

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

1. Struktura środków pieniężnych przyjęta do rachunku przepływów pieniężnych (w tys. zł).

Lp.	Treść	Stan na początek okresu	Stan na koniec okresu bieżącego
1.	Środki pieniężne w kasie	-	-
2.	Środki pieniężne w banku	221	697
	- rachunek bieżący	67	378
	- rachunek lokat	-	121
	- rachunek ZFŚS	150	198
	- rachunek walutowy	4	-
3.	Inne środki pieniężne	-	-
4.	Inne aktywa pieniężne z tego:	71	142
	- odsetki od pożyczek	71	142
	Razem środki pieniężne	292	839

2. Podział działalności Spółki Pelion S.A. przyjęty w rachunku przepływów pieniężnych:

- działalność operacyjna – związana jest z działalnością statutową Spółki, która polega głównie na świadczeniu usług oraz ponoszeniu związanych z tym kosztów.

Podstawowe tytuły wpływów powodujących wzrost stanu środków pieniężnych w 2013 roku to:

- wpływy ze sprzedaży usług,
- wpływy z tytułu najmu i dzierżawy,
- uzyskane odsetki za zwłokę,
- odsetki od środków na rachunkach bieżących,
- zrealizowane dodatnie różnice kursowe od zobowiązań z tytułu importu i wewnątrzwspólnotowego nabycia.

Podstawowe tytuły wydatków powodujących spadek stanu środków pieniężnych w 2013 roku to:

- wydatki związane z pokrywaniem kosztów dotyczących zatrudniania pracowników,
- płatności z tytułu zawieranych umów handlowych,
- płatności na rzecz dostawców materiałów lub usług,
- wydatki z tytułu podatków, opłat, ceł, ubezpieczeń i innych obciążających wynik finansowy,
- zapłacone odsetki za zwłokę.

- działalność inwestycyjna - polega na nabywaniu oraz sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych oraz długo- i krótkoterminowych aktywów finansowych.

Podstawowe kierunki wydatków działalności inwestycyjnej obejmują:

- wydatki z tytułu zakupu składników rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych,
- wydatki poniesione na zakup udziałów i akcji,
- wydatki na udzielone pożyczki długo- i krótkoterminowe.

Podstawowe źródła wpływów środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej:

- wpływy pochodzące ze sprzedaży składników rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych,
- wpływy z otrzymanych dywidend,
- wpływy ze spłaty udzielonych pożyczek długo- i krótkoterminowych oraz uzyskanych od nich odsetek.

- działalność finansowa – polega na pozyskiwaniu kapitałów własnych i obcych (krótko- i długoterminowych) oraz na spłacie zobowiązań z tego tytułu.

Podstawowe źródła wpływów środków pieniężnych obejmują:

- wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów długo- i krótkoterminowych,
- wpływy z tytułu emisji akcji.

Podstawowe tytuły wydatków środków pieniężnych to:

- wydatki na wykup wyemitowanych krótkoterminowych obligacji,
- wydatki na spłatę kredytów krótkoterminowych,
- zapłacone odsetki od zaciągniętych kredytów i obligacji,
- spłata zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego,
- wypłata dywidendy,
- nabycie akcji własnych.

3. Przyczyny występujących niezgodności pomiędzy zmianami bilansowymi a zmianami stanu tych pozycji wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych.

1) Zmiana stanu należności netto	
- wykazana w r-ku przepływów pieniężnych w poz. A.II.6	5 040
- wynikająca z bilansu	<u>5 021</u>
	19

Różnica stanowi:

- zmianę stanu należności na BO i BZ z tyt. dz. inwestycyjnej	(19)
---	------

2) Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek, kredytów i obligacji)	
- wykazana w r-ku przepływów pieniężnych w poz. A.II.7	(6 055)
- wynikająca z bilansu	<u>(29 844)</u>
	23 789

Różnica stanowi:

- zmianę stanu zobowiązań na BO i BZ z tyt. dz. inwestycyjnej	(504)
- zmianę stanu zobowiązań na BO i BZ z tyt. leasingu finansowego	2 247
- zmianę stanu zobowiązań na BO i BZ z tyt. cash pooling	(25 532)

