125 333)	2 576 153

Dane za okres porównywalny 01/01-31/03/2012	Działalność kontynuowana					Razem
	Hurt	Detal	Usługi	Pozostałe	Korekty konsolidacyjne w segmentach	
Przychody segmentu (sprzedaż klientom zewnętrznym)	1 186 178	470 629	2 705	4 110	-	1 663 622
Przychody segmentu (sprzedaż innym segmentom)	257 495	11 076	4 566	11 614	(284 751)	-
Przychody segmentu ogółem *	1 443 673	481 705	7 271	15 724	(284 751)	1 663 622
Wynik segmentu z działalności operacyjnej **	32 549	(14 249)	(28)	166	357	18 795

* Różnica w odniesieniu do przychodów ze sprzedaży zaprezentowanych w skonsolidowanym rachunku zysków i strat wynosi 351 tys. zł. i dotyczy przychodów Spółki Farm – Serwis Sp. z o.o. kwalifikowanych jako finansowe w skonsolidowanym rachunku zysków i strat.

** Różnica w odniesieniu do wyniku na działalności operacyjnej zaprezentowanego w skonsolidowanym rachunku zysków i strat wynosi 159 tys. zł. i dotyczy:

- działalności finansowej Spółki Farm – Serwis Sp. z o.o. w kwocie 299 tys. zł. kwalifikowanej w sprawozdaniu według segmentów działalności jako działalność operacyjna oraz,
- udziału w zyskach w jednostce stowarzyszonej w kwocie (140) tys. zł. nieuwzględnianego w sprawozdaniu według segmentów w działalności operacyjnej.

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

5. Zmiany wartości rezerw, rozliczeń międzyokresowych, odpisów aktualizujących wartości aktywów i innych wielkości szacunkowych

W wyniku finansowym bieżącego okresu rozliczono skutki aktualizacji lub tworzenia szacunków przyszłych zobowiązań (rezerw) w szczególności z tytułu:

- odpisów aktualizujących wartość aktywów,
- rezerw – obejmujących wycenę rezerw, biernych rozliczeń międzyokresowych oraz rozliczeń międzyokresowych przychodów. Kwoty utworzonych rezerw oraz rozliczeń międzyokresowych odzwierciedlają najbardziej właściwy szacunek nakładów pieniężnych niezbędnych do wypełnienia w przyszłości obecnego obowiązku istniejącego na dzień bilansowy,
- rozpoznania aktywów podatkowych. Grupa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione,
- wyceny programów płatności w formie akcji własnych,
- rozpoznawania i wyceny zobowiązań warunkowych.

W bieżącym okresie nastąpiło:

- zmniejszenie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego o kwotę 1 036 tys. zł. z tego:

- 1 079 tys. zł. rozliczono na zmniejszenie wyniku finansowego,
- (43) tys. zł. stanowią różnice kursowe z przeliczenia na walutę prezentacji wartości aktywa podatkowego w spółkach, których walutą funkcjonalną nie jest złoty polski oraz
- zwiększenie rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego o kwotę 2 207 tys. zł. z tego:
 - 2 180 tys. zł. rozliczono na zmniejszenie wyniku finansowego,
 - 27 tys. zł. stanowią różnice kursowe z przeliczenia na walutę prezentacji wartości rezerwy podatkowej w spółkach, których walutą funkcjonalną nie jest złoty polski.

Podane powyżej zmiany wartości aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego wykazane są w kwotach brutto przed dokonaniem kompensaty aktywa i rezerwy w poszczególnych spółkach Grupy. Kwota kompensaty na dzień 31 marca 2013r. wyniosła 29 322 tys. zł, a na dzień 31 grudnia 2012r. 24 820 tys. zł.

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

	01/01/2013	Utworzenia	Włączenie do konsolidacji	Zmiany Wykorzystania	Rozwiązania	Różnice kursowe	31/03/2013
Odpisów aktualizujących:	103 484	6 298	-	100	4 779	146	105 049
- należności	93 397	1 462	-	100	1 546	109	93 322
- zapasy	5 663	4 176	-	-	3 149	56	6 746
- rzeczowe aktywa trwałe	629	-	-	-	1	-	628
- aktywa finansowe	1 804	660	-	-	83	2	2 383
- wartość firmy	1 991	-	-	-	-	(21)	1 970
Rezerw z tytułu:	5 733	2 013	-	40	616	12	7 102
- świadczeń emerytalnych i podobnych	2 995	-	-	25	2	12	2 980
- gratyfikacji należnych odbiorcom	733	1 360	-	-	298	-	1 795
- kosztów programów marketingowych	530	-	-	-	82	-	448
- odszkodowań	1 178	531	-	3	44	-	1 662
- pozostałych rezerw	297	122	-	12	190	-	217
Rozliczeń międzyokresowych z tytułu:	23 104	9 342	6	2 695	706	91	29 142
- kosztów niewykorzystanych urlopów wypoczynkowych	6 086	840	1	18	1	47	6 955
- kosztów wynagrodzeń	8 790	7 096	5	2 642	-	44	13 293
- kosztów programu opieki farmaceutycznej	8 182	1 182	-	-	705	-	8 659
- pozostałych tytułów	46	224	-	35	-	-	235
Razem	132 321	17 653	6	2 835	6 101	249	141 293

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

6. Podatek dochodowy

Treść	31/03/2013	31/03/2012
Bieżący podatek dochodowy od osób prawnych	10 820	6 985
Podatek odroczony	3 259	(1 328)
Razem	14 079	5 657

7. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w okresie sprawozdawczym

W I kwartale 2013 roku Grupa Pelion osiągnęła 1 922 mln zł. przychodów ze sprzedaży, tj. o 15,5% więcej niż w I kwartale poprzedniego roku.

Wzrost sprzedaży jest efektem głównie niskiej bazy roku 2012, dlatego dynamikę sprzedaży Pelion oraz rynku porównujemy do roku 2011:

- rynek IQ2013 / IQ2011 ok. +1%
- Pelion IQ2013 / IQ2011 ok. +14%

Dynamika sprzedaży Pelion odzwierciedla najwyższą jakość operacyjną i wynika ze wzrostu udziałów na polskim rynku sprzedaży hurtowej do aptek, jak również z rozwoju działalności na Litwie.

Wysoki poziom sprzedaży w pierwszym kwartale 2013 roku pozwolił na utrzymanie wysokiego poziomu zysku ze sprzedaży oraz wskaźnika rentowności sprzedaży. Dodatkowo dzięki funkcjonowaniu Grupy w kilku krajach i w kilku segmentach rynku farmaceutycznego, przepisy nowej ustawy (w tym obniżenie marży hurtowej na leki refundowane o kolejny 1,0 p.p. w 2013 r.) wpływają tylko na część osiągniętych wyników.

W I kwartale 2013 roku zysk ze sprzedaży wyniósł 223,8 mln zł. i był o 16,7% wyższy niż w I kwartale roku 2012. Rentowność zysku ze sprzedaży była o 0,1 p.p. wyższa niż w I kwartale ubiegłego roku i wyniosła 11,6%.

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

Koszty sprzedaży oraz ogólnego zarządu w I kwartale 2013 roku wyniosły 168,9 mln zł. tj. o 5,0 mln zł. mniej niż analogicznym okresie ubiegłego roku, a ich wskaźnik ukształtował się na poziomie o 1,7 pkt. proc. niższym niż w I kwartale 2012 roku i wyniósł 8,8%.

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

Wyższa wartość zrealizowanego zysku na sprzedaży w połączeniu z niższymi kosztami działalności, wpłynęły na wzrost zysku operacyjnego w stosunku do poziomu osiągniętego w I kwartale 2012 roku (54,4 mln zł w I Q2013 vs 18,6 mln zł. w IQ2012). Grupa w I kwartale 2013 roku uzyskała rentowność operacyjną na poziomie 2,8%. EBITDA za I kwartał 2013r. wyniosła 63,2 mln zł. i była wyższa niż w analogicznym okresie poprzedniego roku o 35 mln zł.

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

przychody finansowe	3,8 mln zł.,
koszty finansowe	8,2 mln zł.

