



JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
spółki Integer.pl SA
za 2014 rok

-Kraków, 19 marca 2015 roku-

SPIS TREŚCI:

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	4
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	5
JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH	6
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH	7
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	8
1. Informacje ogólne	8
2. Oświadczenie o zgodności z MSSF	10
3. Główne zasady rachunkowości przyjęte przez Spółkę	13
3.1 Kontynuacja działalności	13
3.2 Podstawa sporządzenia	13
3.3 Transakcje w walucie obcej i wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych	13
3.4 Rzeczowe aktywa trwałe	14
3.5 Koszty finansowania zewnętrznego	15
3.6 Wartości niematerialne	15
3.7 Wytworzone we własnym zakresie aktywa niematerialne , koszty prac badawczych i rozwojowych	16
3.8 Utrata wartości	16
3.9 Instrumenty finansowe	17
3.10 Zapasy	18
3.11 Należności handlowe oraz pozostałe należności	18
3.12 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	18
3.13 Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	19
3.14 Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne	19
3.15 Rezerwy	19
3.16 Leasing	19
3.17 Przychody	20
3.17.1 Sprzedaż towarów i produktów oraz świadczenie usług	20
3.17.2 Odsetki	20
3.17.3 Dywidendy	20
3.18 Dotacje rządowe	20
3.19 Podatek dochodowy	21
3.20 Zysk netto na akcję	21
4. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	22
4.1 Profesjonalny osąd	22
4.1.1 Ujmowanie przychodu ze sprzedaży paczkomatów	22
4.2 Niepewność szacunków	22
4.2.1 Okresy użytkowania ekonomicznego rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów niematerialnych	22
4.2.2 Możliwość realizacji aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	22
4.2.3 Niepewność realizacji aktywów obrotowych	23
4.2.4 Program motywacyjny	23
4.2.5 Możliwość odzyskania inwestycji w jednostki zależne	23
4.2.6 Wartość rezerw na gwarancje/serwis i rozstawienia	23
5. Przychody i koszty	23
5.1 Przychody ze sprzedaży	23
5.2 Przychody z głównych produktów i usług	24
5.3 Informacje geograficzne	24
5.4 Informacje o wiodących klientach	24

5.5	Pozostałe przychody operacyjne	24
5.6	Pozostałe koszty operacyjne	25
5.7	Przychody finansowe	25
5.8	Koszty finansowe	25
5.9	Przychody i koszty finansowe w podziale na kategorie aktywów i zobowiązań finansowych	26
5.10	Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych, odpisy ujęte w jednostkowym sprawozdaniu z całkowitych dochodów	26
5.11	Koszty świadczeń pracowniczych	26
5.12	Program Motywacyjny	26
6.	Podatek dochodowy	28
7.	Zysk/(Strata) przypadający na jedną akcję	30
8.	Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	31
9.	Rzeczowe aktywa trwałe	32
10.	Wartości niematerialne	34
11.	Aktywa oddane w zastaw jako zabezpieczenie	36
12.	Inwestycje w jednostkach zależnych	36
13.	Pozostałe aktywa finansowe	37
14.	Zapasy	38
15.	Należności handlowe oraz pozostałe należności	38
16.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	40
17.	Kapitał podstawowy	40
18.	Kapitał zapasowy	42
19.	Zyski zatrzymane	42
20.	Kapitał tworzony obligatoryjnie na pokrycie strat	42
21.	Zarządzanie ryzykiem kapitałowym	43
22.	Wskaźnik dźwigni finansowej	43
23.	Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	43
24.	Zobowiązania z tytułu obligacji	44
25.	Pozostałe zobowiązania finansowe długo i krótkoterminowe	44
26.	Leasing operacyjny	45
27.	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	45
28.	Wycena instrumentów pochodnych CIRS	46
29.	Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe	46
30.	Rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych	47
31.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe)	47
32.	Poręczenia	48
33.	Gwarancje	49
34.	Sprawy sądowe	50
35.	Informacje o podmiotach powiązanych osobowo	51
36.	Informacje o podmiotach powiązanych kapitałowo	52
37.	Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej spółki	54
38.	Instrumenty finansowe w podziale na klasy	54
39.	Instrumenty finansowe w podziale na kategorie	55
40.	Cele zarządzania ryzykiem finansowym	55
41.	Dotacje rządowe	60
42.	Wyjaśnienia do zmian bilansowych w jednostkowym rachunku przepływów pieniężnych	60
43.	Struktura zatrudnienia	63
44.	Informacja o wynagrodzeniu biegłego rewidenta	63
45.	Istotne zdarzenia w roku 2014	63
46.	Zdarzenia po dniu bilansowym	70