4. Inne wpływy inwestycyjne wykazane w pozycji B.I.3 rachunku przepływów pieniężnych w kwocie	13 274
obejmują:	
- spłatę udzielonych pożyczek krótkoterminowych	8 525
- spłatę należności z tyt. cash pooling	4 749
5. Inne wydatki inwestycyjne wykazane w pozycji B.II.3 r-ku przepływów pieniężnych w kwocie	4 812
obejmują:	
- udzielone pożyczki krótkoterminowe	4 365
- zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe	447

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE**1. Informacja o instrumentach finansowych**

- 1) Zmiany poszczególnych kategorii aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Spółki w latach 2013 oraz 2012 przedstawiają poniższe tabele:

	Pożyczki udzielone i należności własne	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	Pozostałe zobowiązania finansowe
1 stycznia 2013 roku	124 877	-	316 783
- zwiększenia	3 482	343	3 702
- zmniejszenia	29 946	-	51 594
31 grudnia 2013 roku	98 413	343	268 891
Ujęcie bilansowe			
Długoterminowe aktywa finansowe	40 888	-	-
- w jednostkach powiązanych	30	-	-
- w pozostałych jednostkach	40 858	-	-
Krótkoterminowe aktywa finansowe	57 525	-	-
- w jednostkach powiązanych	53 674	-	-
- w pozostałych jednostkach	3 851	-	-
Długoterminowe zobowiązania finansowe	-	-	79 573
- w jednostkach powiązanych	-	-	540
- w pozostałych jednostkach	-	-	79 033
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	-	343	189 318
- w jednostkach powiązanych	-	-	159 923
- w pozostałych jednostkach	-	343	29 395
Razem	98 413	343	268 891

	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Pożyczki udzielone i należności własne	Pozostałe zobowiązania finansowe
1 stycznia 2012 roku	106	196 043	361 026
- zwiększenia	-	22 238	208 067
- zmniejszenia	106	93 404	252 310
31 grudnia 2012 roku	-	124 877	316 783
Ujęcie bilansowe			
Długoterminowe aktywa finansowe	-	37 994	-
- w jednostkach powiązanych	-	71	-
- w pozostałych jednostkach	-	37 923	-
Krótkoterminowe aktywa finansowe	-	86 883	-
- w jednostkach powiązanych	-	79 866	-
- w pozostałych jednostkach	-	7 017	-
Długoterminowe zobowiązania finansowe	-	-	87 730
- w jednostkach powiązanych	-	-	680
- w pozostałych jednostkach	-	-	87 050
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	-	-	229 053
- w jednostkach powiązanych	-	-	204 405
- w pozostałych jednostkach	-	-	24 648
Razem	-	124 877	316 783

Na pozycję pożyczki udzielone i należności własne składają się:

- udzielone pożyczki wraz z odsetkami,
- należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług,
- należności z tytułu cash pooling,
- kaucje wpłacone,
- należności z tytułu leasingu finansowego,
- środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

Pożyczki udzielone i należności własne są aktywami finansowymi niebędącymi instrumentami pochodnymi. Po początkowym ich ujęciu wg wartości godziwej są wycenione wg zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem odpisów aktualizujących w przypadku, gdy istnieje ryzyko ich odzyskania. Kwoty utworzonych odpisów aktualizujących wartość należności odnoszone są w rachunku zysków i strat w pozostałe koszty operacyjne. W przypadku należności o krótkim terminie zapadalności, dla których efekt dyskonta nie jest znaczący, Spółka wycenia je w kwocie wymagającej zapłaty.

Na pozycję zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu w 2013 roku składa się:

- wycena transakcji opcyjno – strukturyzowanej (IRS Swap) dokonana z uwzględnieniem stawek rynkowych (stóp dyskontowych, volatility) publikowanych w serwisie informacyjnym Bloomberg.

Na pozycję pozostałych zobowiązań finansowych składają się:

- kredyty bankowe długo- i krótkoterminowe zaciągnięte na finansowanie bieżącej działalności. W bilansie wykazane zostały w wysokości skorygowanej ceny nabycia. Szczegółowy wykaz, warunki oprocentowania oraz terminy spłat przedstawiają noty nr 17d i 18c,
- zobowiązania z tytułu leasingu,
- zobowiązania handlowe wycenione w kwocie wymagającej zapłaty,
- zobowiązania z tytułu cash pooling,
- zobowiązania z tytułu podwyższenia kapitału w spółce zależnej.

