



**Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2014 roku
Grupy Kapitałowej Integer.pl SA**

- Kraków, 15 maja 2014 roku -

SPIS TREŚCI:

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	3
SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	4
SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	5
SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	7
1. Dodatkowe informacje i objaśnienia.	9
1.1. Informacje ogólne	9
1.2. Skład Grupy Kapitałowej Integer.pl SA.	9
1.3. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza	9
2. Oświadczenie o zgodności oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego.	10
3. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności w odniesieniu do śródrocznej działalności Grupy.	10
4. Istotne zdarzenia w pierwszym kwartale 2014 roku.	11
5. Przychody i koszty	12
5.1 Przychody ze sprzedaży	12
5.2. Koszty operacyjne	12
5.3. Przychody i koszty finansowe	13
6. Informacje dotyczące segmentów działalności	13
7. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	13
8. Wartość firmy.	13
9. Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne	13
10. Długoterminowe i krótkoterminowe aktywa finansowe.	13
11. Aktywa z tytułu odroczonego podatku.	14
12. Zapasy	14
13. Należności handlowe i inne.	14
14. Długo i krótkoterminowe zobowiązania finansowe	14
15. Długo i krótkoterminowe zobowiązania z tytułu pożyczek, kredytów bankowych oraz obligacji.	14
16. Rezerwy i przychody przyszłych okresów.	14
17. Poręczenia, gwarancje.	15
18. Sprawy sądowe.	15
19. Informacje o podmiotach powiązanych.	15
19.1. Akcjonariusze.	15
19.2. Inne podmioty powiązane.	15
20. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy Kapitałowej Integer.pl SA.	16
21. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym.	17

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

(w tys. złotych)

	Nota	01.01.2014 31.03.2014	01.01.2013 31.12.2013	01.01.2013 31.03.2013
Przychody ze sprzedaży	5.1	121 234	347 324	83 008
Pozostałe przychody operacyjne	5.1	2 916	8 828	1 414
Amortyzacja		7 252	25 304	5 815
Zużycie materiałów i energii		14 211	41 186	7 515
Usługi obce		71 079	160 060	41 400
Podatki i opłaty		749	2 701	1 071
Wynagrodzenia		16 517	48 703	11 018
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		(1 453)	13 491	1 799
Pozostałe koszty rodzajowe		3 767	11 790	1 432
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		6 306	19 816	7 150
Pozostałe koszty operacyjne		3 214	8 869	2 058
Koszty operacyjne ogółem	5.2	121 642	331 920	79 258
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		2 508	24 232	5 164
Przychody finansowe	5.3	3 437	12 454	5 891
Koszty finansowe	5.3	4 236	20 521	3 023
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		1 709	16 165	8 032
Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych				
Podatek dochodowy		3 117	7 538	2 348
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(1 408)	8 627	5 684
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej				
Zysk (strata) netto		(1 408)	8 627	5 684
Pozostałe całkowite dochody podlegające przeklasyfikowaniu w wynik finansowy				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		471	1 696	
Suma całkowitych dochodów		(937)	10 323	5 684
Zysk netto przypadający:				
Akcjonariuszom podmiotu dominującego		2 199	23 582	7 174
Udziałom niedającym kontroli		(3 607)	(14 955)	(1 490)
Suma całkowitych dochodów przypadających:				
Akcjonariuszom podmiotu dominującego		2 670	25 278	7 174
Udziałom niedającym kontroli		(3 607)	(14 955)	(1 490)
Zysk na jedną akcję				
Z działalności kontynuowanej				
Zwykły		(0,21)	3,58	1,29
Rozwodniony		(0,21)	3,56	1,29
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej				
Zwykły		(0,21)	3,58	1,29
Rozwodniony		(0,21)	3,56	1,29

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

(w tys. złotych)

AKTYWA	Nota	Stan na 31.03.2014	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.03.2013
Aktywa trwałe		555 401	485 587	266 753
Wartość firmy	8	16 999	6 054	6 054
Pozostałe wartości niematerialne		90 964	91 895	69 491
Rzeczowe aktywa trwałe	9	393 609	339 525	160 061
Inwestycje w jednostkach zależnych		92	92	546
Pozostałe aktywa finansowe	10	24 667	25 234	19 917
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	11	22 947	16 269	9 218
Inne aktywa trwałe		6 123	6 518	1 466
Aktywa obrotowe		402 689	369 653	321 468
Zapasy	12	19 449	12 842	24 376
Pozostałe aktywa finansowe	10	24 232	23 677	19 142
Należności handlowe i inne	13	295 970	245 411	212 992
Należności z tytułu podatku dochodowego		667	667	1 252
Inne aktywa obrotowe		2 647	2 694	3 094
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		59 724	84 362	60 612
Aktywa razem		958 090	855 240	588 221
PASYWA		Stan na 31.03.2014	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.03.2013
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy		6 875	6 828	6 239
Kapitał zapasowy		335 385	326 942	128 491
Zyski zatrzymane		30 620	15 900	73 400
Różnice kursowe z konsolidacji		950	479	(1 707)
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej		373 830	350 149	206 423
Udziały niedające kontroli		190 588	137 920	124 998
Suma kapitałów własnych		564 418	488 069	331 421
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	15	4 288	4 721	3 827
Pozostałe rezerwy długoterminowe	16	1 113	770	1 881
Rezerwa na podatek odroczonego		5 393		
Obligacje		37 069	16 016	52 032
Dotacje rządowe		22 857	24 088	28 303
Długoterminowe zobowiązania finansowe	14	13 718	14 389	8 278
Suma zobowiązań długoterminowych		84 438	59 984	94 321
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania handlowe i inne		106 930	109 057	84 066
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	15	24 046	92 720	27 674
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	14	5 328	6 617	4 061
Obligacje		119 313	64 518	28 089
Dotacje rządowe		4 873	5 009	4 325
Bieżące zobowiązania podatkowe		8 738	10 811	
Rezerwy krótkoterminowe	16	40 006	18 455	14 264
Suma zobowiązań krótkoterminowych		309 234	307 187	162 479
Suma zobowiązań		393 672	367 171	256 800
Pasywa razem		958 090	855 240	588 221

SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

(w tys. złotych)

	Nota	01.01.2014 31.03.2014	01.01.2013 31.12.2013	01.01.2013 31.03.2013
I. Zysk/strata przed opodatkowaniem przypadająca na akcjonariuszy spółki		5 316	31 120	9 522
II. Korekty o pozycje:		(34 988)	(28 779)	(96 756)
1. Zysk/Strata udziałowców mniejszościowych		(3 607)	(14 955)	(1 490)
2. Zysk/Strata z udziałów w jednostkach stowarzyszonych				
3. Amortyzacja (w tym odpisy wartości firmy)		7 252	25 304	5 815
4. Zyski/Straty z tytułu niezrealizowanych różnic kursowych		471	1 696	
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		1 490	6 248	
6. Zysk z działalności inwestycyjnej		1 650		4 297
7. Zmiana stanu rezerw		25 920	9 905	10 356
8. Zmiana stanu zapasów		(6 607)	8 630	(2 904)
9. Zmiana stanu należności i roszczeń		(46 559)	(80 990)	(51 847)
10. Zmiana stanu zobowiązań (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)		(4 200)	21 422	(54 847)
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		(5 168)	(15 309)	(3 606)
12. Inne korekty z działalności operacyjnej		(4 562)	4 562	(2 838)
13. Płatność podatek		(1 068)	4 708	308
II. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		(29 672)	2 341	(87 234)
I. Wpływy		1 032	4 411	
1. Zbycie WNiP oraz rzeczowych aktywów trwałych		1 032	295	
2. Wartość rozliczenia transakcji związanej z inwestycją w easyPack				
3. Z aktywów finansowych, w tym			4 116	
a) w jednostkach powiązanych				
- dywidendy i udziały w zyskach				
b) w pozostałych jednostkach			4 116	
- zbycie aktywów finansowych			3 294	
- dywidendy i udziały w zyskach				
- odsetki			822	
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych				
4. Wpływ netto ze sprzedaży jednostek zależnych				
II. Wydatki		(69 662)	(243 532)	(17 094)
1. Nabycie WNiP oraz rzeczowych aktywów trwałych		(65 674)	(226 339)	(17 056)
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3. Na aktywa finansowe, w tym:		(3 988)	(17 193)	(38)
a) w jednostkach powiązanych				
b) w pozostałych jednostkach		(3 988)	(17 193)	(38)
4. Dywidendy wypłacone udziałowcom mniejszościowym				
5. Inne wydatki inwestycyjne				
III. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(68 630)	(239 121)	(17 094)
I. Wpływy		78 476	234 314	72 001

1. Wpływy netto z emisji akcji			144 635	
2. Kredyty i pożyczki		2 628	66 299	
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		75 848	23 380	23 177
4. Inne wpływy finansowe				48 824
II. Wydatki		(4 812)	(13 134)	(7 023)
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych				
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli				
3. Inne wydatki z tytułu podziału zysku				
4. Spłaty kredytów i pożyczek			(1 696)	(1 337)
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych				
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		(3 322)	(5 105)	(1 389)
8. Odsetki		(1 490)	(6 333)	(4 297)
9. Inne wydatki finansowe				
IV. Środki pieniężne netto z działalności finansowej		73 664	221 180	64 978
D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto		(24 638)	(15 600)	(39 350)
E. Środki pieniężne na początek roku obrotowego		84 362	99 962	99 962
F. Środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego		59 724	84 362	60 612
W tym o ograniczonej możliwości korzystania				

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

(w tys. złotych)

