

**RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI
PELION S.A. ZA ROK OBROTOWY 2013**

I. INFORMACJE OGÓLNE

1. Dane identyfikujące badaną Spółkę

Spółka działa pod firmą Pelion S.A. Siedzibą Spółki jest Łódź, ul. Zbąszyńska 3.

Spółka prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej, zawiązanej aktem notarialnym w dniu 29 listopada 1994 roku przed notariuszem Anną Siwińską w Łodzi (Repertorium A Nr 5829/94) pod nazwą MEDICINES Spółka Akcyjna. Spółka została zarejestrowana w rejestrze handlowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy Łódź - Śródmieście, w dziale B pod numerem 5262, Postanowieniem Sądu Rejonowego w Łodzi z dnia 30 listopada 1998 roku (Sygn. Akt XXI Nr rej H 2384/98) zmieniono nazwę firmy z MEDICINES Spółka Akcyjna na Polska Grupa Farmaceutyczna Spółka Akcyjna. W dniu 17 listopada 2011 r. postanowieniem Sądu Rejonowego (sygn. 20375/11/573) zmieniono nazwę Spółki na Pelion Spółka Akcyjna.

Aktualnie Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Łódź - Śródmieście Wydział Gospodarczy Rejestrowy w Łodzi pod numerem KRS 0000049482.

Spółka posiada numer identyfikacji podatkowej NIP: 726-10-09-357 nadany przez Urząd Skarbowy w Łodzi w dniu 13 grudnia 1994 roku.

Urząd Statystyczny nadał Spółce w dniu 2 grudnia 1998 roku REGON o numerze: 470929074.

Spółka działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych.

Według statutu Spółki przedmiotem jej działalności jest między innymi:

- produkcja podstawowych substancji farmaceutycznych,
- produkcja leków i pozostałych wyrobów farmaceutycznych,
- produkcja urządzeń, instrumentów oraz wyrobów medycznych, włączając dentystyczne,
- sprzedaż hurtowa wyrobów farmaceutycznych i medycznych,
- sprzedaż detaliczna wyrobów farmaceutycznych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
- sprzedaż detaliczna wyrobów medycznych, włączając ortopedyczne, prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
- działalność związana z oprogramowaniem,
- działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki,
- działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi,
- pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych,
- przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność,
- pozostała działalność usługowa w zakresie informacji, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- leasing finansowy,
- pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych,
- pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych,
- wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi,
- działalność rachunkowo-księgowa; doradztwo podatkowe,
- pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
- badanie rynku i opinii publicznej,

PELION S.A.

- wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń biurowych, włączając komputery,
- wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowane,
- pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- pozostała działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- działalność holdingów finansowych,
- działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych.

W badanym okresie Spółka prowadziła działalność głównie jako podmiot holdingowy koordynując i nadzorując działalności podmiotów wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Pelion.

Kapitał zakładowy Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosił 22 806 992,00 zł i dzielił się na 11 403 496 akcji o wartości nominalnej 2 zł każda.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2013 wśród akcjonariuszy Spółki znajdowali się:

- Jacek Sz wajcowski – 10,42% akcji,
- Zbigniew Molenda – 6,50% akcji,
- KIPF Sp. z o.o. – 8,42% akcji,
- ING Otwarty Fundusz Emerytalny (ING OFE) – 10% akcji,
- Legg Mason Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. – 11,75% akcji,
- Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny (Aviva BZ WBK) – 10,61% akcji,
- FMR LLC wraz z podmiotami zależnymi – 8,35% akcji,
- Pozostali inwestorzy – 33,95% akcji.

W roku obrotowym wystąpiły następujące zmiany w kapitale zakładowym Spółki:

- obniżenie wysokości kapitału zakładowego z kwoty 23 800 936 zł do kwoty 22 620 392 zł, t.j. o kwotę 1 180 544 zł, zarejestrowane przez Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 4 lipca 2013 roku,

- podwyższenie wysokości kapitału zakładowego o kwotę 186 600 zł, z tytułu dopuszczenia do obrotu giełdowego i objęcia przez uprawnionych uczestników programu opcji menedżerskich 93 300 akcji na okaziciela serii O4 (data rejestracji – 28 listopada 2013 r).

Po dniu bilansowym, do dnia niniejszej opinii miała miejsce zmiana w kapitale zakładowym Spółki, w dniu 27 lutego 2014 roku nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę 24 800 zł w wyniku zarejestrowania 12 400 akcji na okaziciela serii P1 Spółki.