Lp.	Rodzaj zobowiązania	Koszty z tytułu odsetek w danym roku obrotowym	
		Odsetki naliczone i zapłacone	Odsetki naliczone, lecz niezapłacone - do 3 miesięcy
1	Zobowiązania przeznaczone do obrotu	-	-
2	Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	9 186	480
	kredyty i pożyczki	1 752	104
	dłużne papiery wartościowe	260	-
	leasing	1 216	-
	cash pool	5 799	357
	zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1	-
	pochodne instrumenty finansowe IRS swap	158	19
3	Długoterminowe zobowiązania finansowe, w tym:	3 102	196
	kredyty i pożyczki	3 102	196
	RAZEM	12 288	676

Odsetki naliczone, lecz niezapłacone od 3 do 12 miesięcy i powyżej 12 miesięcy nie występują.

Lp.	Rodzaj aktywu	Przychody z tytułu odsetek w danym roku obrotowym		
		Odsetki naliczone i zrealizowane	Odsetki naliczone, lecz niezapłacone - do 3 miesięcy	Odsetki naliczone, lecz niezapłacone - od 3 do 12 miesięcy
1	Dłużne instrumenty finansowe	129	-	-
	w tym odsetki od aktywów objętych odpisem aktualizującym	-	-	-
2	Udzielone pożyczki	2 850	155	244
	w tym odsetki od aktywów objętych odpisem aktualizującym	-	-	-
3	Należności z tytułu dostaw i usług	71	321	-
	w tym odsetki od aktywów objętych odpisem aktualizującym	70	321	-
4	Leasing	14	-	-
	w tym odsetki od aktywów objętych odpisem aktualizującym	-	-	-
5	Środki pieniężne	1 268	-	-
	w tym odsetki od aktywów objętych odpisem aktualizującym	-	-	-
	RAZEM	4 332	476	244

Odsetki naliczone, lecz niezapłacone powyżej 12 miesięcy nie występują.

2) Informacja na temat ryzyka stopy procentowej i ryzyka kredytowego wynikającego z instrumentów finansowych

PELION S.A. korzysta z finansowania w walucie krajowej opartego na zmiennych stopach procentowych (głównie kredyty bankowe) WIBOR. Spółka posiada dwie transakcje zabezpieczające ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmiany stóp procentowych na łączną kwotę 70 mln zł. Wycena transakcji ujmowana jest w wyniku finansowym, ponieważ Grupa nie wdrożyła rachunkowości zabezpieczeń. Przestanką dokonania zabezpieczenia był spadek stóp procentowych znacznie poniżej wartości przyjętych przez Spółkę w budżecie i założeniach finansowych na najbliższe trzy lata. Transakcje zostały zawarte w oparciu o zmienną stopę referencyjną banku skalkulowaną w oparciu o WIBOR 1M i stałą stopę referencyjną Spółki. Łącznie transakcje zabezpieczają około 57% ekspozycji kredytowej Spółki. Termin zapadalności transakcji określono na marzec-maj 2016 roku. Przez zawarcie transakcji strony zobowiązały się do dokonania wymiany płatności odsetkowych. Banki przekażą Spółce kwotę odsetek naliczonych według stopy referencyjnej banku, a Spółka przekaże bankom kwotę odsetek naliczonych według stopy referencyjnej Spółki.

Pierwszą transakcję Spółka zawarła w marcu 2013 roku na kwotę 20 mln zł, zabezpieczając stałą stopę referencyjną na poziomie 3,40%. W całym okresie zabezpieczenia, zmienna stopa WIBOR była poniżej poziomu 3,40%. W związku z pierwszą transakcją Spółka w całym okresie zabezpieczenia uzyskała ujemne przepływy pieniężne w wysokości 86,2 tys. zł.