	Nota	Kapitał Podstawowy	Kapitał Zapasowy	Różnice kursowe z konsolidacji	Zyski strata z lat ubiegłych oraz roku bieżącego	Przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadająca udziałowcom niesprawującym kontroli	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2013 roku		6 239	128 491	(1217)	66 226	199 739	77 664	277 403
Zysk lub strata roku				(490)	7 174	7 174	(1 490)	5 684
Emisja akcji								
Podział zysku netto								
Objęcie udziałów w jednostkach zależnych z udziałowcem mniejszościowym/ znaczącym inwestorem								
Zmiana kapitału mniejszości w związku ze zmianą struktury własności spółek zależnych							48 824	48 824
Kapitał z programu opcji dla pracowników								
Na dzień 31 marca 2013 roku		6 239	128 491	(1 707)	73 400	206 913	124 998	331 911
Na dzień 1 stycznia 2013 roku		6 239	128 491	(1217)	66 226	199 739	77 664	277 403
Całkowite dochody				1 696	23 582	25 278	(14 955)	10 323
Emisja akcji		589	144 046			144 635		144 635
Podział zysku netto			51 955		(51 955)			
Objęcie udziałów w jednostkach zależnych z udziałowcem mniejszościowym/ znaczącym inwestorem							51 146	51 146
Zmiana kapitału mniejszości w związku ze zmianą struktury własności spółek zależnych					(21 953)	(21 953)	21 953	
Kapitał z programu opcji dla pracowników			2 450			2 450	2 112	4 562
Na dzień 31 grudnia 2013 roku		6 828	326 942	479	15 900	350 149	137 920	488 069

Na dzień 1 stycznia 2014 roku		6 828	326 942	479	15 900	350 149	137 920	488 069
Całkowite dochody				471	2 199	2 670	(3 607)	(937)
Emisja akcji		47	10 893			10 940		10 940
Podział zysku netto								
Objęcie udziałów w jednostkach zależnych z udziałowcem mniejszościowym/ znaczącym inwestorem							70 908	70 908
Zmiana kapitału mniejszości w związku ze zmianą struktury własności spółek zależnych					12 521	12 521	(12 521)	
Kapitał z programu opcji dla pracowników			(2 450)			(2 450)	(2 112)	(4 562)
Na dzień 31 marca 2014 roku		6 875	335 385	950	30 620	373 830	190 588	564 418

1. Dodatkowe informacje i objaśnienia.

1.1. Informacje ogólne

Profil działalności Grupy Kapitałowej Integer.pl SA skupia się wokół następujących obszarów:

- **Usługi pocztowo-kurierskie** przesyłek dla klientów instytucjonalnych i indywidualnych w oparciu o własną sieć oddziałów i Punktów Obsługi Klienta oraz własnych doręczycieli, realizowane przez spółkę zależną InPost Sp. z o.o. – największego niezależnego operatora pocztowego w kraju. Spółka od 2010 roku świadczy również wspólnie z firmą Inforsys SA usługę Power Post opartą na technologii poczty hybrydowej.
- **Usługi finansowo-ubezpieczeniowe** dla klientów masowych i indywidualnych oraz usługi z zakresu mobilnych płatności i e-dokumentów realizowane w oparciu o własne punkty obsługi oraz sieć franczyzową, w ramach spółki InPost Finanse Sp. z o.o.
- **Usługi paczkowe dla branży e-commerce** oraz klientów indywidualnych w oparciu o sieć Paczkomatów InPost – automatycznych urządzeń do całodobowego nadawania i odbierania przesyłek przez 7 dni w tygodniu. Projekt zarządzany jest w Polsce przez spółkę Integer Group Services Sp. z o.o. (dawniej InPost Paczkomaty Sp. z o.o.), natomiast za międzynarodowy rozwój usługi całodobowego nadawania i odbierania przesyłek odpowiedzialna jest spółka easyPack Sp. z o.o., powołana wspólnie przez Grupę Integer.pl SA oraz **PineBridge Investments**, globalny fundusz private equity.
- **Usługi logistyczno-transportowe** realizowane w obrębie Grupy Kapitałowej Integer.pl SA za pośrednictwem spółki zależnej InSupport Center Sp. z o.o.

Priorytetem Grupy Kapitałowej Integer.pl SA są inwestycje w **najnowocześniejsze technologie pozwalające na intensywny i systematyczny rozwój spółek należących do Grupy, a tym samym wzrost ich konkurencyjności rynkowej**. Atutem Grupy Integer.pl SA jest doświadczenie i know-how, własne struktury organizacyjne oraz rozbudowane, nowoczesne zaplecze techniczno-logistyczne. Przewagą konkurencyjną spółek wchodzących w skład Grupy stanowią także: proaktywna strategia biznesowa oparta na rozwoju w obszarach niedostrzeganych przez Poczta Polską SA oraz konkurencyjne spółki, z wykorzystaniem innowacyjnych narzędzi i rozwiązań.

1.2. Skład Grupy Kapitałowej Integer.pl SA.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje spółkę Integer.pl SA jako jednostkę dominującą oraz jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Integer.pl SA na dzień 31 marca 2014 roku. Dokładna informacja na temat jednostek została zawarta w „Informacjach dodatkowych do skonsolidowanego raportu za I kwartał 2014 roku.”

1.3. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych (PLN). Polski złoty jest walutą

funkcjonalną i sprawozdawczą Grupy Kapitałowej Integer.pl SA. Dane w sprawozdaniach finansowych zostały wykazane w tysiącach złotych, chyba, że w konkretnych sytuacjach zostały podane z większą dokładnością.

2. Oświadczenie o zgodności oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego.

Podstawa sporządzenia:

Niniejsze niezbadane Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe („Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe”) zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości („MSR”) 34 – Sprawozdawczość Finansowa („MSR 34”) oraz zgodnie z odpowiednimi standardami rachunkowości mającymi zastosowanie do sprawozdawczości finansowej przyjętymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowywania Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.