Kapitał własny Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosi 626 856 tys. zł.

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

Spółka jest podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej Pelion.

Spółka posiada następujące podmioty bezpośrednio zależne:

- | | |
|--|---------------------------|
| – FARM-SERWIS Sp.z o.o. | – podmiot zależny w 100%, |
| – "DARUMA" Sp. z o.o. | – podmiot zależny w 100%, |
| – Corporation of European Pharmaceutical Distributors N.V. | – podmiot zależny w 100%, |
| – PGF S.A. (d.PGF Hurt Sp. z o.o.) | – podmiot zależny w 100%, |
| – PHARMALINK Sp.z o.o. | – podmiot zależny w 100%, |

PELION S.A.

– Bez Recepty Sp.z o.o.	– podmiot zależny w 100%,
– PGF URTICA Sp.z o.o.	– podmiot zależny w 99,95%,
– ePRUF S.A.	– podmiot zależny w 100%,
– Business Support Solution S.A.	– podmiot zależny w 100%,
– Pharma Partner Sp. z o.o.	– podmiot zależny w 100%,
– Eubioco S.A.	– podmiot zależny w 100%,
– Pharmauto Sp. z o.o.	– podmiot zależny w 100%,
– Urtica S.A.	– podmiot zależny w 100%,
– Intelligent Logistic Solutions Sp. z o.o.	– podmiot zależny w 100%,
– PHARMAPOINT S.A.	– podmiot zależny w 100%,
– IMA Solution Sp. z o.o.	– podmiot zależny w 100%,
– ALE Sp. z o.o.	– podmiot zależny w 78,08%.

oraz podmioty stowarzyszone:

– PHARMENA S.A.	– udział w kapitale 40,91%,
– Profesor Adam Dziki Sp. z o.o.	– udział w kapitale 33,33%,
– Cortria Corporation w Bostonie (spółka zależna od spółki stowarzyszonej PHARMENA S.A.)	

Ponadto jako podmioty powiązane Pelion S.A. traktuje spółki należące do Grupy Kapitałowej Pelion.

W skład Zarządu Spółki na dzień wydania opinii wchodzili:

– Jacek Sz wajcowski	– Prezes Zarządu,
– Zbigniew Molenda	– Wiceprezes Zarządu,
– Ignacy Przystalski	– Wiceprezes Zarządu,
– Jacek Dauenhauer	– Wiceprezes Zarządu,
– Mariola Belina-Prażmowska	– Wiceprezes Zarządu.

W badanym okresie oraz do dnia wydania opinii wystąpiły następujące zmiany w składzie Zarządu Spółki:

- w dniu 6 grudnia 2013 roku, ze skutkiem na dzień 31 grudnia 2013 roku, rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu złożyła Pani Sylwia Pyśkiewicz,

- uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 13 grudnia 2013 roku, w skład Zarządu Pelion S.A. została powołana z dniem 1 stycznia 2014 roku Pani Mariola Belina-Prażmowska, pełni ona stanowisko Wiceprezesa Zarządu ds. rozwoju i relacji inwestorskich.

Powyższe zmiany zostały zgłoszone i zarejestrowane we właściwym rejestrze sądowym.

2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Działalność Spółki w 2012 roku zamknęła się zyskiem netto w wysokości 22 796 tys. zł. Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2012 podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Badanie zostało przeprowadzone przez podmiot uprawniony Ernst & Young Audit sp. z o.o. Biegły rewident w dniu 20 marca 2013 roku wydał o tym sprawozdaniu opinię bez zastrzeżeń, ze zwróceniem uwagi o następującej treści:

„Nie zgłaszając zastrzeżeń, zwracamy uwagę iż zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości, Spółka wykazała w załączonym sprawozdaniu finansowym akcje i udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych według cen nabycia. Zgodnie z ustawą o rachunkowości, Grupa

PELION S.A.

Kapitałowa Pelion ("Grupa Kapitałowa"), której Spółka jest jednostką dominującą, sporządzi skonsolidowane sprawozdanie finansowe z datą 20 marca 2013 roku wg Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE. Wynik finansowy oraz aktywa netto Grupy Kapitałowej mogą istotnie różnić się od wyniku finansowego Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku oraz jej aktywów netto na ten dzień wynikających z załączonego sprawozdania finansowego."