Drugą transakcję Spółka zawarła w kwietniu 2013 roku na kwotę 50 mln zł, zabezpieczając stałą stopę referencyjną na poziomie 3,03%. W pierwszym miesiącu zabezpieczenia, zmienna stopa WIBOR była powyżej poziomu 3,03%, w związku z czym Spółka uzyskała dodatnie przepływy pieniężne w wysokości 9,6 tys. zł. W kolejnych miesiącach objętych zabezpieczeniem zmienna stopa WIBOR znajdowała się poniżej poziomu 3,03%. W związku z drugą transakcją Spółka w całym okresie zabezpieczenia uzyskała ujemne przepływy pieniężne w wysokości 90,3 tys. zł.

2. Za zobowiązania warunkowe Spółka uznaje potencjalny przyszły obowiązek wykonania świadczeń, których powstanie jest uzależnione od zaistnienia określonych zdarzeń. Na dzień 31 grudnia 2013r. Spółka wykazuje zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń na rzecz podmiotów powiązanych w kwocie 1 097 928 tys. zł, które zostały zaprezentowane w notcie „Pozycje pozabilansowe”.
3. Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu prawa własności budynków i budowli nie występują.
4. W roku 2013 Pelion S.A. nie zaniechała żadnego rodzaju działalności oraz nie przewiduje się takiego zaniechania w następnym okresie.

5. W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie były ponoszone koszty z tytułu wytworzenia środków trwałych w budowie oraz środków trwałych na własne potrzeby.
6. Nakłady inwestycyjne poniesione w okresie sprawozdawczym wyniosły 17 236 tys. zł
 z tego:
- na inwestycje rzeczowe 3 293 tys. zł
 - na inwestycje kapitałowe 13 943 tys. zł
- Nakłady na ochronę środowiska nie były ponoszone.
- Planowana kwota na inwestycje w ciągu najbliższych 12 miesięcy wynosi 3 000 tys. zł
 z tego:
- na inwestycje rzeczowe 3 000 tys. zł

Spółka na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie planuje istotnych inwestycji kapitałowych. Z uwagi jednak na zmieniającą się sytuację na rynku farmaceutycznym nie można wykluczyć podjęcia przez Spółkę decyzji o takich inwestycjach w przyszłości.

W ciągu najbliższych 12 miesięcy Spółka nie planuje poniesienia nakładów na ochronę środowiska.

- 7.1 Nie wystąpiły transakcje zawarte przez Spółkę z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż warunki rynkowe.
- 7.2 Dane liczbowe podmiotów powiązanych bezpośrednio kapitałowo z Pelion S.A. prezentuje poniższa tabela.

Lp.	Nazwa podmiotu	Wzajemne rozrachunki		Wzajemne transakcje	
		Należności, pożyczki oraz rozrachunki z tyt. emisji obligacji	Zobowiązania, pożyczki oraz rozrachunki z tyt. emisji obligacji	Przychody	Koszty
1.	PGF S.A. (d.PGF Hurt Sp. z o.o.)	2 128	109 794	19 455	11 787
2.	PHARMALINK Sp. z o.o. w Łodzi	304	254	2 912	3 207
3.	Bez Recepty Sp. z o.o. w Łodzi	1	34	12	290
4.	PGF URTICA Sp. z o.o. we Wrocławiu	1 246	79	11 847	259
5.	PHARMENA S.A. w Łodzi	-	8	-	15
6.	DARUMA Sp. z o.o. w Łodzi	29 871	40	1 403	564
7.	ePRUF S.A. w Łodzi	79	27	413	2
8.	Business Support Solution S.A. w Łodzi	98	831	976	4 347
9.	Pharma Partner Sp. z o.o. w Łodzi	1 497	40 039	241	38
10.	Eubioco S.A. w Łodzi	4	-	26	-
11.	FARM - SERWIS Sp. z o.o. w Łodzi	36	-	352	31
12.	Pharmauto Sp. z o.o. w Łodzi	5	841	62	258
13.	Urtica S.A. we Wrocławiu	-	-	2	-
14.	Intelligent Logistic Solutions Sp. z o.o. w Łodzi	2 276	-	594	-
15.	ALE Sp. z o.o. w Łodzi	-	500	-	-
16.	IMA Solution Sp. z o.o. w Łodzi	69	-	42	-
17.	CEPD N.V. w Amsterdamie	1	-	19	-
18.	„Profesor Adam Dziki” Sp. z o.o. w Łodzi	1 334	-	79	-
Razem		38 949	152 447	38 435	20 798