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW*(w tys. złotych)*

	Nota	01.01.2014 31.12.2014	01.01.2013 31.12.2013
Przychody ze sprzedaży	5.1	252 157	303 820
Pozostałe przychody operacyjne	5.5	3 278	5 164
Amortyzacja	5.10	7 477	12 234
Zużycie materiałów i energii		59 697	30 198
Usługi obce		63 653	48 496
Podatki i opłaty		183	189
Wynagrodzenia	5.11	4 441	4 913
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	5.11	940	982
Pozostałe koszty rodzajowe		2 231	2 225
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		109 189	184 716
Pozostałe koszty operacyjne	5.6	2 726	1 733
Koszty operacyjne ogółem		250 537	285 686
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		4 898	23 298
Przychody finansowe	5.7	10 574	7 475
Koszty finansowe	5.8	15 476	10 527
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(4)	20 246
Podatek dochodowy	6	1 219	4 316
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(1 223)	15 930
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej			
Zysk (strata) netto		(1 223)	15 930
Pozostałe dochody całkowite			
Pozostałe dochody całkowite po opodatkowaniu			
Suma dochodów całkowitych		(1 223)	15 930
Zysk/(Strata) na jedną akcję			
Z działalności kontynuowanej			
Zwykły	7	(0,17)	2,42
Rozwodniony	7	(0,17)	2,41

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

(w tys. złotych)

AKTYWA	Nota	01.01.2014 31.12.2014	01.01.2013 31.12.2013
Aktywa trwałe		534 124	336 628
Pozostałe aktywa niematerialne	10	43 329	32 930
Rzeczowe aktywa trwałe	9	15 489	63 657
Inwestycje w jednostkach zależnych	12	323 873	195 149
Inne długoterminowe aktywa finansowe	13	109 110	36 730
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	6	4 610	3 811
Należności długoterminowe		37 708	3 251
Inne aktywa trwałe		5	1100
Aktywa obrotowe		297 177	257 613
Zapasy	14	30 766	28 083
Pozostałe aktywa finansowe	13	12 432	30 791
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	15	213 508	159 081
Należności z tytułu podatku dochodowego			
Inne aktywa obrotowe		20	110
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16	40 451	39 548
Aktywa razem		831 301	594 241
PASYWA	Nota	01.01.2014 31.12.2014	01.01.2013 31.12.2013
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	17	7 764	6 828
Kapitał zapasowy	18	542 669	301 408
Zyski zatrzymane		(793)	16 360
Suma kapitałów własnych		549 640	324 596
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	23	5 390	5 020
Obligacje	24	29 832	16 016
Zobowiązania finansowe pozostałe	25	2 426	4 264
Dotacje rządowe		4 055	16 681
Rezerwy długoterminowe i przychody przyszłych okresów	29	46	146
Suma zobowiązań długoterminowych		41 749	42 127
Zobowiązania finansowe	25	2 473	2 764
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	31	69 488	128 452
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	23	6 008	3 717
Bieżące zobowiązania podatkowe		1 848	5 145
Obligacje	24	136 627	64 518
Dotacje rządowe		837	3 156
Rezerwy krótkoterminowe i przychody przyszłych okresów	29	22 631	19 766
Suma zobowiązań krótkoterminowych		239 912	227 518
Suma zobowiązań		281 661	269 645
Pasywa razem		831 301	594 241

JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

(w tys. złotych)

Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	Nota	01.01.2014 31.12.2014	01.01.2013 31.12.2013
Zysk za rok obrotowy		(1 223)	20 246
Korekty:			
Koszt podatku dochodowego ujęty w wyniku		(1 219)	(4 316)
Koszty finansowe ujęte w wyniku		4 902	3 052
Strata ze zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych			(1 844)
Amortyzacja i umorzenie aktywów trwałych		7 477	12 234
Odpis udziałów w jednostkach zależnych		2 179	
Zmiany w kapitale obrotowym:			
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	42	(53 603)	(80 753)
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	42	(12 083)	(7 983)
(Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów	42	(5 109)	(4 525)
(Zmniejszenie) / zwiększenie salda zobowiązań (poza kredytami i pożyczkami)	42	(68 546)	44 497
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw, przychodów przyszłych okresów i dotacji	42	5 325	17 365
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej		(119 461)	(2 027)
Zapłacone odsetki		(7 981)	(1 763)
Zapłacony podatek dochodowy		(5 315)	459
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		(132 757)	(3 331)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Otrzymane odsetki		6 048	3 102
Płatności z tytułu nabycia aktywów finansowych		(115 447)	(24 586)
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe i aktywa niematerialne	42	(14 143)	(24 959)
Przepływy netto z tytułu nabycia jednostek zależnych		(52 416)	(58 596)
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną		(175 958)	(105 039)
Przepływy z tytułu emisji własnych akcji		215 328	144 635
Przepływy z tytułu emisji papierów dłużnych		93 357	23 380
Przepływy z kredytów bankowych i pożyczek		2 959	(22 706)
Przepływy z tyt. umów leasingu finansowego		(2 025)	(3 857)
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej		309 619	141 452
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		903	33 082
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego		39 548	6 466
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego		40 451	39 548

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH*(w tys. złotych)*

	Nota	Kapitał podstawowy	Kapitał Zapasowy z zysków lat poprzednich	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski strata z lat ubiegłych oraz roku bieżącego	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2013 roku		6 239	32 914	72 740	52 138	164 031
Zysk lub strata roku					15 930	15 930
Emisja akcji		589		144 046		144 635
Podział zysku netto			51 708		(51 708)	
Kapitał z programu opcji dla pracowników						
Na dzień 31 grudnia 2013 roku		6 828	84 622	216 786	16 360	324 596
Na dzień 1 stycznia 2014 roku		6 828	84 622	216 786	16 360	324 596
Zysk lub strata roku					(1 223)	(1 223)
Emisja akcji		936		225 331		226 267
Podział zysku netto			15 930		(15 930)	
Kapitał z programu opcji dla pracowników						
Na dzień 31 grudnia 2014 roku		7 764	100 552	442 117	(793)	549 640

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. Informacje ogólne.

Spółka Integer.pl SA została utworzona na mocy Aktu Notarialnego z dnia 9 grudnia 2002 roku. 19 marca 2007 roku Spółka została przekształcona ze spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną.

Spółka jest wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000276519. Spółce nadano numer statystyczny REGON 356590980. Siedziba Spółki mieści się w Krakowie, ul. Malborska 130.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działalności Integer.pl SA jest produkcja i sprzedaż paczkomatów oraz działalność holdingowa polegająca na zarządzaniu Grupą Integer.

Integer.pl SA jest spółką dominującą Grupy Kapitałowej Integer.pl SA.

Spółka Integer.pl SA notowana jest na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie SA.

Dane porównawcze ujęte w sprawozdaniu finansowym obejmują okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2014 roku.