Niniejsze niezbadane Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe należy czytać łącznie ze zbadanym Skonsolidowanym Sprawozdaniem Finansowym spółki Integer.pl SA za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku sporządzonym według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”).

Zasady rachunkowości oraz metody wyliczeń przyjęte do przygotowania Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego są spójne z zasadami opisanymi w zbadanym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku sporządzonym według MSSF. Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe składa się ze skonsolidowanego bilansu, skonsolidowanego zestawienia całkowitych dochodów, skonsolidowanego zestawienia zmian w kapitałach własnych, skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych oraz wybranych not objaśniających.

W Skróconym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym uwzględnia się bądź odracza koszty powstające w roku finansowym nierównomiernie tylko wtedy, gdy powyższe koszty powinny zostać uwzględnione bądź odroczone w czasie na koniec danego roku obrotowego.

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości opisanymi w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym za rok 2013 w nocy 2 z uwzględnieniem nowych standardów, które weszły w życie z dniem 1 stycznia 2014 roku i są istotne dla sporządzenia sprawozdania finansowego: MSSF 10 - Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe, MSSF 11 - Wspólne ustalenia umowne, MSSF 12 - Ujawnienia inwestycji w inne jednostki oraz zmian standardów: MSR 27 - Jednostkowe sprawozdania finansowe i MSR 28 - Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i we wspólnych przedsięwzięciach, które są konsekwencją wprowadzenia MSSF 10 i MSSF 11.

Według szacunków jednostki, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy.

Jednocześnie nadal poza regulacjami przyjętymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE.

3. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności w odniesieniu do śródrocznej działalności Grupy.

Sezonowość w przypadku spółek Grupy Kapitałowej Integer.pl SA ze względu na charakter prowadzonej działalności nie jest znacząca.

4. Istotne zdarzenia w pierwszym kwartale 2014 roku.

Dnia 13 lutego 2014 roku Zarząd Emitenta, działając na podstawie §8b statutu Emitenta podjął uchwałę 1/02/2014 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii K z jednoczesnym wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. Zgodnie z powyższą uchwałą (podejmowaną w oparciu o uprawnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego) kapitał zakładowy Emitenta zostanie podwyższony do kwoty 6 875 355,00 złotych w drodze emisji 46 950 akcji serii K, o wartości nominalnej 1,00 złotych każda. Podwyższenie kapitału nastąpi z chwilą rejestracji przez Sąd Rejestrowy właściwy dla siedziby Emitenta. O podjęciu powyższej uchwały Emitent informował w raporcie bieżącym RB 16/2014 z dnia 14 lutego 2014 roku.

Dnia 20 lutego 2014 roku została zawarta umowa sprzedaży udziałów InPost Finance Sp. z o.o., na podstawie której spółka prawa cypryjskiego MTRP Inwestycje Ltd. sprzedała na rzecz Integer.pl SA wszystkie posiadane dotychczas udziały InPost Finance Sp. z o.o. tj. 2 140 udziałów o łącznej wartości nominalnej 1 070 000,00 złotych, stanowiących 49,98% udziałów InPost Finance Sp. z o.o.

Dnia 20 lutego 2014 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło uchwałę nr 03/02/14 w sprawie zmiany Programu Motywacyjnego dla kadry menadżerskiej Grupy Kapitałowej Integer.pl SA przyjętego uchwałą NWZ Integer.pl SA 05/06/11 z dnia 6 czerwca 2011 roku. Zakres zmian jak i tekst jednolity programu motywacyjnego zostały opublikowane wraz z projektami uchwał podjętych przez NWZ dnia 20 lutego 2014r. (załącznik nr 1 do RB 18/2014 z dnia 20.02.2014)

14 marca 2014 roku, dokonano kolejnego etapu inwestycji określonego umową inwestycyjną z dnia 20 kwietnia 2012 roku, zawartej pomiędzy Emitentem, spółką Inpost Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie oraz easyPack Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie (spółkami zależnymi Emitenta), a także spółką Asterina Investments S.a r.l. z siedzibą w Luksemburgu, przy udziale Pine Bridge New Europe Partners II LP, o której zawarciu Emitent informował raportem bieżącym nr 30/2012 („Umowa Inwestycyjna”), w ramach którego został podwyższony kapitał zakładowy spółki zależnej Emitenta – easyPack Sp. z o.o. z kwoty 8 529 700,00 złotych do kwoty 14 336 800,00 złotych, tj. o kwotę 5 807 100,00 złotych, jak również została zawarta pomiędzy spółką zależną Emitenta – easyPack Sp. z o.o. a spółką Asterina Investments S.a r.l., na poniżej określonych zasadach, umowa potrącenia.