7.3 Dane liczbowe podmiotów powiązanych pośrednio kapitałowo z Pelion S.A. prezentuje poniższa tabela.

Lp.	Nazwa podmiotu	Wzajemne rozrachunki		Wzajemne transakcje	
		Należności, pożyczki oraz rozrachunki z tyt. emisji obligacji	Zobowiązania, pożyczki oraz rozrachunki z tyt. emisji obligacji	Przychody	Koszty
1.	Grupa Kapitałowa DOZ *	4 234	5	18 601	248
2.	PGF Sp. z o.o. w Łomży	4	-	19	-
3.	PGF Sp. z o.o. w Gdańsku	179	4	1 757	60
4.	PGF Sp. z o.o. we Wrocławiu	128	-	1 322	-
5.	PGF Sp. z o.o. w Szczecinie	116	-	1 143	6
6.	PGF-BYDGOSZCZ S.A. w Bydgoszczy	152	8 029	1 501	451
7.	PGF CEFARM Sp. z o.o. w Dywitach	144	-	1 424	-
8.	PGF Cefarm Poznań Sp. z o.o. w Poznaniu	231	1	2 280	53
9.	PGF Sp. z o.o. w Warszawie	109	1	1 086	28
10.	PGF Cefarm Lublin Sp. z o.o. w Lublinie	192	2	2 045	24
11.	PGF Cefarm Kraków Sp. z o.o. w Krakowie	207	5	2 031	53
12.	PGF Aptekarz Sp. z o.o. w Rzeszowie *	5	-	72	-
13.	PGF Sp. z o.o. w Katowicach	10	24	242	236
14.	Polska Grupa Farmaceutyczna - Łódź Sp. z o.o. w Łodzi	84	-	311	159
15.	PHARMAPOINT Sp. z o.o. w Łodzi	3 387	-	12 228	430
16.	Laboratorium Galenowe Olsztyn Sp. z o.o. w Dywitach	5 476	9	2 203	33
17.	AB7 Sp. z o.o. w Łodzi	1	-	226	-
18.	DOZ UK LIMITED w Londynie	146	-	-	-
19.	CEPD Management Sp. z o.o. w Warszawie	41	5	31	128
20.	CEPD CTP BV w Amsterdamie	5	-	7	-
21.	CEPD East N.V. w Amsterdamie	-	-	2	-
Razem		14 851	8 085	48 531	1 909

* Pelion S.A. posiada bezpośrednio:

- 0,02% udziałów w Spółce PGF Aptekarz Sp. z o.o. w Rzeszowie. Udział pośredni w Spółce to 98,35%,
- 0,01% udziałów w Spółce PZF Cefarm-Łódź Sp. z o.o. w Łodzi (Spółka z Grupy Kapitałowej DOZ). Udział pośredni w Spółce to 97,68%.

8. Nie wystąpiły żadne umowy mające wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy Spółki, które nie zostały uwzględnione w sprawozdaniu finansowym.
9. W bieżącym okresie nie wystąpiły żadne wspólne przedsięwzięcia, które nie podlegałyby konsolidacji.
10. Płatności w formie akcji własnych

W roku obrotowym 2013, w Pelion S.A. realizowany był program opcji menadżerskich 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 Kapitałowej Pelion S.A. Program realizowany jest w czterech równych transzach w okresie obejmującym skonsolidowane wyniki działalności Pelion w okresach sprawozdawczych 2010r., 2011r., 2012r. i 2013r. Spółka wyemituje łącznie nie więcej niż 496.000 bezpłatnych warrantów subskrypcyjnych imiennych serii A1, A2, A3 i A4. Każda seria obejmować będzie nie więcej niż 124.000 warrantów. Z każdym warrantem będzie związane prawo do objęcia 1 Akcji Spółki na okaziciela odpowiednio serii P1, P2, P3 i P4, o wartości nominalnej 2 zł każda. Niewykorzystane warianty wygasają w dniu 31 grudnia 2017r.