Nadwyżka kosztów finansowych nad przychodami finansowymi pomniejszyła wynik operacyjny o 4,4 mln zł., jest to kwota o 3,4 mln zł niższa niż w I kwartale poprzedniego roku.

Grupa Pelion osiągnęła wynik brutto na poziomie 50 mln zł.

Skonsolidowany wynik netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego za I kwartał 2013 roku wyniósł 35,7 mln zł. i był o 30,6 mln zł. wyższy niż w I kwartale roku 2012. Rentowność netto w tym okresie wyniosła 1,9% i była wyższa o 1,6 p.p. w stosunku do rentowności uzyskanej w pierwszym kwartale 2012 roku.

Wyniki Pelion osiągnięte w pierwszym kwartale 2013 roku to efekt długiej zimy, obniżenia serwisu w segmencie sprzedaży hurtowej do aptek, ograniczenia projektów prorozwojowych, ale także przeprowadzonej restrukturyzacji w segmencie detalicznym.

W bieżącym okresie sprawozdawczym Grupa utrzymała niski poziom kapitału obrotowego, a jego rotacja wyniosła (-4) dni. Na dzień 31 marca 2013 roku, zadłużenie netto wynosiło 251,7 mln zł. i wzrosło o 8,2 mln zł. w stosunku do stanu na koniec ubiegłego rok.

Niewielki wzrost poziomu zadłużenia przy wyższej wartości EBITDA, wpłynęły pozytywnie na wskaźniki zadłużenia Grupy Pelion. Wskaźnik dług netto / EBITDA zannualizowana wyniósł 1,4 i zmniejszył się w porównaniu do stanu na koniec 2012 roku o 0,3. Wskaźnik dług netto / kapitał własny pozostał na niezmiennym poziomie w porównaniu do stanu na poziomie z końca 2012 roku i wyniósł 0,4.

Poniżej przedstawiono podstawowe wielkości rachunku zysków i strat za I kwartał 2013r. w porównaniu z I kwartałem roku 2012:

	1Q 2013	1Q 2012	Zmiana 2013 /2012
Przychody ze sprzedaży	1 921 559	1 663 271	15,5%
Zysk ze sprzedaży	223 767	191 790	16,7%
Koszty sprzedaży	142 174	146 099	-2,7%
Koszty ogólnego zarządu	26 769	27 815	-3,8%
Razem koszty sprzedaży i koszty ogólnego zarządu	168 943	173 914	-2,9%
Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	-262	620	-142,3%
EBITDA	63 200	28 205	124,1%
EBIT	54 421	18 636	192,0%
Nadwyżka kosztów finansowych nad przychodami	4 384	7 794	-43,8%
Zysk brutto	50 037	10 842	361,5%
Podatek dochodowy	14 079	5 657	148,9%
Wynik netto (przyp. akcjon. podm.domin.)	35 701	5 090	601,4%
rentowność - zysku ze sprzedaży	11,6%	11,5%	0,1 p.p
wsk. kosztów sprzedaży	7,4%	8,8%	-1,4 p.p
wsk. kosztów ogólnego zarządu	1,4%	1,7%	-0,3 p.p
wskaźnik kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu	8,8%	10,5%	-1,7 p.p
rentowność – EBITDA	3,3%	1,7%	1,6 p.p
rentowność EBIT	2,8%	1,1%	1,7 p.p
rentowność brutto	2,6%	0,7%	1,9 p.p
rentowność netto	1,9%	0,3%	1,6 p.p

Istotne wydarzenia w pierwszym kwartale 2013r.:

- Skup i umorzenie akcji własnych - w pierwszym kwartale 2013r. dokonano skupu 132 032 akcji własnych o wartości nominalnej 2 zł. każda, stanowiących 1,1095% kapitału zakładowego Jednostki Dominującej i dających 0,6951% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Akcje zostały nabyte w związku z realizowanym programem skupu akcji własnych w celu umorzenia, na podstawie Uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 9 maja 2012 r. Na dzień 31 marca 2013r. Spółka Dominująca posiadała 502 952 akcji własnych nabytych w celu umorzenia.
- W marcu 2013 roku Spółki Grupy zawarły pięć transakcji IRS, zabezpieczających ryzyko stopy procentowej na łączną kwotę 200 mln zł. (w tym Jednostka Dominująca 50 mln zł.) Po dniu bilansowym została zawarta kolejna transakcja o wartości 50 mln zł. Transakcje zostały zawarte w oparciu o stopę referencyjną banków WIBOR 1M i średnią stopę referencyjną Grupy 3,24%. Łącznie transakcje zabezpieczają około 50% ekspozycji kredytowej Grupy. Termin zapadalności transakcji określono na marzec-maj 2016 roku. Przez zawarcie transakcji IRS strony zobowiązały się do dokonania wymiany płatności odsetkowych. Banki przekażą Grupie kwotę odsetek naliczonych według stopy referencyjnej banku, a Grupa przekaże bankom kwotę odsetek naliczonych według stopy referencyjnej Grupy.

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

W okresie I kwartału 2013r. nie wystąpiły zdarzenia o nietypowym charakterze, mające znaczący wpływ na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych.

9. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy

W branży dystrybucji leków istnieje sezonowość związana z okresami większej zachorowalności, skutkująca wzrostem sprzedaży w I i IV kwartale. Sezonowość sprzedaży jest w pewnym stopniu rekompensowana przez rozszerzanie oferty produktów dostępnych w aptekach (kosmetyki, drobny sprzęt medyczny), a w przypadku Grupy Pelion również szerokim zasięgiem geograficznym realizowanej sprzedaży (regiony atrakcyjne turystycznie w okresie letnim).

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

W okresie 3 m-cy zakończonym 31 marca 2013r., Grupa:

- nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości: 10 569 tys. zł.
- sprzedała i zlikwidowała składniki rzeczowych aktywów trwałych o wartości netto: 2 105 tys. zł.

Na dzień 31 marca 2013r. łączne zobowiązania Grupy z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych wynoszą 1 987 tys. zł.

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

W okresie I kwartału 2013r. Grupa nie dokonywała emisji, wykupu oraz spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych. Na dzień 31 marca 2013r. Grupa nie posiada zobowiązań z tytułu wyemitowanych obligacji.

12. Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy

W dniu 26 kwietnia 2013r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Jednostki Dominującej podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy z zysku osiągniętego przez Spółkę w 2012 roku w wysokości 2,0 zł. na 1 akcję. Dzień dywidendy określono na 10 maja 2013r. Dywidenda zostanie wypłacona dnia 28 maja 2013r. Akcje Spółki nie są uprzywilejowane z tytułu prawa do dywidendy.

13. Zdarzenia po dniu kończącym okres sprawozdawczy

W związku z niekorzystnymi decyzjami władz farmaceutycznych, odnoszącymi się do programów skierowanych do pacjentów, realizowanych w aptekach sieci Dbam o Zdrowie, Grupa podjęła decyzję o ich zawieszeniu od dnia 7 kwietnia 2013 roku do czasu rozstrzygnięcia sporu przez Naczelny Sąd Administracyjny.

W dniu 25 kwietnia 2013r. Zarząd Pelion S.A. podjął uchwałę o zakończeniu programu skupu akcji własnych Spółki w celu umorzenia przed upływem terminu, o którym mowa w uchwale nr 24 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 9 maja 2012r.