W ramach wyżej opisanego etapu inwestycji, dnia 14 marca 2014 roku zgodnie z postanowieniami Umowy Inwestycyjnej, została podjęta uchwała o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki zależnej Emitenta – spółki easyPack Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie z kwoty 8 529 700,00 złotych do kwoty 14 336 800,00 złotych, tj. o kwotę 5 807 100,00 złotych, w drodze utworzenia 116 142 nowych udziałów. 62 372 nowoutworzone udziały o łącznej wartości nominalnej 3 118 600,00 złotych zostały objęte przez Emitenta w zamian za wkład pieniężny w wysokości 6 126 470,24 złotych oraz wkład niepieniężny w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa Emitenta w postaci Oddziału Integer.pl SA pod nazwą „Integer.pl Spółka Akcyjna Oddział Paczkomaty w Zabierzowie” o wartości 11 450 000,00 euro, natomiast wspólnik Asterina Investments S.a r.l. objął 53 770 nowoutworzonych udziałów o łącznej wartości nominalnej 2 688 500,00 złotych w zamian za wkład pieniężny w wysokości 16 967 890,41 euro. Emitent zobowiązany jest do wykonania obowiązku wniesienia ww. wkładów terminie 3 dni roboczych od dnia podjęcia wyżej opisanej uchwały.

Po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego easyPack Sp. z o.o. struktura kapitałowa easyPack sp. z o.o. przedstawiać się będzie następująco:

- Emitent posiadać będzie 146 290 równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 50,00 złotych każdy i łącznej wartości nominalnej 7 314 500,00 złotych, stanowiących 51,02% kapitału zakładowego easyPack Sp. z o.o.;
- spółka zależna Emitenta, Inpost Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie posiada 7 698 równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 50,00 złotych każdy i łącznej wartości nominalnej 384 900,00 złotych, stanowiących 2,68% kapitału zakładowego easyPack Sp. z o.o.;
- spółka Asterina Investments S.a r.l. posiada 132 748 równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 50,00 złotych każdy i łącznej wartości nominalnej 6 637 400,00 złotych, stanowiących 46,3% kapitału zakładowego easyPack Sp. z o.o.

W wykonaniu obowiązku pokrycia wkładu pieniężnego wspólnik Asterina Investments S.a r.l. oraz spółka zależna Emitenta – easyPack Sp. z o.o. zawarły dnia 14 marca 2014 roku umowę potrącenia, mocą której zostały wzajemnie potrącone wierzytelności tych podmiotów, tj. wierzytelności easyPack Sp. z o.o. w stosunku do Asterina Investments S.a r.l. o wniesienie wkładu na pokrycie udziałów objętych w kapitale zakładowym easyPack Sp. z o.o. oraz wierzytelności Asterina Investments S.a r.l. o zwrot pożyczki wraz z odsetkami, wynikającej z umowy pożyczki, o której zawarciu Emitent informował w raporcie bieżącym nr 43/2013. Na podstawie umowy potrącenia dokonano całkowitego, wzajemnego potrącenia wierzytelności easyPack Sp. z o.o. w stosunku do Asterina Investments S.a r.l. w kwocie 16 967 890,41 euro wynikającej z obowiązku Asterina Investments S.a r.l. do wniesienia wkładu na pokrycie udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym oraz wierzytelności Asterina Investments S.a r.l. w stosunku do easyPack Sp. z o.o. w wysokości 16 967 890,41 euro wynikającej z wyżej opisanej umowy pożyczki. Wskutek potrącenia umownego obie wierzytelności zostały w całości umorzone. Umowa potrącenia nie zawiera postanowień dotyczących kar umownych ani nie została zawarta z zastrzeżeniem warunku lub terminu. Umowa potrącenia nie zawiera innych specyficznych postanowień.

5. Przychody i koszty

5.1 Przychody ze sprzedaży.

(w tys. złotych)

	Okres zakończony 31 marca 2013	Okres zakończony 31 grudnia 2013	Okres zakończony 31 marca 2014
Przychody ze sprzedaży głównych produktów i usług			
- sprzedaż paczkomatów	6 923	26 391	1 277
- sprzedaż produktów, towarów i usług	37 931	77 259	5 706
- usługi pocztowe, paczkomatowe, konfekcjonowania	35 125	206 316	111 913
- pozostałe	3 029	37 358	2 338
Razem przychody ze sprzedaży:	83 008	347 324	121 234

W I kwartale 2014 roku najważniejszym źródłem przychodów Grupy były usługi pocztowe i paczkomatowe.

5.2. Koszty operacyjne

Pozycja wartości sprzedanych towarów i materiałów obejmuje głównie koszt zakupu paczkomatów od dostawców zewnętrznych, które są następnie sprzedawane przez Integer.pl SA do klientów zewnętrznych.

W pierwszym kwartale 2014 roku Zarząd grupy podjął decyzję o zmniejszeniu wartości programu motywacyjnego w Spółce Zależnej easyPack Sp. z o.o. dlatego pozycja kosztów związanych z ubezpieczeniami i innymi świadczeniami pracowniczymi

wykazuje ujemną wartość.

5.3. Przychody i koszty finansowe

Wzrost przychodów i kosztów finansowych w Grupie w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2014 roku wynikał głównie z różnic kursowych oraz odsetek od wyemitowanych obligacji.