Kryterium przyznania opcji stanowią wzrost wartości skonsolidowanego zysku netto przypadającego na 1 akcję, w stosunku do EPS bazowego oraz pozostawanie uczestnikiem programu w danym roku realizacji programu oraz do dnia 31 grudnia roku bezpośrednio po nim następującego, przy czym jeżeli w danym roku zostanie osiągnięty cel wzrostu EPS w minimum 70%, to uczestnicy programu będą mieli prawo do realizacji 70% opcji. Prawo to zwiększa się liniowo do 100% adekwatnie do realizacji celu w danym roku.

Wyceny przyznanych instrumentów kapitałowych dokonano w oparciu o model wyceny opcji kupna Blacka – Scholesa na łączną kwotę 1 302 tys. zł przy czym kwota odnosząca się do roku 2013 wynosi 100 tys. zł, 2012 roku - 650 tys. zł, 2011 - 380 tys. zł, do roku 2010 - 171 tys. zł.

Ponadto zgodnie z realizowanym w Pelion S.A. w latach 2007-2010 programem opcji menedżerskich dla Zarządu Spółki wprowadzonego Uchwałą nr 17 WZA z dnia 1 czerwca 2006r., w 2011 roku członkowie Zarządu Pelion S.A. objęli 74 300 akcji Spółki serii O1 po cenie emisyjnej 20,45 zł za akcję oraz 92 900 akcji serii O2 po cenie emisyjnej 20,45 zł. W roku 2013 członkowie Zarządu oraz członek Rady Nadzorczej Pelion S.A. objęli 93 300 akcji Spółki serii O4 po cenie emisyjnej 20,45 zł za akcję.

11. Przeciętne zatrudnienie w 2013 roku wynosiło 73 osoby, wszyscy zatrudnieni na stanowiskach nierobotniczych. Stan zatrudnienia na dzień 31 grudnia 2013r. wynosił 69 etatów.

Przeciętne zatrudnienie w 2012 roku wynosiło 74 osoby, wszyscy zatrudnieni na stanowiskach nierobotniczych. Stan zatrudnienia na dzień 31 grudnia 2012r. wynosił 69 etatów.

12. Wartość wynagrodzeń wypłaconych należnych i potencjalnie należnych dla osób zarządzających i nadzorujących

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Członkowie Zarządu Pelion S.A. otrzymali wynagrodzenia w łącznej kwocie 5 169 tys. zł, z tego:

Prezes Zarządu	Jacek Szwajcowski	1 641	tys. zł
Wiceprezes Zarządu	Zbigniew Molenda	1 071	tys. zł
Wiceprezes Zarządu	Ignacy Przystalski	969	tys. zł
Wiceprezes Zarządu	Jacek Dauenhauer	870	tys. zł
Wiceprezes Zarządu	Sylwia Pyśkiewicz	618	tys. zł

Powyższe wynagrodzenia zawierają wypłaconą w 2013 roku premię za rok 2012.

Wiceprezes Zarządu Pelion S.A. Pani Sylwia Pyśkiewicz otrzymała w okresie od 1 stycznia 2013r. do 31 grudnia 2013r. wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji we władzach spółki Pharma Partner Sp. z o.o. w kwocie 60 tys. zł. Pozostali Członkowie Zarządu Pelion S.A. nie pobierali wynagrodzeń z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek zależnych, współzależnej i stowarzyszonych.

Program opcji uruchomiony w oparciu o uchwałę nr 24 z dnia 23 czerwca 2010r. Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy za rok 2013 wyceniony został w wartości godziwej zgodnie z MSSF 2 na kwotę 100 tys. zł.