Posiedzenie Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzające sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2012 odbyło się w dniu 26 kwietnia 2013 roku. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło o następującym zysku netto za rok 2012:

- dywidenda dla akcjonariuszy – 22 620 tys. zł,
- przeniesienie na kapitał zapasowy – 176 tys. zł.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2012 zostało zgodnie z przepisami prawa złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 10 maja 2013 roku.

3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 28 maja 2013 roku, zawartej pomiędzy Pelion S.A. a firmą Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie, al. Jana Pawła II 19, wpisaną na prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 73. W imieniu podmiotu uprawnionego badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone pod nadzorem kluczowego biegłego rewidenta Marii Rzepnikowskiej (nr ewidencyjny 3499) w siedzibie podmiotu prowadzącego księgi rachunkowe Pelion S.A. w dniach od 18 listopada 2013 roku do 4 grudnia 2013 roku, od 3 lutego 2014 roku do 28 lutego 2014 roku oraz poza siedzibą tego podmiotu do dnia wydania niniejszej opinii.

Wyboru podmiotu uprawnionego dokonała Rada Nadzorcza uchwałą z dnia 26 marca 2013 roku na podstawie upoważnienia zawartego w par. 13 ust. 9 statutu Spółki.

Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. oraz kluczowy biegły rewident Maria Rzepnikowska potwierdzają, iż są uprawnieni do badania sprawozdań finansowych oraz spełniają warunki określone w art. 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 roku Nr 77, poz. 649 z późn. zm.) do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym Spółki Pelion S.A.

4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Spółki

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu naszego badania.

Podmiotowi uprawnionemu i kluczowemu biegłemu rewidentowi w trakcie badania udostępniono wszystkie żądane dokumenty i dane, jak również udzielono wyczerpujących informacji i wyjaśnień, co między innymi zostało potwierdzone pisemnym oświadczeniem Zarządu Spółki z dnia 19 marca 2014 roku.

II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA SPÓŁKI

Poniżej zaprezentowane są podstawowe wielkości z rachunku zysków i strat oraz wskaźniki finansowe opisujące wynik finansowy Spółki, jej sytuację finansową i majątkową w porównaniu do analogicznych wielkości za rok ubiegły.

Podstawowe wielkości z rachunku zysków i strat (w tys. zł)	2013	2012(*)
Przychody ze sprzedaży	95.433	261.091
Koszty działalności operacyjnej	(84.232)	(257.710)
Pozostałe przychody operacyjne	959	3.608
Pozostałe koszty operacyjne	(2.016)	(7.065)
Przychody finansowe	71.367	39.951
Koszty finansowe	(16.960)	(21.056)
Zysk (strata) na zdarzeniach nadzwyczajnych	0	0
Podatek dochodowy	(594)	1.592
Zysk netto	63.957	20.411

Wskaźniki rentowności	2013	2012
– rentowność sprzedaży	68%	7%
– rentowność sprzedaży netto	67%	8%
– rentowność netto kapitału własnego	11%	3%

Wskaźniki efektywności

– wskaźnik rotacji majątku	0,11	0,28
– wskaźnik rotacji należności w dniach	71	78
– wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	39	86
– wskaźnik rotacji zapasów w dniach	8	23

Płynność/Kapitał obrotowy netto

– stopa zadłużenia	31%	35%
– stopień pokrycia majątku kapitałem własnym	69%	65%
– kapitał obrotowy netto (w tys. zł)	(136.976)	(143.270)
– wskaźnik płynności	0,31	0,40
– wskaźnik podwyższonej płynności	0,30	0,39

(*) W roku 2013 dokonano korekt bilansu otwarcia, w wyniku których uległy zmianie dane na 31 grudnia 2012 roku zawarte w zatwierdzonym sprawozdaniu za rok ubiegły. Wskaźniki wyliczone zostały w oparciu o dane przekształcone.

Analiza powyższych wielkości i wskaźników wskazuje na wystąpienie w roku 2013 następujących tendencji:

- znaczący spadek przychodów ze sprzedaży i kosztów działalności operacyjnej,
- wzrost wskaźników rentowności,
- spadek wskaźnika rotacji majątku,
- skrócenie rotacji należności handlowych oraz zobowiązań handlowych w dniach,
- skrócenie rotacji zapasów w dniach,
- spadek stopy zadłużenia Spółki,
- wzrost pokrycia majątku kapitałem własnym oraz wzrost kapitału obrotowego netto (wartości ujemne zarówno w 2012 jak i w 2013 roku),
- spadek wskaźników płynności.