6. Informacje dotyczące segmentów działalności.

Zgodnie z MSSF 8, Zarząd podejmuje decyzje strategiczne analizując obszary swojej działalności. Grupa Kapitałowa Integer.pl SA prowadzi jednorodną działalność gospodarczą, a segmenty operacyjne wykazują podobieństwo cech gospodarczych w każdym z poniższych aspektów:

- rodzaju produktów i usług,
- rodzaju procesów produkcyjnych,
- rodzaju lub grup klientów na produkty i usługi,
- metod stosowanych przy dystrybucji produktów lub świadczeniu usług

W związku z powyższym Zarząd uznaje, że w pełni spełnia powyższe zasady i może połączyć segmenty operacyjne w jeden segment sprawozdawczy, co też uczyniono w niniejszym sprawozdaniu.

Wszystkie usługi oferowane przez Grupę są wobec siebie komplementarne, w związku z czym zdaniem Zarządu Emitenta ocena działalności może zostać przeprowadzona jedynie w oparciu o łączne dane dla całej Grupy stanowiące jednorodny segment usług pocztowych.

7. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty.

Wypłata dywidendy będzie następowała zgodnie z uchwałą Zwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.

8. Wartość firmy.

Wartość firmy powstała w związku z zakupem spółek lub udziałów w spółkach zależnych. Grupa dokonuje testu na utratę wartości firmy w grudniu każdego roku.

9. Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne.

Wartość amortyzacji w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2014 roku wyniosła 7 252 tys. zł. Wartość nakładów inwestycyjnych w okresie pierwszego kwartału wyniosła 53 153 tys. zł. Grupa nie dokonywała odpisów wartości posiadanego majątku.

10. Długoterminowe i krótkoterminowe aktywa finansowe.

Pozostałe aktywa finansowe Grupy Kapitałowej zarówno krótko jak i długoterminowe stanowią przede wszystkim wartość pożyczek i bonów udzielonych przez Spółki Grupy podmiotom zewnętrznym. Wysokość pożyczek udzielonych w pierwszym

kwartale wyniosła 478 tys. zł, wartość spłaty wynosiła 1 078 tys. zł. Spółki dokonały również naliczenia należnych odsetek od wszystkich udzielonych pożyczek na dzień 31 marca 2014 roku.

11. Aktywa z tytułu odroczonego podatku.

Wzrost aktywów z tytułu podatku odroczonego o kwotę 6 678 tys. zł spowodowany był zwiększeniem rezerw bilansowych oraz rozpoznaniem aktywa z tytułu podatku odroczonego od różnic przejściowych w wycenie aktywów trwałych wymienionych w ramach Grupy.

12. Zapasy.

Zapasy wycenione zostały w cenie nabycia. Żadna kategoria zapasów nie stanowi zabezpieczenia kredytów lub pożyczek na dzień 31 marca 2014 roku.

13. Należności handlowe i inne.

Istotnie na wartość pozycji wpłynęły należności handlowe związane z bieżącą działalnością spółek z Grupy oraz zwiększenie należności budżetowych, które na koniec marca 2014 roku wyniosły 52 000 tys. zł.

14. Długo i krótkoterminowe zobowiązania finansowe.

Pozycja długoterminowego zobowiązania dotyczyła przede wszystkim instrumentu pochodnego CIRS opisanego szczegółowo w sprawozdaniu za rok 2013. Zmiana wartości pozycji wynika ze zmiany wyceny instrumentu na dzień 31 marca 2014 roku, na dzień końca okresu rozliczeniowego nie było dodatkowego zabezpieczenia związanego z instrumentem. Suma istniejących zobowiązań z tytułu zajętych pozycji w instrumentach na dzień 31 marca 2014 roku wynosi 1 683 tys. złotych.

15. Długo i krótkoterminowe zobowiązania z tytułu pożyczek, kredytów bankowych oraz obligacji.

W I kwartale 2014 roku spółka Integer.pl SA wykupiła 1 serię obligacji od obligatariuszy na łączną kwotę 2 566 tys. złotych. Ponadto wyemitowała w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2014 3 serie obligacji o wartości nominalnej 78 000 tys. złotych, wśród tego 2 serie krótkoterminowe o wartości nominalnej 48 000 tys. złotych, pozostała seria z terminem wykupu do 2016. Nastąpiło również zmniejszenie zadłużenia z tytułu zaciągniętych pożyczek i kredytów. Pożyczka udzielona przez udziałowca mniejszościowego spółce zależnej easyPack Sp. z o.o. została przekonwertowana na kapitał zapasowy Spółki zależnej w wysokości 71 735 tys. zł, co stanowi kwotę kapitału pożyczki wraz z odsetkami.

16. Rezerwy i przychody przyszłych okresów.

Wzrost rezerw do wartości 40 006 tys. zł spowodowany jest opóźnieniem w splywie dokumentów od kontrahentów oraz zwiększeniem rezerwy na naprawy gwarancyjne w związku ze zwiększeniem sprzedaży paczkomatów.

W trakcie I kwartału 2014 roku Grupa Kapitałowa Integer.pl SA stosowała takie same zasady szacowania rezerw jak w poprzednich okresach sprawozdawczych.

17. Poręczenia, gwarancje.

14 lutego 2014 roku Deutsche Bank PBC S.A działając na zlecenie spółki Integer.pl SA udzielił trzech gwarancji na łączną kwotę: 130 368,08 Euro w celu zabezpieczenia wykonania zobowiązań spółki Integer.pl SA wobec Servicios Postales Nacionales SA.