Na poszczególnych Członków Zarządu przypada wartość zgodna z procentowym udziałem w przydzielonej puli:

Prezes Zarządu	Jacek Szwajcowski	25	tys. zł (*)
Wiceprezes Zarządu	Zbigniew Molenda	25	tys. zł (*)
Wiceprezes Zarządu	Ignacy Przystalski	25	tys. zł (*)
Wiceprezes Zarządu	Jacek Dauenhauer	25	tys. zł (*)

(*) – wycena dotyczy II i IV transzy oraz korekty wyceny transzy III w związku z nie spełnieniem warunków innych niż rynkowe.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Członkowie Rady Nadzorczej otrzymali wynagrodzenia za rok 2013 w łącznej kwocie 395 tys. zł z tego:

Przewodniczący Rady	Jerzy Leszczyński	93	tys. zł
---------------------	-------------------	----	---------

Wiceprzewodniczący Rady	Hubert Janiszewski	86	tys. zł
Członek Rady	Jan Kalinka	72	tys. zł
Członek Rady	Jacek Tucharz	72	tys. zł
Członek Rady	Anna Biendara	72	tys. zł

Przewodniczący Rady Jerzy Leszczyński otrzymał ponadto: w Pelion S.A. wynagrodzenie z tytułu umowy o świadczenie usług przez kancelarię prawną działającą w formie spółki jawnej, w której jest współnikiem w kwocie netto 65 tys. zł oraz w spółce zależnej BSS S.A. wynagrodzenie z tytułu umowy o świadczenie usług przez kancelarię prawną działającą w formie spółki jawnej, w której jest współnikiem w kwocie netto 80 tys. zł i wynagrodzenie z tyt. pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej tej spółki w kwocie 36 tys. zł.

Członek Rady Pani Anna Biendara otrzymała ponadto wynagrodzenie z tyt. pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej BSS S.A. w kwocie 60 tys. zł oraz wynagrodzenie z tyt. pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej Spółki ePruf S.A. w kwocie 48 tys. zł.

13. Zarówno w roku 2013 jak i 2012, Pelion S.A. nie udzielała pożyczek, gwarancji i poręczeń oraz nie wypłacała zaliczek Członkom Zarządu i Członkom Rady Nadzorczej Spółki.
14. W dniu 26 marca 2013r. Rada Nadzorcza Pelion S.A. podjęła decyzję o wyborze Spółki Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością s.k. z siedzibą w Warszawie, al. Jana Pawła II, jako podmiotu uprawnionego do badania jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych za lata 2013 i 2014 oraz przeglądu jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Pelion S.A. za 6 miesięcy 2013 i 6 miesięcy 2014 roku. Wcześniej Spółka Pelion S.A. korzystała z usług Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością s.k. w zakresie badania sprawozdań finansowych za lata 2004 – 2008 oraz w zakresie usług doradztwa rachunkowego i usług szkoleniowych. Umowa z Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością s.k. została zawarta w dniu 28 maja 2013r. Wynagrodzenie wynikające z umowy z tytułu przeglądu sprawozdań finansowych Pelion S.A. sporządzonych za 6 miesięcy 2013 roku oraz badania sprawozdań finansowych za 2013 rok wynosi netto 155 tys. zł.
Wynagrodzenie wynikające z umowy z poprzednim biegłym rewidentem Ernst & Young Audit Sp. z o. o. tytułu przeglądu sprawozdań finansowych Pelion S.A. sporządzonych za 6 miesięcy 2012 roku oraz badania sprawozdań finansowych za 2012 rok wynosiło netto 285 tys. zł.
15. Sprawozdanie finansowe nie ujmuje żadnych zdarzeń, które dotyczyły lat ubiegłych.
16. Po dniu bilansowym:
 - z dniem 1 stycznia 2014 roku, w skład Zarządu Pelion S.A. została powołana Pani Mariola Belina-Prażmowska, pełni ona stanowisko Wiceprezesa Zarządu ds. rozwoju i relacji inwestorskich.
 - w dniu 10 stycznia 2014r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie podjął uchwałę w sprawie dopuszczenia i wprowadzenia do obrotu giełdowego 12 400 akcji zwykłych na okaziciela serii P1 o wartości nominalnej 2 zł każda. Zgodnie z tą Uchwałą z dniem 14 stycznia 2014r. nastąpiło wprowadzenie tych akcji do obrotu giełdowego. Akcje serii P1 wprowadzane do obrotu giełdowego zostały wyemitowane w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego na podstawie uchwały nr 24 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 23 czerwca 2010r. Akcje te zostały zarejestrowane przez Sąd Rejonowy w Łodzi dnia 27 lutego 2014r. Wartość kapitału zakładowego Spółki została podwyższona z kwoty 22 806 992 zł do kwoty 22 831 792 zł. Przed zarejestrowaniem zmian na kapitał zakładowy składało się 11 403 496 akcji, które uprawniały do 18 496 696 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Po zarejestrowaniu ww. zmian na kapitał zakładowy składa się 11 415 896 akcji, które uprawniają do 18 509 096 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.
 - Spółka zależna od Pelion S.A. została zwolniona z następujących poręczeń:
 - o poręczenie kredytu w rachunku bieżącym dla Pelion S.A. w kwocie 50 000 tys. zł, obecnie jedynym zabezpieczeniem umowy kredytowej jest oświadczenie o poddaniu się egzekucji Pelion S.A.,
 - o poręczenie linii na gwarancje bankowe dla Pelion S.A. w kwocie 10 000 tys. zł, obecnie jedynym zabezpieczeniem umowy kredytowej jest oświadczenie o poddaniu się egzekucji Pelion S.A.,
 - o poręczenie linii kredytowych dla jednostki zależnej od Pelion S.A. w kwocie 6 000 tys. zł obecnie jedynym zabezpieczeniem umowy kredytowej jest oświadczenie o poddaniu się egzekucji Pelion S.A.,
 - o poręczenie kredytu w ramach umowy wielocelowej dla jednostki pośrednio zależnej od Pelion S.A. w kwocie 15 000 tys. zł, obecnie zabezpieczeniem umowy kredytowej jest pełnomocnictwo do rachunku bankowego oraz oświadczenie o poddaniu się egzekucji Pelion S.A.