III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Ocena systemu rachunkowości

Spółka posiada dokumentację wymaganą przepisami art. 10 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2013 roku, poz. 330 z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”, w szczególności dotyczącą: określenia roku obrotowego i wchodzących w jego skład okresów sprawozdawczych, metod wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego, sposobu prowadzenia ksiąg rachunkowych, systemu ochrony danych i ich zbiorów. Dokumentacja polityki rachunkowości została opracowana zgodnie z ustawą o rachunkowości i zatwierdzona do stosowania od dnia 1 stycznia 2002 roku uchwałą Zarządu nr.1 z dnia 21 maja 2002 roku. Zmiany polityki rachunkowości wynikające ze zmian przepisów rachunkowych i podatkowych zostały wprowadzone odrębnymi uchwałami Zarządu Spółki.

Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości są zgodne z ustawą o rachunkowości. Podstawowe zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego zostały przedstawione we wstępie do sprawozdania finansowego.

Zasady rachunkowości, co do których Spółka ma możliwość wyboru na podstawie rozdziału 4 Ustawy o rachunkowości, zostały wybrane w sposób pozwalający na poprawne odzwierciedlenie specyfiki działalności Spółki, jej sytuacji finansowej oraz uzyskiwanych wyników finansowych. Zasady te były stosowane w sposób ciągły i nie uległy one zmianie w stosunku do zasad stosowanych do prowadzenia ksiąg rachunkowych i sporządzenia sprawozdania finansowego w roku poprzednim.

W Spółce stosowany jest komputerowy system ewidencji księgowej Oracle e-Business Suite, w którym dokonywane są księgowania wszystkich zdarzeń gospodarczych. System Oracle e-Business Suite posiada zabezpieczenia hasłowe przed dostępem osób nieuprawnionych oraz funkcyjne ograniczenia dostępu. Księgowość spółki prowadzona jest przez jednostkę powiązaną Grupy PELION, t.j. Business Support Solutions S.A.

Bilans otwarcia wynika z zatwierdzonego sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy, za wyjątkiem wprowadzenia korekty uwzględniającej koszty istotnego zdarzenia dotyczącego okresu porównywalnego jak opisano w punkcie 19 dodatkowych not objaśniających do sprawozdania finansowego, i został on prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych badanego okresu.

W zakresie sald bilansu otwarcia wykonaliśmy niezbędne procedury mające na celu potwierdzenie, czy salda te nie zawierają istotnych błędów.

W części przez nas zbadanej udokumentowanie operacji gospodarczych, księgi rachunkowe oraz powiązanie zapisów księgowych z dokumentami i sprawozdaniem finansowym spełniają wymogi rozdziału 2 ustawy o rachunkowości.

Księgi rachunkowe, dowody księgowe, dokumentacja przyjętego sposobu prowadzenia rachunkowości oraz zatwierdzone sprawozdania finansowe Spółki są przechowywane zgodnie z rozdziałem 8 ustawy o rachunkowości.

Spółka przeprowadziła inwentaryzację aktywów i pasywów w zakresie oraz w terminach i z częstotliwością wymaganą przez ustawę o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne ujęto i rozliczono w księgach badanego okresu.

2. Informacje na temat badanego sprawozdania finansowego

Badane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 roku i obejmuje:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 908 400 tys. zł,
- rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujący zysk netto w kwocie 63 957 tys. zł,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 17 367 tys. zł,
- rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 547 tys. zł,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Struktura aktywów i pasywów oraz pozycji kształtujących wynik finansowy została przedstawiona w sprawozdaniu finansowym.

3. Informacje o wybranych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego

Rzeczowe aktywa trwałe

Na pozycję rzeczowych aktywów trwałych w Spółce składają się:

- środki trwałe w kwocie 41 604 tys. zł,
- środki trwałe w budowie w kwocie 331 tys. zł,
- zaliczki na środki trwałe w budowie w kwocie 36 tys. zł.

Noty dodatkowych objaśnień i informacji do sprawozdania finansowego prawidłowo opisują zmiany stanu środków trwałych oraz środków trwałych w budowie, łącznie z ujawnieniem ewentualnych odpisów aktualizujących powyższe składniki majątkowe.

Inwestycje długoterminowe

Do pozycji inwestycji długoterminowych w Spółce zaliczono:

- udziały i akcje w jednostkach zależnych w kwocie 743 109 tys. zł,
- opłacone niezarejestrowane udziały w kwocie 500 tys. zł,
- udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych w kwocie 10 105 tys. zł,
- pożyczki udzielone pozostałym podmiotom wraz z odsetkami w kwocie 17 344 tys. zł

Noty dodatkowych objaśnień i informacji do sprawozdania finansowego prawidłowo opisują zmiany inwestycji w trakcie roku obrotowego.