W okresie obowiązywania programu tj. od dnia 24 maja 2012r. do dnia 24 kwietnia 2013 roku, Spółka Dominująca nabyła łącznie 590 272 sztuk akcji własnych o wartości nominalnej 2 zł. każda. Średnia jednostkowa cena zakupu akcji wyniosła 35,76 zł. Nabyte akcje własne stanowią 4,9601% kapitału zakładowego i dają 3,1077% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

W dniu 26 kwietnia 2013r. odbyło się Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Jednostki Dominującej. Zgromadzenie to podjęło uchwały:

- o zatwierdzeniu sprawozdań Zarządu z działalności Spółki Dominującej oraz Grupy Kapitałowej Pelion za rok 2012,
- o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego Spółki Dominującej oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej, w której Pelion S.A. jest podmiotem dominującym za okres od 1 stycznia 2012r. do 31 grudnia 2012r.;
- o podziale zysku netto osiągniętego przez Spółkę Dominującą w roku obrotowym 2012 w kwocie 22 796 026,76 zł. w ten sposób, że:
 - a) kwota będąca iloczynem ilości akcji w kapitale zakładowym Spółki, z wyłączeniem nabytych przez Spółkę akcji własnych, oraz kwoty 2 zł. stanowiącej wysokość dywidendy należnej za jedną akcję Spółki, przeznaczona zostanie na wypłatę dywidendy dla Akcjonariuszy Spółki. Na dzień podjęcia uchwały uprawnionych do dywidendy było 11 900 468 akcji z wyłączeniem 590 272 akcji własnych nabytych w celu umorzenia. łączna wysokość dywidendy przypadająca na akcje wynosi 22 620 392,00 zł.,
 - b) pozostała część zysku przeznaczona zostanie na kapitał zapasowy Spółki Dominującej;
- o udzieleniu absolutorium członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2012;

- o powołaniu członków Rady Nadzorczej;
- o zmianie Statutu Spółki Dominującej, zwiększając zakres prowadzonej działalności o działalność holdingów finansowych i działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych,
- o upoważnieniu Zarządu Spółki Dominującej do nabywania akcji własnych w celu ich umorzenia i obniżenia kapitału zakładowego oraz do podjęcia wszelkich czynności niezbędnych do nabycia akcji Spółki.

Ponadto Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Pelion S.A.

- postanowiło umorzyć 590 272 akcji własnych na okaziciela, o wartości nominalnej 2 zł. każda, nabytych w celu umorzenia w wykonaniu uchwały nr 24 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 9 maja 2012r. w sprawie wyrażenia zgody na nabycie przez Spółkę akcji własnych w celu umorzenia. Umorzenie akcji Spółki nastąpi z chwilą obniżenia kapitału zakładowego;
- postanowiło obniżyć kapitał zakładowy Spółki Dominującej o kwotę 1 180 544 zł. w drodze umorzenia akcji Spółki. Celem obniżenia kapitału zakładowego jest dostosowanie jego wysokości do łącznej sumy wartości nominalnej akcji Spółki, pozostałych po umorzeniu akcji.

W związku z dokonaniem umorzenia akcji i obniżeniem kapitału zakładowego Spółki Dominującej, zmieniono treść Statutu Pelion S.A.:

- § 6 otrzymał następujące brzmienie: „Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie mniej niż 22 620 392 zł. (dwadzieścia dwa miliony sześćset dwadzieścia tysięcy trzysta dziewięćdziesiąt dwa złote) i nie więcej niż 24 301 192 zł. (dwadzieścia cztery miliony trzysta jeden tysięcy sto dziewięćdziesiąt dwa złote) i dzieli się na nie mniej niż 11 310 196 (jedenaście milionów trzysta dziesięć tysięcy sto dziewięćdziesiąt sześć) i nie więcej niż 12 150 596 (dwanaście milionów sto pięćdziesiąt tysięcy pięćset dziewięćdziesiąt sześć) akcji o wartości nominalnej 2 zł. (dwa złote) każda akcja.”
- § 7 ust. 1 otrzymał następujące 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 9 536 896 (dziewięć milionów pięćset trzydzieści sześć tysięcy osiemset dziewięćdziesiąt sześć).”

30 kwietnia 2013r. Zarząd Spółki Dominującej działając na podstawie upoważnienia zawartego w Uchwale nr 23 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 26 kwietnia 2013 roku, ustalił i przyjął do realizacji następujący program nabywania akcji własnych przez Spółkę w celu ich umorzenia i obniżenia kapitału zakładowego.

- Akcje Spółki będą nabywane w celu ich umorzenia oraz obniżenia kapitału zakładowego na warunkach i w trybie ustalonych w uchwale nr 23 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 26 kwietnia 2013r. w sprawie wyrażenia zgody na nabycie przez Spółkę akcji własnych w celu umorzenia,
- Spółka rozpocznie nabywanie akcji własnych w dniu 13 maja 2013r.,
- łączna liczba nabywanych akcji nie przekroczy 20 % wszystkich akcji Spółki,
- Wartość środków pieniężnych przeznaczonych na zakup akcji własnych ograniczona jest wartością środków zgromadzonych na funduszu rezerwowym,
- Realizacja programu będzie trwała w okresie od 13 maja 2013r. do 26 kwietnia 2018r., nie dłużej jednak niż do chwili wyczerpania środków przeznaczonych na ich nabycie,
- Cena, za którą Spółka będzie nabywać własne akcje nie może być wyższą niż 130 zł. i niższą niż 2 zł.,
- Akcje nabywane będą za pośrednictwem domu maklerskiego na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

- Zarząd, kierując się interesem Spółki, po zasięgnięciu opinii Rady Nadzorczej może:
 - zakończyć nabywanie akcji przed upływem 26 kwietnia 2018r lub przed wyczerpaniem całości środków przeznaczonych na ich nabycie,
 - zrezygnować z nabycia akcji w całości lub w części.,
- Po zakończeniu procesu nabywania akcji własnych przez Spółkę w celu ich umorzenia, następującego na warunkach określonych przez Walne Zgromadzenie Spółki, Zarząd zwoła Walne Zgromadzenie w celu powzięcia uchwały o umorzeniu akcji własnych Spółki i obniżeniu kapitału zakładowego. Dopuszczalne jest również umorzenie części nabytych przez Spółkę akcji własnych i odpowiednie obniżenie kapitału zakładowego przez zakończeniem procesu nabywania akcji własnych.
- Nabywanie akcji własnych będzie finansowane ze środków zgromadzonych na funduszu rezerwowym utworzonym na mocy uchwały nr 24 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 9 maja 2012r. w sprawie wyrażenia zgody na nabycie przez Spółkę akcji własnych w celu umorzenia Na dzień podjęcia uchwały środki zgromadzone w tym funduszu wynosiły 84 325 tys. zł.
- W przypadku, gdy po upływie terminu wykupu, fundusz nie zostanie wyczerpany, środki te będą mogły być wykorzystane na wypłatę dywidendy zgodnie z art. 348 Kodeksu spółek handlowych.

14. Zmiany zobowiązań i aktywów warunkowych oraz innych pozycji pozabilansowych

Zmiany stanu aktywów warunkowych	01/01/2013	Zmiany		31/03/2013
		Zwiększenia	Zmniejszenia	
Nieruchomości inwestycyjne stanowiące zabezpieczenie spłaty wierzytelności	1 908	-	-	1 908

Zmiany stanu innych pozycji pozabilansowych	01/01/2013	Zmiany		31/03/2013
		Zwiększenia	Zmniejszenia	
Otrzymane weksle zabezpieczające spłatę pożyczek i wierzytelności	280	-	-	280
Odpisane należności w związku z umorzeniem postępowania sądowego	5 991	-	1	5 990
Poręczenie opłat za najem lokali dla aptek	689	3	-	692
Gwarancje zabezpieczające płatności i inne	7 067	62	7 000	129
Weksle odbiorców oddane do dyskonta	16 588	12 441	16 588	12 441
Towary obce na składach	139 052	86 645	68 571	157 126
Środki trwale używane na podstawie umowy leasingu	236 856	-	-	236 856
Środki trwale używane na podstawie umowy najmu	48 655	787	324	49 118
Inne pozabilansowe środki trwałe	847	4	2	849

15. Zobowiązania finansowe

Tytuł	31/03/2013	31/12/2012
Długoterminowe	291 690	290 059
Kredyty bankowe i pożyczki	273 439	274 420
Leasing finansowy	18 251	15 639
Krótkoterminowe	72 204	67 392
Kredyty bankowe i pożyczki	69 620	66 079
Leasing finansowy	2 395	1 168
Pozostałe zobowiązania finansowe	189	145

16. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Transakcje pomiędzy Jednostką Dominującą a jej spółkami zależnymi, podległy eliminacji w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Transakcje pomiędzy Grupą a spółką stowarzyszoną i członkami kluczowej kadry zarządzającej i nadzorującej oraz bliskimi członkami rodzin w okresie 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2013r. i 2012r., a także na dzień 31 grudnia 2012r. zaprezentowano poniżej.