- w dniu 28 lutego 2014r. wygasła umowa poręczenia umowy faktoringu dla jednostki zależnej w kwocie 500 tys. zł.
- w dniu 14 marca 2014r. Spółka nabyła 1 500 akcji własnych o wartości nominalnej 2,00 zł każda, stanowiących 0,0131% udziału w kapitale zakładowym Pelion S.A. i dających 0,0081% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Akcje zostały nabyte w związku z realizowanym programem skupu akcji własnych w celu umorzenia, na podstawie Uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 26 kwietnia 2013r. Na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji Spółka posiada 198 368 akcji własnych, stanowiących 1,7376% kapitału zakładowego Pelion S.A. i dających 1,0717% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Po dniu bilansowym nie wystąpiły żadne inne znaczące zdarzenia, które nie zostały uwzględnione w sprawozdaniu.

17. Pelion S.A. nie ma prawnego poprzednika. Spółka powstała w 1994 roku jako Spółka Akcyjna.
18. Skumulowana średnioroczna stopa inflacji z okresu ostatnich trzech lat działalności Spółki nie osiągnęła 100 %.
19. Porównywalne dane finansowe stanowią zatwierdzone sprawozdania finansowe za rok 2012 za wyjątkiem wprowadzenia do korekty uwzględniającej koszty istotnego zdarzenia dotyczącego okresu porównywalnego, które miało miejsce pomiędzy opublikowaniem sprawozdania finansowego za 2012 rok a zatwierdzeniem tego sprawozdania przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki w dniu 26 kwietnia 2013r. Łączny wpływ wprowadzonej korekty na wynik finansowy netto Spółki za rok 2012 wynosi (2 385) tys. zł. W wyniku wprowadzenia korekty suma bilansowa na dzień 31 grudnia 2012r. oraz wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego zwiększyła się o 560 tys. zł, wartość krótkoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne wzrosła o 2 945 tys. zł.
20. Zestawienie skutków zastosowania metody praw własności do wyceny udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych

- wartość bilansowa akcji i udziałów na dzień 31.12.2013r.	753 214	tys. zł
- wartość w/w akcji i udziałów wycenionych metodą praw własności	878 160	tys. zł
- wpływ wyceny na wynik netto okresu bieżącego	(1 825)	tys. zł
- wpływ wyceny na wynik z lat ubiegłych	126 771	tys. zł
21. W 2013r. Spółka nie zawarła żadnych umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy Spółki.
22. W roku 2013 nie dokonano zmiany stosowanych zasad rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego w stosunku do poprzedniego roku obrotowego.