Pozostałe gwarancje nie uległy zmianie w porównaniu do sprawozdania finansowego za 2013 rok.

18. Sprawy sądowe.

W okresie I kwartału 2014 roku wobec Emitenta i jego spółek zależnych nie toczyło się postępowanie dotyczące zobowiązań, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Grupy Kapitałowej Integer.pl SA. Sprawy sądowe objęte są odpisem aktualizującym.

19. Informacje o podmiotach powiązanych.

19.1. Akcjonariusze.

Głównymi udziałowcami spółki dominującej są A&R Investments Limited, której właścicielem jest Fenix Investments Limited posiadająca swoją siedzibę w 34 Cathedrel Street, Sliema, Malta (numer rejestracyjny spółki C35604) oraz L.S.S. Holdings Limited, której właścicielem jest Krzysztof Kołpa, posiadająca siedzibę w Kosti Palama , 5 Flat/Office 201P.C. 1096 Nicosia, Cypr.

19.2. Inne podmioty powiązane.

Do innych podmiotów powiązanych w świetle MSSF zaliczamy F.H. Fenix Rafał Brzoska, Hermes Anna Izydorek-Brzoska, oraz P.U.D. Krzysztof Kołpa, IDMSA, Aqmet Sp. z o.o. Sp. k. Usługi świadczone na rzecz spółek Grupy przez jednostki powiązane dotyczą usług zarządzania, usług kontroli jakości, usług marketingowych, usług reklamowych, doradztwa oraz dostaw materiałów do usług pocztowych i usług konfekcjonowania korespondencji.

Poniżej zestawiono wysokości transakcji pomiędzy spółkami Grupy oraz podmiotami powiązаныmi.

31 grudnia 2013	F.H. Fenix Rafał Brzoska	Hermes Anna Izydorek- Brzoska	P.U.D. Krzysztof Kołpa	IDM S.A.	Aqmet Sp. z o.o. Sp. k.	Razem:
Wielkość transakcji						
Zakupy		300		66	9 242	9 608
Sprzedaż		1			3 245	3 246
31 grudnia 2013	F.H. Fenix Rafał Brzoska	Hermes Anna Izydorek- Brzoska	P.U.D. Krzysztof Kołpa	IDM S.A.	Aqmet Sp. z o.o. Sp. k.	Razem:
Saldo rozrachunków						
Należności z tytułu dostaw i usług	3				1 417	1 420
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług		62			2 669	2 731

31 marca 2014	F.H. Fenix Rafał Brzoska	Hermes Anna Izydorek- Brzoska	P.U.D. Krzysztof Kołpa	IDM S.A.	Aqmet Sp. z o.o. Sp. k.	A&R Investments Limited	Razem:
Wielkość transakcji							
Zakupy		54		12	1 677		1 743
Sprzedaż					192		192
31 marca 2014	F.H. Fenix Rafał Brzoska	Hermes Anna Izydorek- Brzoska	P.U.D. Krzysztof Kołpa	IDM S.A.	Aqmet Sp. z o.o. Sp. k.	A&R Investments Limited	Razem:
Saldo rozrachunków							
Należności z tytułu dostaw i usług					1 833		1 833
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług					1 877	134	2 011

20. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy Kapitałowej Integer.pl SA.

	Okres zakończony 31 marca 2014	Okres zakończony 31 grudnia 2013	Okres zakończony 31 marca 2013
Zarząd	83	352	87
Rada Nadzorcza spółki Integer.pl SA	11	55	29
Wynagrodzenie razem:	94	407	116

21. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym.

Po dniu bilansowym spółka Integer.pl SA wykupiła 3 serie obligacji od obligatariuszy na łączną kwotę 18 381 tys. zł. Ponadto Spółka Integer.pl SA 29 kwietnia 2014, 7 maja 2014 wyemitowała 2 serie krótkoterminowych obligacji o wartości nominalnej 17 970 tys. zł, z terminem wykupu 13 czerwca 2014.

14 kwietnia 2014 roku Zarząd Emitenta podjął uchwałę nr 1 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii L z jednoczesnym wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w całości oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki. W uchwale tej Zarząd Spółki na podstawie §8b Statutu Spółki postanowił podwyższyć kapitał zakładowy o kwotę nie niższą niż: 100,00 złotych i nie wyższą niż 888 862,00 złotych w drodze emisji nie mniej niż 100 i nie więcej niż 888 862 akcji zwykłych na okaziciela serii L o wartości nominalnej 1,00 złoty każda („Akcje Nowej Emisji”), które to akcje serii L zostaną w całości pokryte wkładem pieniężnym przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego przez właściwy Sąd Rejestrowy. Cena emisyjna akcji serii L zostanie ustalona przez Zarząd Spółki w terminie późniejszym - ustalenie ceny emisyjnej akcji serii L wymaga zatwierdzenia przez Radę Nadzorczą Spółki. Jednocześnie Zarząd postanowił, iż akcje serii L zostaną zaoferowane w trybie subskrypcji prywatnej skierowanej do A&R Investments Limited, spółki kontrolowanej przez Rafała Brzoskę – Prezesa Zarządu, („A&R”), przy czym umowy objęcia akcji serii L zostaną zawarte przez Spółkę nie później niż do dnia 30 czerwca 2014 roku. Ponadto w uchwale nr 1 Zarząd Emitenta postanowił wyłączyć w całości prawo poboru akcji serii L. Emisja akcji serii L jest przeprowadzana przez Zarząd Emitenta w ramach podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego.