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2013r.			Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2012r.			31 grudnia 2012r.		
	Sprzedaż	Zakupy	Należności	Zobowiązania	Sprzedaż	Zakupy	Należności	Zobowiązania	
Spółki powiązane:									
Pelion S.A. w Łodzi	26	3	1 280	3	-	-	-	-	
DOZ S.A. w Warszawie	20	-	24	223	-	-	166	222	
PHARMALINK Sp. z o.o. w Łodzi	37	2	19	1	23	-	16	1	
Laboratorium Galenowe Olsztyn Sp. z o.o. w Dywitach	846	(2)	449	-	590	-	729	13	
Polska Grupa Farmaceutyczna - HURT Sp. z o.o. w Łodzi	54	2 004	42	2 395	39	876	23	677	
Business Support Solution S.A. w Łodzi	24	-	13	-	21	-	22	-	
Grupa Kapitałowa UAB NFG	10 233	3	2 874	-	8 976	3	2 992	-	
Spółka współzależna:									
UAB "Norfos vaistine" w Wilnie	3	10 233	-	2 874	3	8 976	-	2 992	
Spółka stowarzyszona:									
Pharmena S.A. w Łodzi	2 007	980	2 622	546	876	673	913	956	
Profesor Adam Dziki Sp. z o.o. w Łodzi	-	27	-	1 281	-	-	-	-	
Członkowie kluczowej kadry zarządzającej i nadzorującej oraz bliscy członkowie rodziny:									
- z tytułu zakupu towarów od Grupy	6 639	-	546	-	6 379	-	369	15	
- z tytułu pożyczek od Grupy	-	-	30	-	9	-	61	-	
- z tytułu sprzedaży i zakupu usług dla/od Grupy	11	198	5	22	-	486	4	114	
- z tytułu zakupu udziałów	-	510	-	-	-	-	-	-	
Razem	19 900	13 958	7 904	7 345	16 916	11 014	5 295	4 990	

Powyższe transakcje z podmiotami powiązanymi zostały zawarte na warunkach rynkowych.

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

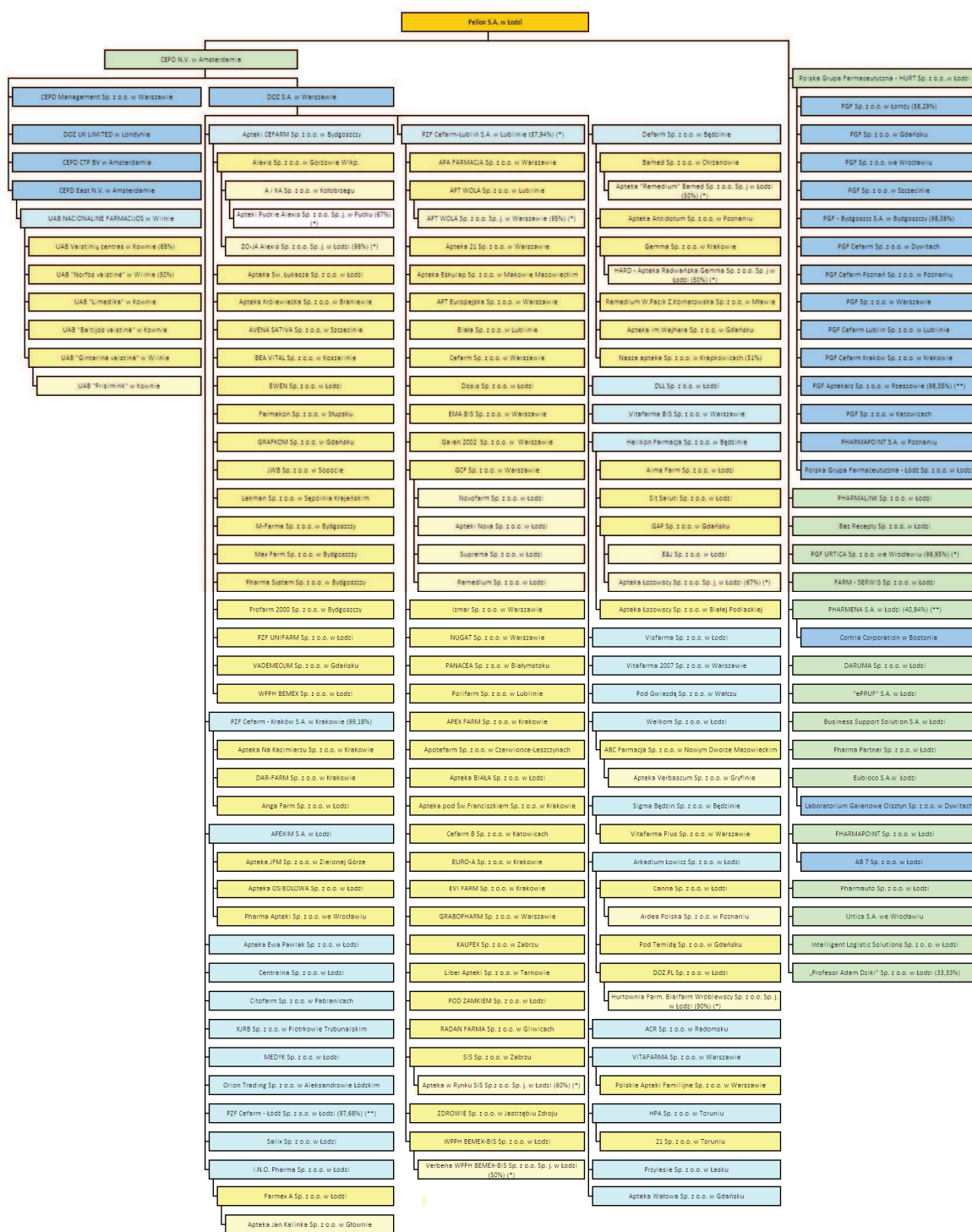
31/03/2013

31/03/2012
(przekształcone)

1. Wynagrodzenia członków Zarządu i kluczowego personelu kierowniczego	2 266	5 552
a) krótkoterminowe świadczenia pracownicze	2 223	5 443
b) świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	14
c) płatność w formie akcji własnych	43	95
2. Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej	99	99

Kwalifikacja kluczowego personelu kierowniczego następuje zgodnie z zapisami MSR 24. W związku ze stałym doskonaleniem struktury organizacyjnej Grupy Zarząd przeprowadza okresową weryfikację osób zaliczanych do kluczowego personelu kierowniczego dla zachowania spójności systemu zarządzania poszczególnymi liniami biznesowymi z kwalifikacją i ujawnieniami w świetle zapisów MSR. W związku z centralizacją niektórych funkcji na poziomie osób zarządzających liniami biznesowymi poziom prezentowanych wynagrodzeń uległ ograniczeniu.

17. Opis organizacji Grupy Kapitałowej Pelion



Udziały wynoszą 100% o ile nie zaznaczono inaczej.

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

APT WOLA Sp. z o.o. Sp. j. w Warszawie	5,00% - PZF Cefarm Lublin S.A. w Lublinie
Apteki Puckie Aleksis Sp. z o.o. Sp. j. w Pucku	50,00% - Aleksis Sp. z o.o. w Gorzowie Wielkopolskim
ZD-JA Aleksis Sp. z o.o. Sp. j. w Łodzi	2,00% - A I KA Sp. z o.o. w Krotoszynie
HARD - Apteka Radiowa Gemma Sp. z o.o. Sp. j. w Łodzi	50,00% - Remedium W Paski Z Komatowskiej Sp. z o.o. w Mławie
Hurtownia Farm. Białfarm Włodawski Sp. z o.o. Sp. j. w Łodzi	33,00% - Apteka Łozowicki Sp. z o.o. w Białej Podlaskiej
PZF Cefarm-Lublin S.A. w Lublinie	10,00% - Arkadium Łowicki Sp. z o.o. w Łodzi
PZF Cefarm-Lublin S.A. w Lublinie	3,00% - APEXIM S.A. w Łodzi
Verbena WPH BEMEX-BIS Sp. z o.o. Sp. j. w Łodzi	1,28% - Apteki CEFARM Sp. z o.o. w Bydgoszczy
Apteka "Remedium" Bamed Sp. z o.o. Sp. j. w Łodzi	50,00% - DOZ PL Sp. z o.o. w Łodzi
PGF URTICA Sp. z o.o. we Wrocławiu	50,00% - Defarm Sp. z o.o. w Będzinie
PZF Cefarm - Łódź Sp. z o.o. w Łodzi	0,03% - Urtica S.A. we Wrocławiu
	40,00% - Galen 2002 Sp. z o.o. w Warszawie