Należności

Struktura wiekowa należności handlowych została prawidłowo przedstawiona w notcie objaśniającej tę pozycję bilansu, łącznie z dotyczącymi ich odpisami aktualizującymi. Nie stwierdziliśmy pozycji przeterminowanych lub obarczonych utratą wartości, których nie objęto odpisami aktualizującymi zgodnie z przyjętą przez Spółkę polityką rachunkowości.

Zobowiązania

Największe wartości wśród zobowiązań Spółki stanowią:

- kredyty i pożyczki długoterminowe w kwocie 61 538 tys. zł,
- zobowiązania krótkoterminowe z tytułu cash poolingu w kwocie 109 005 tys. zł,
- kredyty i pożyczki krótkoterminowe w kwocie 73 284 tys. zł,

PELION S.A.

- zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego w kwocie 18 035 tys. zł,
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług w kwocie 5 247 tys. zł.

Specyfikację zaciągniętych kredytów wraz z opisem ich zabezpieczeń oraz zapadalności ujawniono w notach dodatkowych objaśnień i informacji do sprawozdania finansowego.

Nie stwierdziliśmy pozycji znacząco przeterminowanych, dla których nie zostałyby ujęte finansowe skutki ich przeterminowania zgodnie z obowiązującymi Spółkę umowami oraz zwyczajami handlowymi.

Rozliczenia międzyokresowe i rezerwy na zobowiązania

Noty objaśniające czynne i bierne rozliczenia międzyokresowe oraz rezerwy na zobowiązania w sposób prawidłowy opisują ich strukturę. Koszty i przychody rozliczane w czasie zakwalifikowano prawidłowo w stosunku do badanego okresu obrotowego. Rezerwy na zobowiązania ustalono w wiarygodnie oszacowanych kwotach. Pozycje ujęto kompletnie i prawidłowo w istotnych aspektach w odniesieniu do całości sprawozdania finansowego.

4. Kompletność i poprawność sporządzenia wprowadzenia do sprawozdania finansowego, dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Spółki

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego zawiera wszystkie informacje wymagane załącznikiem nr 1 do ustawy o rachunkowości. Spółka potwierdziła zasadność zastosowania zasady kontynuacji działalności przy sporządzaniu sprawozdania finansowego. Zasady wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego zostały prawidłowo i kompletnie opisane w tym wprowadzeniu.

Spółka sporządziła dodatkowe informacje i objaśnienia w postaci not tabelarycznych do poszczególnych pozycji bilansu i rachunku zysków i strat oraz opisów słownych.

Noty objaśniające do pozycji: rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne, inwestycje, zobowiązania i rezerwy prawidłowo przedstawiają zwiększenia i zmniejszenia oraz tytuły tych zmian w ciągu roku obrotowego. Dla poszczególnych aktywów wykazanych w bilansie przedstawiono możliwość dysponowania nimi z uwagi na zabezpieczenia poczynione na rzecz wierzycieli.

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego w sposób prawidłowy i kompletny opisują pozycje sprawozdawcze oraz jasno prezentują pozostałe informacje zgodnie z wymogami określonymi w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 18 października 2005 roku w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości (Dz. U. z 2005 r. nr 209 poz. 1743 z późn. zm.) oraz w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r. poz. 133).

Zarząd sporządził i załączył do sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Spółki w roku obrotowym 2013. Sprawozdanie z działalności zawiera informacje wymagane art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim. Dokonaliśmy sprawdzenia tego sprawozdania w zakresie ujawnionych w nim informacji, których bezpośrednim źródłem jest zbadane sprawozdanie finansowe.

PELION S.A.

IV. UWAGI KOŃCOWE

Oświadczenia Zarządu

Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. oraz kluczowy biegły rewident otrzymali od Zarządu Spółki pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż Spółka przestrzegała przepisów prawa.



.....
Maria Rzepnikowska
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie
nr ewid. 3499

W imieniu Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. – podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wpisanego na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KRBR pod nr. ewidencyjnym 73:



.....
Maria Rzepnikowska – Prezes Zarządu Deloitte Polska Sp. z o.o.
- komplementariusza Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

Warszawa, 19 marca 2014 roku