Akcje Nowej Emisji będą akcjami tego samego rodzaju względem notowanych akcji istniejących oraz przewiduje się ich dematerializację oraz dopuszczenie do notowań na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie.

Środki pozyskane z emisji Akcji Nowej Emisji Spółka zamierza przeznaczyć głównie na sfinansowanie ekspansji spółki zależnej easyPack Sp. z o.o. oraz kontynuację strategii opartej o intensywny rozwój sieci paczkomatów w Polsce i za granicą. Dokładne informacje związane z zamknięciem subskrypcji na akcje serii L zostały opisane w RB 59/2014 z dnia 12 maja 2014 roku.

W dniu 28 kwietnia 2014r. Dział Operacyjny KDPW S.A. wydał Komunikat o rejestracji w dniu 30 kwietnia 2014 roku 46 950 akcji zwykłych na okaziciela serii K Emitenta pod kodem PLINTEG00011.

14 kwietnia 2014 roku raportem 36/2014 Spółka Dominująca poinformowała o podjęciu przez Zarząd spółki zależnej InPost sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie („InPost”) decyzji w sprawie rozpoczęcia działań zmierzających do zbycia przez InPost na rzecz innej spółki zależnej (w której Spółka Dominująca posiada 100% udziałów, przy czym bez pośrednio 99,43%, a pośrednio 0,57% przez InPost) – Nowoczesne Usługi Pocztove sp. z o.o. przedsiębiorstwa InPost w rozumieniu art. 55¹ Kodeksu cywilnego z wyłączeniami (art. 55² Kodeksu cywilnego), stanowiącego zorganizowany zespół składników niematerialnych i materialnych przeznaczony do realizacji zadań gospodarczych związanych z przyjmowaniem, przemieszczaniem i dostarczaniem przesyłek. Wyłączeniu ze składników przedsiębiorstwa będą podlegać składniki, które umożliwiać będą InPost prowadzenie działalności polegającej na akwizycji i dystrybucji usług paczkomatowych nabywanych od innych podmiotów oraz usług kurierskich powiązanych z usługami paczkomatowymi również nabywanych od innych podmiotów (w tym od spółki Nowoczesne Usługi Pocztove Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie), jak również inne składniki,

które nie są funkcjonalnie powiązane z dotychczasową operacyjną działalnością logistyczną.

Zbycie przedsiębiorstwa z wyłączeniami opisanego powyżej miałyby nastąpić w drodze wniesienia tego przedsiębiorstwa tytułem wkładu niepieniężnego do wyżej opisanej spółki zależnej – Nowoczesne Usługi Pocztowe Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie w zamian za udziały w podwyższonym kapitale zakładowym Nowoczesne Usługi Pocztowe Sp. z o.o., na warunkach określonych przez Zarząd InPost Sp. z o.o. i w oparciu o wycenę, która zostanie sporządzona przed dokonaniem zbycia. Zbycie nastąpi za zgodą zgromadzenia wspólników InPost Sp. z o.o.

Spółka Dominująca zakłada, że w ramach tego samego podwyższenia kapitału zakładowego w Nowoczesne Usługi Pocztowe Sp. z o.o. może nastąpić także zbycie przez Spółkę Dominującą na rzecz spółki zależnej – Nowoczesne Usługi Pocztowe Sp. z o.o. zorganizowanej części przedsiębiorstwa Spółki Dominującej działającej w postaci oddziału pod nazwą „Integer.pl Spółka Akcyjna Oddział Sortownia w Woli Bykowskiej” stanowiącego zespół składników niematerialnych i materialnych, w tym zobowiązań, przeznaczonego do realizacji zadań gospodarczych w zakresie sortowania przesyłek, w zamian za udziały tej spółki w podwyższonym kapitale zakładowym. Zbycie wyżej opisanej zorganizowanej części przedsiębiorstwa następuje za zgodą walnego zgromadzenia akcjonariuszy Spółki Dominującej.

Raportem bieżącym 60/2014 z dnia 14 maja 2014 roku Zarząd Integer.pl S.A. poinformował o ustaleniu daty wniesienia do spółki Nowoczesne Usługi Pocztowe Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie ww. przedsiębiorstwa spółki InPost Sp. z o.o. oraz zorganizowanej części przedsiębiorstwa Spółki Dominującej działającej w postaci oddziału pod nazwą „Integer.pl Spółka Akcyjna Oddział Sortownia w Woli Bykowskiej”. Datę wniesienia ustalono ze skutkiem na koniec dnia 31 maja 2014 roku

Kraków, 15 maja 2014 roku

Małgorzata Szcześniak

.....

Główny Księgowy

Rafał Brzoska

.....

Prezes Zarządu

Krzysztof Kołpa

.....

Wiceprezes Zarządu

Rossen Hadjiev

.....

Członek Zarządu