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

PHARMENA S.A. w Łodzi	2,40% - PGF Sp. z o.o. we Wrocławiu
PHARMENA S.A. w Łodzi	1,30% - PGF Sp. z o.o. w Warszawie
PHARMENA S.A. w Łodzi	1,30% - PGF Cefarm Lublin Sp. z o.o. w Lublinie
PGF Aptekart Sp. z o.o. w Rzeszowie	0,02% - Pelion S.A. w Łodzi
PZF Cefarm - Łódź Sp. z o.o. w Łodzi	0,02% - Pelion S.A. w Łodzi

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

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

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

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

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

W I kwartale 2013r. Grupa Pelion nabyła.:

- w dniu 9 stycznia 2013r. 33,33% udziałów w Spółce „Profesor Adam Dzik” Sp. z o.o. w Łodzi,
- w dniu 24 stycznia 2013r. 51% udziałów w Spółce Nasza apteka Sp. z o.o. w Krapkowicach,
- w dniu 6 lutego 2013r. 100% udziałów w Spółce JP Chmal Sp. z o.o. w Warszawie (obecna nazwa Spółki to Anga Farm Sp. z o.o.),
- w dniu 1 marca 2013r. 100% udziałów w Spółce Apteka Jan Kalinka Sp. z o.o. w Głownie,
- w dniu 20 marca 2013r. 100% udziałów w Spółce Apteka w Rynku S.j. w Kluczborku (obecna nazwa i siedziba Spółki to Apteka w Rynku SIS Sp. z o.o. S.j. w Łodzi).

	Nasza apteka Sp. z o.o. w Krapkowicach	ANGA FARM Sp. z o.o. w Warszawie	Apteka w Rynku SIS Sp. z o.o. S.j. w Łodzi
Data przejęcia	24.01.2013	06.02.2013	20.03.2013
Procent przejętych udziałów kapitałowych z prawem głosów	51	100	100
	Wartość godziwa		
Aktywa netto	86	(415)	(12)
Nabyte aktywa trwałe	29	2	-
Nabyte aktywa obrotowe	258	908	470
Przejęte zobowiązania krótkoterminowe	201	1 325	482
Wartość firmy z nabycia w dacie przejęcia	-	654	218
Zysk z okazynego nabycia ujęty bezpośrednio w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(26)	-	-
Wartość godziwa nabytych należności w tym:	166	817	69
- pożyczki	-	702	-
- inne klasy należności	166	115	69
Wartość brutto kwot należności wynikających z zawartych umów	166	817	69
Wartość godziwa na dzień przejęcia całkowitej przekazanej zapłaty w tym:	60	239	206
- środki pieniężne	60	239	206
Przepływy środków pieniężnych netto w wyniku nabycia	101	(229)	181

Grupa Kapitałowa Pelion
Skonsolidowany raport kwartalny
za okres 1 stycznia – 31 marca 2013r.

- łączny wpływ środków pieniężnych z tytułu nabycia	61	243	83
- rachunki bankowe i środki pieniężne nabyte	162	14	264
Przychody ze sprzedaży Spółek ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów za okres sprawozdawczy	669	567	-
Wynik finansowy Spółek ujęty w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów za okres sprawozdawczy	36	11	-
Przychody ze sprzedaży za I kwartał 2013r.	1 035	895	-
Wynik za I kwartał 2013r.	82	12	-

Przedmiotem działalności nabytych Spółek jest sprzedaż detaliczna środków farmaceutycznych oraz prowadzenie specjalistycznych przychodni lekarskich.

Na dzień sporządzenia skonsolidowanego raportu kwartalnego Grupa nie dysponuje danymi finansowymi Spółki Apteka Jan Kalinka Sp. z o.o. w Głownie dla ustalenia wartości firmy na dzień przejęcia.

W I kwartale 2013r. Grupa włączyła do skonsolidowanego raportu kwartalnego Spółkę stowarzyszoną Cortria Corporation z siedzibą w Bostonie.

Ponadto w styczniu 2013r. nastąpiło połączenie Spółek UAB Gintarine Vaistine w Wilnie (spółka przejmująca) ze Spółką UAB Kauno Vaistiniu Centras w Kownie (spółka przejmowana). Zgodnie z polityką rachunkowości Grupy dotyczącą transakcji pod wspólną kontrolą, połączenie zostało rozliczone metodą łączenia udziałów.

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

Po dniu bilansowym, w dniu 29 kwietnia 2013r. Grupa nabyła 100% udziałów w Spółce Sokrates Bielsk Sp. z o.o. z siedzibą w Bielsku Podlaskim. Przedmiotem działalności Spółki jest sprzedaż detaliczna środków farmaceutycznych. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu Grupa nie dysponuje danymi finansowymi nowonabytej Spółki dla ustalenia wartości firmy na dzień przejęcia.

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

Prognoza wyników za rok 2013 nie była publikowana.

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

Akcjonariusze posiadający ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Pelion S.A. na dzień 15 maja 2013r. (według informacji posiadanych przez Spółkę):

LP.	Nazwa podmiotu posiadającego pow. 5% głosów na WZA	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale akcyjnym (%)	Liczba głosów	Udział głosów na WZA(%)
1	Jacek Szwajcowski	1 199 700	10,08%	5 866 500	30,89%
2	Zbigniew Molenda	745 819	6,27%	3 079 019	16,21%
3	Fundusze Legg Mason	1 339 643	11,26%	1 339 643	7,05%
4	ING Otwarty Fundusz Emerytalny (ING OFE)	1 140 639	9,58%	1 140 639	6,01%
5	AVIVA Otwarty Fundusz Emerytalny (AVIVA BZ WBK)	1 209 716	10,17%	1 209 716	6,37%
6	Korporacja Inwestycyjna Polskiej Farmacji Sp. z o.o.*	1 000 000	8,40%	1 000 000	5,26%
7	Fidelity Management and Research LLC	951 776	8,00%	951 776	5,01%

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

Według informacji posiadanych przez Spółkę, w okresie od 14 listopada 2012r. do dnia 15 maja 2013r. wystąpiły następujące zmiany w strukturze znaczących akcjonariuszy:

- przekroczenia progu 5% przez Spółkę Korporacja Inwestycyjna Polskiej Farmacji Sp. z o.o. w wyniku zakupu 84 678 sztuk,
- przekroczenie progu 5% przez Fidelity Management and Research LLC z siedzibą w Bostonie.

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

Zgodnie z posiadanymi przez Spółkę Dominującą informacjami, w okresie od 14 listopada 2012r. do dnia 15 maja 2013r. wystąpiły następujące zmiany w stanie posiadania akcji lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące:

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

Imię i Nazwisko	Stan na dzień 14.11.2012	Nabycie akcji w rap. okresie	Zbycie akcji w rap. okresie	Stan na dzień: 15.05.2013
Jacek Szwajcowski	1 210 995	-	11 295	1 199 700
Zbigniew Molenda	745 819	-	-	745 818
Ignacy Przystalski	73 350	-	-	73 350
Jacek Dauenhauer	18 500	-	-	18 500
Sylwia Pyśkiewicz	0	-	-	0

Ponadto Pan Jacek Szwajcowski (podmiot dominujący) oraz Zbigniew Molenda są jedynymi wspólnikami Spółki KIPF Sp. z o. o., która od daty przekazania ostatniego raportu kwartalnego zwiększyła stan posiadania akcji Pelion S.A. o 84 678 sztuk.

W Grupie Pelion realizowane są dwa programy opcji managerskich:

- program wprowadzony Uchwałą nr 17 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 1 czerwca 2006r. 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:
 - Jacek Sz wajcowski – prawo do nabycia 15 800 akcji serii O4,
 - Zbigniew Molenda – prawo do nabycia 15 500 akcji serii O4,
 - Anna Biendara – prawo do nabycia 15 500 akcji serii O4 (Członek Zarządu do dnia 9 maja 2012r.),
 - Ignacy Przystalski – prawo do nabycia 15 500 akcji serii O4,
 - Jacek Dauenhauer – prawo do nabycia 15 500 akcji serii O4.
- program uruchomiony w oparciu o uchwałę nr 24 z dnia 23 czerwca 2010r. Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, skierowany do członków Zarządu Pelion S.A. oraz kluczowych osób zarządzających z Grupy Pelion. W wyniku realizacji tego programu następujący Członkowie Zarządu posiadają prawo do nabycia akcji Pelion S.A. serii P1, P2, P3 i P4:
 - Jacek Sz wajcowski – prawo do nabycia 12 400 akcji serii P1, 15 500 akcji serii P2 i 12 400 akcji serii P3,
 - Zbigniew Molenda – prawo do nabycia 12 400 akcji serii P1, 15 500 akcji serii P2 i 12 400 akcji serii P3,
 - Anna Biendara – prawo do nabycia 12 400 akcji serii P1 (Członek Zarządu do dnia 9 maja 2012r.),
 - Ignacy Przystalski – prawo do nabycia 12 400 akcji serii P1, 15 500 akcji serii P2 i 12 400 akcji serii P3,
 - Jacek Dauenhauer – prawo do nabycia 12 400 akcji serii P1, 15 500 akcji serii P2 i 12 400 akcji serii P3,
 - Sylwia Pyśkiewicz – prawo do nabycia 12 400 akcji serii P3.

Prawo do nabycia akcji serii P1 i P2 jest bezwarunkowe natomiast akcji P3 warunkowe.

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

Imię i Nazwisko	Stan na dzień 14.11.2012	Nabycie akcji w rap. okresie	Zbycie akcji w rap. okresie	Stan na dzień 15.05.2013
Jerzy Leszczyński	0	-	-	0
Hubert Janiszewski	0	-	-	0
Jan Kalinka	15 400	-	-	15 400
Anna Biendara	6 000	-	3 000	3 000
Jacek Tucharz	0	-	-	0

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

Na dzień 31 marca 2013r. łączna wartość postępowań w zakresie wierzytelności oraz zobowiązań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej (którego stroną są spółki Grupy Pelion) nie przekracza 10% kapitałów własnych Spółki Pelion S.A.

23. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

W okresie od 1 stycznia 2013r. do 31 marca 2013r. w Grupie nie wystąpiły istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

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

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

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

W I kwartale 2013r. wartość poręczonych przez Jednostkę Dominującą linii kredytowych i innych produktów finansowych trzem spółkom z Grupy Pelion wyniosła 825,4 mln zł., z tego 650,4 mln zł. stanowią poręczenia linii kredytowych, 20 mln zł. gwarancje a 155 mln zł. poręczenia produktów faktoringowych.

Ponadto w ramach czterech umów zarządzania płynnością, w której uczestniczy 108 spółek, każda z nich udzieliła wzajemnego poręczenia spłaty kredytu przyznanego w łącznej kwocie 188 mln zł.

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

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

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

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

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

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

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

Grupa zarządza ryzykiem płynności utrzymując linie kredytowe stanowiące rezerwę płynności i pozwalające zachować elastyczność w doborze źródeł finansowania. Wartość rezerwy zabezpieczającej płynność Grupy (poziom gotówki na rachunkach bankowych oraz niewykorzystane linie kredytowe stanowiące zabezpieczenie płynności) na dzień 31 marca 2013 roku wynosiła 425 682 tys. zł. (bez gotówki w kasie).

W I kwartale 2013 roku.:

- Jednostka Dominująca podpisała jeden aneks do umowy kredytowej. Aneks ten zmienił okres spłaty i kwotę kredytu oraz marżę kredytową.
- spółki Grupy podpisały jedną umowę kredytową oraz sześć aneksów do umów kredytowych. Aneksy te zmieniały okres spłaty i kwotę kredytu.

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

Na dzień 31 marca 2013 roku poziom wykorzystania programów faktoringu wymagalnościowego wynosi 149,1 mln zł. (na koniec 2012 roku odpowiednio 174,9 mln zł.) Kwota limitu wynosi 230,6 mln zł.

W Grupie Pelion na bieżąco analizowany jest portfel należności handlowych. Mając na uwadze trudną sytuację po wejściu w życie z początkiem roku 2012 nowej tzw. ustawy refundacyjnej, szczególną uwagę przywiązuje się do utrzymania dobrej jakości portfela należności od aptek prywatnych. Na koniec pierwszego kwartału 2013r. wartość tych należności wynosiła 282,9 mln zł., z czego 9,3% (26,4 mln zł.) stanowiły należności wymagalne. Na koniec analogicznego okresu 2012r. wartość należności aptecznych wynosiła 259,6 mln zł., w tym 10,8%, tj. 27,9 mln zł., należności wymagalnych.

Średni stan należności wymagalnych w pierwszym kwartale 2013 roku wyniósł ok. 21 mln zł. (w analogicznym okresie poprzedniego roku 28 mln zł.). Wśród nich, ponad 60% stanowią należności przeterminowane do 30 dni.

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

Zmiana sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności nie miała istotnego wpływu na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Grupy, za wyjątkiem zmian w zakresie regulacji prawnych wprowadzonych Ustawą Refundacyjną z dnia 12 maja 2011 roku, które weszły w życie z początkiem roku 2012.

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

W okresie od 1 stycznia 2013r. do 31 marca 2013r. w Grupie nie dokonywano zmian w metodzie (sposobie) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej oraz nie dokonano zmiany klasyfikacji aktywów finansowych na skutek zmiany celu lub sposobu wykorzystania tych aktywów.

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

Pelion działa na szeroko rozumianym rynku ochrony zdrowia w Polsce i na Litwie. Czynniki wpływające na ten rynek mogą znaleźć odzwierciedlenie w wynikach Pelion. Czynniki tymi są:

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

Strategia Grupy na kolejne kwartały 2013r. zakłada optymalizację procesów i wykorzystanie efektów synergii między wszystkimi liniami biznesowymi. Celem w segmencie Hurt jest dostosowanie działań do znacznie trudniejszych warunków prawnych i rynkowych oraz utrzymanie pozycji lidera przy równoczesnym zachowaniu zdrowego portfela należności w zakresie zaopatrzenia szpitali, w części detalicznej – znacząca poprawa wyników oraz skoncentrowanie się na opiece farmaceutycznej, zaś w obszarze usług dla producentów – rozszerzenie portfela usług.

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

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

	w tys. zł.		w tys. EUR	
	Okres 3 miesiące zakończony 31 marca 2013r.	Okres 3 miesiące zakończony 31 marca 2012r.	Okres 3 miesiące zakończony 31 marca 2013r.	Okres 3 miesiące zakończony 31 marca 2012r.
I. Przychody ze sprzedaży	1 921 559	1 663 271	460 386	398 388
II. Zysk na działalności operacyjnej	54 421	18 636	13 039	4 464
III. Zysk brutto	50 037	10 842	11 988	2 597
IV. Zysk netto	35 958	5 185	8 615	1 242
V. Zysk netto akcjonariuszy jednostki dominującej Grupy	35 701	5 090	8 554	1 219
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	27 156	58 427	6 506	13 994
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(20 925)	1 638	(5 013)	392
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(7 923)	(70 927)	(1 898)	(16 989)
IX. Przepływy pieniężne netto, razem	(1 692)	(10 862)	(405)	(2 602)
X. Średnia ważona liczba akcji	11 430 850	11 941 147	11 430 850	11 941 147
XI. Średnia ważona rozwodniona liczba akcji	11 734 650	12 182 947	11 734 650	12 182 947
XII. Zysk podstawowy netto na jedną akcję zwykłą (w zł./EUR)	3,12	0,43	0,75	0,10
XIII. Zysk rozwodniony netto na jedną akcję zwykłą (w zł./EUR)	3,04	0,42	0,73	0,10
	31/03/2013	31/12/2012	31/03/2013	31/12/2012
XIV. Aktywa obrotowe	1 656 957	1 563 769	396 648	382 508
XV. Aktywa trwałe	919 196	922 254	220 040	225 589
XVI. Aktywa razem	2 576 153	2 486 023	616 688	608 097
XVII. Zobowiązania krótkoterminowe	1 685 813	1 626 011	403 556	397 733
XVIII. Zobowiązania długoterminowe	315 471	316 413	75 519	77 397
XIX. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	572 324	541 396	137 005	132 429
XX. Udziały niekontrolujące	2 545	2 203	609	539
XXI. Liczba akcji	11 900 468	11 900 468	11 900 468	11 900 468
w tym skupione w celu umorzenia	502 952	370 920	502 952	370 920

KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

BILANS

AKTYWA

I. Aktywa trwałe

1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:

- wartość firmy

2. Rzeczowe aktywa trwałe

3. Należności długoterminowe

3.1. Od jednostek powiązanych

3.2. Od pozostałych jednostek

4. Inwestycje długoterminowe

4.1. Nieruchomości

4.2. Wartości niematerialne i prawne

4.3. Długoterminowe aktywa finansowe

a) w jednostkach powiązanych, w tym:

- udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych
wyceniane metodą praw własności

b) w pozostałych jednostkach

4.4. Inne inwestycje długoterminowe

5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe

II. Aktywa obrotowe

1. Zapasy

2. Należności krótkoterminowe

2.1. Od jednostek powiązanych

2.2. Od pozostałych jednostek

3. Inwestycje krótkoterminowe

3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe

a) w jednostkach powiązanych

b) w pozostałych jednostkach

c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe

4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

A k t y w a , r a z e m

	stan na 31/03/2013 koniec I kwartału 2013	stan na 31/12/2012 koniec IV kwartału 2012	stan na 31/03/2012 koniec I kwartału 2012
AKTYWA			
I. Aktywa trwałe	843 007	843 375	821 617
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	6 328	6 252	6 844
- wartość firmy	-	-	-
2. Rzeczowe aktywa trwałe	42 971	43 585	27 262
3. Należności długoterminowe	22 874	22 668	22 030
3.1. Od jednostek powiązanych	-	-	-
3.2. Od pozostałych jednostek	22 874	22 668	22 030
4. Inwestycje długoterminowe	766 319	766 695	761 616
4.1. Nieruchomości	-	-	-
4.2. Wartości niematerialne i prawne	-	-	-
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe	766 319	766 695	761 616
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	751 039	751 440	748 452
- udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	15 280	15 255	13 164
4.4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-	-
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 515	4 175	3 865
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 377	4 026	3 692
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	138	149	173
II. Aktywa obrotowe	116 584	94 196	205 671
1. Zapasy	1 965	1 820	23 692
2. Należności krótkoterminowe	26 138	23 977	105 402
2.1. Od jednostek powiązanych	14 030	14 951	66 935
2.2. Od pozostałych jednostek	12 108	9 026	38 467
3. Inwestycje krótkoterminowe	86 456	66 317	74 874
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	86 456	66 317	74 874
a) w jednostkach powiązanych	85 253	64 963	71 168
b) w pozostałych jednostkach	777	1 062	493
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	426	292	3 213
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-	-
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 025	2 082	1 703
A k t y w a , r a z e m	959 591	937 571	1 027 288

Pelion S.A.
Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe
za okres 1 stycznia - 31 marca 2013r.

	stan na 31/03/2013 koniec I kwartału 2013	stan na 31/12/2012 koniec IV kwartału 2012	stan na 31/03/2012 koniec I kwartału 2012
PASYWA			
I. Kapitał własny	622 171	611 874	639 988
1. Kapitał zakładowy	23 801	23 801	24 496
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	-	-	-
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	(16 160)	(10 906)	(11 393)
4. Kapitał zapasowy	470 699	470 699	470 699
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-	-
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	105 484	105 484	35 400
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	22 796	-	99 265
8. Zysk (strata) netto	15 551	22 796	21 521
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-	-
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	337 420	325 697	387 300
1. Rezerwy na zobowiązania	7 720	3 875	7 124
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 009	2 946	3 353
1.2. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	4 711	779	3 711
a) długoterminowa	144	144	170
b) krótkoterminowa	4 567	635	3 541
1.3. Pozostałe rezerwy	-	150	60
a) długoterminowa	-	-	-
b) krótkoterminowa	-	150	60
2. Zobowiązania długoterminowe	93 109	87 735	95 071
2.1. Wobec jednostek powiązanych	598	680	9 746
2.2. Wobec pozostałych jednostek	92 511	87 055	85 325
3. Zobowiązania krótkoterminowe	235 790	233 086	284 442
3.1. Wobec jednostek powiązanych	214 553	204 542	37 520
3.2. Wobec pozostałych jednostek	20 857	28 239	246 497
3.3. Fundusze specjalne	380	305	425
4. Rozliczenia międzyokresowe	801	1 001	663
4.1. Ujemna wartość firmy	-	-	-
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	801	1 001	663
a) długoterminowe	195	201	216
b) krótkoterminowe	606	800	447
P a s y w a, r a z e m	959 591	937 571	1 027 288
Wartość księgowa	622 171	611 874	639 988
Liczba akcji	11 397 516	11 529 548	11 919 945
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	54,59	53,07	53,69
Rozwodniona liczba akcji	11 701 316	11 833 348	12 161 745
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	53,17	51,71	52,62

POZYCJE POZABILANSOWE

	stan na 31/03/2013 koniec I kwartału 2013	stan na 31/12/2012 koniec IV kwartału 2012	stan na 31/03/2012 koniec I kwartału 2012
1. Należności warunkowe	-	-	-
2. Zobowiązania warunkowe	-	-	-
3. Inne pozycje pozabilansowe	1 158 910	1 109 842	1 248 833
3.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	919 820	863 817	984 232
- udzielonych gwarancji i poręczeń	919 455	863 452	983 906
- towary obce na składach	-	-	-
- środki trwałe	365	365	326
3.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	239 090	246 025	264 601
- odpisane należności w związku z umorzeniem postępowania sądowego	1 754	1 754	2 954
- udzielonych gwarancji i poręczeń	480	7 415	24 466
- towary obce na składach	-	-	325
- środki trwałe	236 856	236 856	236 856
Pozycje pozabilansowe, razem	1 158 910	1 109 842	1 248 833

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	I kwartał 2013 okres od 01/01/2013 do 31/03/2013	I kwartał 2012 okres od 01/01/2012 do 31/03/2012 <i>(przekształcone)</i>
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	23 086	113 255
- od jednostek powiązanych	20 280	101 701
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	23 218	26 918
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	(132)	86 337
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	20 201	106 847
- od jednostek powiązanych	8 804	90 959
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	20 326	21 017
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(125)	85 830
III. Zysk brutto na sprzedaży (I-II)	2 885	6 408
IV. Koszty sprzedaży	410	2 782
V. Koszty ogólnego zarządu	1 340	1 315
VI. Zysk na sprzedaży (III-IV-V)	1 135	2 311
VII. Pozostałe przychody operacyjne	429	1 360
1. Inne przychody operacyjne	429	1 360
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	266	2 923
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	19	973
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	89	607
3. Inne koszty operacyjne	158	1 343
IX. Zysk z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	1 298	748
X. Przychody finansowe	17 987	25 436
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	16 845	23 400
- od jednostek powiązanych	16 845	23 400
2. Odsetki, w tym:	1 013	1 774
- od jednostek powiązanych	687	904
3. Aktualizacja wartości inwestycji	118	119
4. Inne	11	143
XI. Koszty finansowe	4 022	4 805
1. Odsetki, w tym:	3 924	4 131
- dla jednostek powiązanych	2 589	321
2. Strata ze zbycia inwestycji	17	-
3. Inne	81	674
XII. Zysk z działalności gospodarczej (IX+X-XI)	15 263	21 379
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIII.1. – XIII.2.)	-	-
XIV. Zysk brutto (XII+/-XIII)	15 263	21 379
XV. Podatek dochodowy	(288)	(142)
a). część bieżąca	-	149
b). część odroczone	(288)	(291)
XVI. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-
XVII. Zysk netto (XIV-XV-XVI)	15 551	21 521
Zysk netto (zanualizowany) (w zł)	16 826 166	110 217 234
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	11 642 778	12 082 426
Zysk na jedną akcję (w zł)	1,45	9,12
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	11 946 578	12 355 576
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	1,41	8,92

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	I kwartał 2013 okres od 01/01/2013 do 31/03/2013	I kwartał 2012 okres od 01/01/2012 do 31/03/2012
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	611 874	623 111
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	611 874	623 111
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	23 801	24 496
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	-	-
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	23 801	24 496
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	-	-
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	-	-
3. Akcje własne na początek okresu	(10 906)	(6 749)
3.1. Zmiany akcji własnych	(5 254)	(4 644)
a) zwiększenia (z tytułu)	(5 254)	(4 644)
- zakup akcji własnych w celu umorzenia	(5 254)	(4 644)
3.2. Akcje własne na koniec okresu	(16 160)	(11 393)
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	470 699	470 699
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	-	-
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	470 699	470 699
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-	-
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	105 484	35 400
6.1. Zmian pozostałych kapitałów rezerwowych	-	-
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	105 484	35 400
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	22 796	99 265
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	22 796	99 265
7.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	22 796	99 265
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	22 796	99 265
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	-
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-	-
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	22 796	99 265
8. Wynik netto	15 551	21 521
a) zysk netto	15 551	21 521
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	622 171	639 988
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	599 111	621 615

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	I kwartał 2013 okres od 01/01/2013 do 31/03/2013	I kwartał 2012 okres od 01/01/2012 do 31/03/2012
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	15 551	21 521
II. Korekty razem	(6 976)	(28 285)
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-
2. Amortyzacja	1 437	1 103
3. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(13 777)	(20 304)
5. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(103)	991
6. Zmiana stanu rezerw	3 845	(272)
7. Zmiana stanu zapasów	(145)	6 811
8. Zmiana stanu należności	3 664	(5 495)
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(2 613)	(9 885)
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(482)	(1 234)
11. Inne korekty	1 198	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	8 575	(6 764)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	4 261	15 607
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	21	7 039
2. Z aktywów finansowych, w tym:	1 590	4 209
a) w jednostkach powiązanych	1 165	2 872
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	500	2 000
- odsetki	648	849
- inne wpływy z aktywów finansowych	17	23
b) w pozostałych jednostkach	425	1 337
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	186	1 310
- odsetki	239	27
3. Inne wpływy inwestycyjne	2 650	4 359
II. Wydatki	11 612	6 919
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 166	4 502
2. Na aktywa finansowe, w tym:	2 311	82
a) w jednostkach powiązanych	826	82
- nabycie aktywów finansowych	826	82
b) w pozostałych jednostkach	1 485	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	1 485	-
3. Inne wydatki inwestycyjne	6 135	2 335
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(7 351)	8 688
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	50 989	29 731
1. Kredyty i pożyczki	50 989	23 731
2. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	6 000
II. Wydatki	52 079	30 927
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	5 254	4 644
2. Spłaty kredytów i pożyczek	42 564	13 171
3. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	11 100
4. Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	287	90
5. Odsetki	3 974	1 922
III. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej (I-II)	(1 090)	(1 196)

D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+B.III+C.III)	134	728
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym: (G-F)	134	728
F. Środki pieniężne na początek okresu	292	2 485
G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	426	3 213
- o ograniczonej możliwości dysponowania	258	372

WYBRANE DANE FINANSOWE

	w tys. zł		w tys. EUR	
	I kwartał 2013 okres od 01/01/2013 do 31/03/2013	I kwartał 2012 okres od 01/01/2012 do 31/03/2012	I kwartał 2013 okres od 01/01/2013 do 31/03/2013	I kwartał 2012 okres od 01/01/2012 do 31/03/2012
I. Przychody ze sprzedaży	23 086	113 255	5 531	27 127
II. Zysk z działalności operacyjnej	1 298	748	311	179
III. Zysk brutto	15 263	21 379	3 657	5 121
IV. Zysk netto	15 551	21 521	3 726	5 155
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	8 575	(6 764)	2 054	(1 620)
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(7 351)	8 688	(1 761)	2 081
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(1 090)	(1 196)	(261)	(286)
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	134	728	32	174
IX. Średnia ważona liczba akcji	11 642 778	12 082 426	11 642 778	12 082 426
X. Średnia ważona rozwodniona liczba akcji	11 946 578	12 355 576	11 946 578	12 355 576
XI. Zysk podstawowy netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	1,45	9,12	0,35	2,18
XII. Zysk rozwodniony netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	1,41	8,92	0,34	2,13
	Stan na 31/03/2013	Stan na 31/12/2012	Stan na 31/03/2013	Stan na 31/12/2012
XIII. Aktywa razem	959 591	937 571	229 710	229 336
XIV. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	337 420	325 697	80 773	79 668
XV. Zobowiązania długoterminowe	93 109	87 735	22 289	21 461
XVI. Zobowiązania krótkoterminowe	235 790	233 086	56 444	57 014
XVII. Kapitał własny	622 171	611 874	148 937	149 668
XVIII. Kapitał zakładowy	23 801	23 801	5 698	5 822
XIX. Liczba akcji	11 900 468	11 900 468	11 900 468	11 900 468
- w tym skupione w celu umorzenia	502 952	370 920	502 952	370 920
XX. Rozwodniona liczba akcji	11 701 316	11 833 348	11 701 316	11 833 348
XXI. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	54,59	53,07	13,07	12,98
XXII. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	53,17	51,71	12,73	12,65
XXIII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	2,00	2,00	0,48	0,49

INFORMACJA DODATKOWA DO KWARTALNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje ogólne

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

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

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

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

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

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone z zastosowaniem zasad wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego netto określonych na dzień bilansowy.

2. Zmiany wartości szacunkowych

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

- zmiana stanu aktywów zwiększająca zysk netto w wysokości 351 tys. zł.,
- zmiana stanu rezerwy zmniejszająca zysk netto w wysokości 63 tys. zł.

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

	31/12/2012		Zmiany		31/03/2013
		Utworkzenia	Wykorzystania	Rozwiązania	
Odpisów aktualizujących:	5 978	113	31	254	5 806
- należności	5 978	113	31	254	5 806
Rezerw z tytułu:	785	3 957	25	150	4 567
- kosztów niewykorzystanych urlopów wypoczynkowych	385	-	13	-	372

	31/12/2012	Zmiany			31/03/2013
		Utworzenia	Wykorzystania	Rozwiązania	
- kosztów wynagrodzeń	250	3 957	12	-	4 195
- pozostałych rezerw	150	-	-	150	-
Rozliczeń międzyokresowych z pozostałych tytułów	4	195	4	-	195
Razem	6 767	4 265	60	404	10 568

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

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

W okresie 3 m-cy zakończonym 31 marca 2013 Spółka Pelion S.A.:

- nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości: 578 tys. zł.
- sprzedała i zlikwidowała składniki rzeczowych aktywów trwałych o wartości netto: 20 tys. zł.

Na dzień 31 marca 2013r. zobowiązania Spółki z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych wynoszą 521 tys. zł.

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

Zmiany stanu innych pozycji pozabilansowych	31/12/2012	Zmiany		31/03/2013
		Zwiększenia	Zmniejszenia	
Odpisane należności w związku z umorzeniem postępowania sądowego	1 754	-	-	1 754
Wystawione weksle gwarancyjne i poręczenia dla kontrahentów	814 300	76 600	20 000	870 900
Poręczenie opłat za najem lokali dla aptek	5 758	483	111	6 130
Poręczenie za zobowiązania wynikające z umowy o obsługę klientów	160	-	-	160
Gwarancje zabezpieczające płatności i terminowe zapłaty	7 102	-	7 000	102
Gwarancje związane z loterią promocyjną	11 442	62	10 745	759
Gwarancje należytego wykonania umowy oraz wpłat wadium przetargowego do szpitali	32 105	10 930	1 151	41 884
Środki trwałe	237 221	-	-	237 221
Razem	1 109 842	88 075	39 007	1 158 910

Informacje zawierające opis istotnych dokonań w okresie I kwartału 2013r. oraz czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Pelion S.A. zostały zawarte w notach objaśniających do skróconego kwartalnego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.