Firma:	Integer.pl Spółka Akcyjna
Siedziba:	Kraków
Adres:	ul. Malborska 130, 30-624 Kraków
Regon:	356590980
NIP:	678-28-81-784
KRS:	0000276519
Kapitał Zakładowy na dzień 19.03.2015:	7 764 217 zł
Numer telefonu:	+48 12 619 98 00
Numer telefaksu:	+48 12 619 98 01
E-mail:	biuro@integer.pl
Adres internetowy:	www.integer.pl
Audytora:	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.
Czas trwania spółki:	Nieokreślony

Zarząd Spółki:

Prezes:	Rafał Brzoska
Wiceprezes Zarządu:	Krzysztof Kołpa
Członek:	Rossen Hadjiev

Rada Nadzorcza:

Przewodniczący:	Anna Izydorek - Brzoska
Wiceprzewodniczący:	Rafał Abratański
Sekretarz:	Krzysztof Setkowicz
Członek Rady Nadzorczej:	Zbigniew Popielski
Członek Rady Nadzorczej:	Arkadiusz Jastrzębski

Wykaz Akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji 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 przedstawia poniższa tabela.

L.p.	Akcjonariusz:	Stan na 31 grudnia 2014		Stan na 31 grudnia 2013		Stan na dzień publikacji raportu:	
		Liczba akcji	% ogólnej liczby akcji i głosów na WZA	Liczba akcji	% ogólnej liczby akcji i głosów na WZA	Liczba akcji	% ogólnej liczby akcji i głosów na WZA
1.	A&R Investments Ltd (*):	2 318 892	29,87%	2 303 419	33,73%	2 320 592	29,89%
2.	L.S.S. Holdings Limited (**):	418 723	5,39%	410 923	6,02%	418 723	5,39%
3.	Generali OFE	675 090	8,69%	675 090	9,89%	675 090	8,69%
4.	Aegon OFE	396 523	5,11%	-	-	396 523	5,11%
5.	Aviva OFE	-	-	355 363	5,20%	-	-
6.	Pozostali Akcjonariusze:	3 954 989	50,94%	3 083 610	45,16%	3 953 289	50,92%
Razem ilość akcji:		7 764 217	100,00%	6 828 405	100,00%	7 764 217	100,00%

(*)spółka kontrolowana przez Pana Rafała Brzoskę - Prezesa Zarządu Spółki Integer.pl SA. Pan Rafał Brzoska posiada bezpośrednio 17 173 akcji stanowiących 0,22% udziału w kapitale zakładowym uprawniających do 0,22% ogółu głosów na Walnym Zgromadzeniu oraz pośrednio za pośrednictwem A&R Investments Ltd. posiada 2 303 419 akcji stanowiących 29,67% udziału w kapitale zakładowym oraz uprawniających do 29,67% ogółu głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki Integer.pl SA.

(**) spółka kontrolowana przez Pana Krzysztofa Kołpę- Wiceprezesa Spółki Integer.pl SA. Pan Krzysztof Kołpa posiada bezpośrednio 7 800 akcji stanowiących 0,10% udziału w kapitale zakładowym uprawniających do 0,10% ogółu głosów na Walnym Zgromadzeniu, pośrednio za pośrednictwem L.S.S. Slovakia k.s. posiada 60 000 akcji stanowiących 0,77% udziału w kapitale zakładowym uprawniających do 0,77% ogółu głosów na Walnym Zgromadzeniu oraz pośrednio za pośrednictwem L.S.S. Holdings Ltd. posiada 350 923 akcji stanowiących 4,52% udziału w kapitale zakładowym uprawniających do 4,52% ogółu głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki Integer.pl SA.

Rokiem obrachunkowym jednostki jest rok kalendarzowy. W ramach roku obrotowego występują pośrednie okresy sprawozdawcze wynoszące:

- Miesiąc - do uzgadniania zapisów ewidencji szczegółowej z zapisami na kontach syntetycznych,
- Kwartał - do dokonania wyceny aktywów i pasywów oraz ustalenia wyniku wg przyjętych zasad rachunkowości.

Zarząd zatwierdza skonsolidowane oraz jednostkowe sprawozdanie finansowe z dniem podpisania sprawozdań przez wszystkich członków Zarządu spółki dominującej.

Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych (PLN). Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą Spółki. Dane w sprawozdaniach finansowych zostały wykazane w tysiącach złotych, chyba że w konkretnych sytuacjach zostały podane z większą dokładnością.

2. Oświadczenie o zgodności z MSSF.

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzono w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2014

Następujące standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacje opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzą w życie po raz pierwszy w roku 2014:

MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),

MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),

MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach”, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),

MSR 27 (znowelizowany w roku 2011) „Jednostkowe sprawozdania finansowe”, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),

MSR 28 (znowelizowany w roku 2011) „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” oraz MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” – objaśnienia na temat przepisów przejściowych, zatwierdzone w UE w dniu 4 kwietnia 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” – jednostki inwestycyjne, zatwierdzone w UE w dniu 20 listopada 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” – kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, zatwierdzone w UE w dniu 13 grudnia 2012 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSR 36 „Utrata wartości aktywów” – Ujawnianie wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych, zatwierdzone w UE w dniu 19 grudnia 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” – Nowacja instrumentów pochodnych oraz kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń, zatwierdzone w UE w dniu 19 grudnia 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie).

W/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości jednostki.

Standardy i interpretacje, jakie zostały już opublikowane i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe Spółka nie zastosowała następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane przez RMSR i zatwierdzone do stosowania w UE, ale które nie weszły jeszcze w życie:

Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2010-2012)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSSF 13, MSR 16, MSR 24 oraz MSR 38) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa – zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 lub po tej dacie),

Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2011-2013)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 3, MSSF 13 oraz MSR 40) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa – zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 lub po tej dacie),

Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – Programy określonych świadczeń: składki pracownicze - zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub po tej dacie),

Interpretacja KIMSF 21 „Opłaty” – zatwierdzona w UE w dniu 13 czerwca 2014 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 17 czerwca 2014 roku lub po tej dacie).

Standardy i Interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania w UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień [dzień publikacji sprawozdania finansowego] nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),

MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),

MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy investorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Jednostki inwestycyjne: zastosowanie zwolnienia z konsolidacji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” – Rozliczanie nabycia udziałów we wspólnych operacjach (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 38 „Aktywa niematerialne” – Wyjaśnienia na temat akceptowalnych metod amortyzacyjnych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 41 „Rolnictwo” – Rolnictwo: uprawy roślinne (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” – Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),

Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2012-2014)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 5, MSSF 7, MSR 19 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 lub po tej dacie).

Zarząd Emitenta przewiduje, że zastosowanie MSSF 15 może wywrzeć w przyszłości znaczący wpływ na kwoty i ujawnienia prezentowane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym. Nie ma jednak możliwości przedstawienia wiarygodnych danych szacunkowych dotyczących oddziaływania MSSF 15, dopóki Emitent nie przeprowadzi szczegółowej analizy w tym aspekcie.

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. Według szacunków jednostki, zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych według MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte do stosowania na dzień bilansowy.

3. Główne zasady rachunkowości przyjęte przez Spółkę

3.1 Kontynuacja działalności

Sprawozdania finansowe zostały sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia Sprawozdania Finansowego nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę.

3.2 Podstawa sporządzenia

Niniejsze sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z zasadą kosztu historycznego z uwzględnieniem wyceny do wartości godziwej niektórych składników aktywów oraz zobowiązań zgodnie z określoną poniżej polityką rachunkowości. W ramach przyjętych zasad rachunkowości Spółka stosuje wzorcowe rozwiązania określone w MSSF mając na uwadze cel jakim jest rzetelna i użyteczna prezentacja sprawozdania.

Ewidencję i rozliczenie kosztów, zasady organizacji i przeprowadzania inwentaryzacji, zasady wyceny aktywów i pasywów, przyjęte procedury i zasady ochrony danych w systemach informatycznych przyjętych do stosowania w Spółce reguluje „Polityka Rachunkowości”.

Zasady sporządzania, obiegu oraz kontroli dowodów księgowych regulują odrębne instrukcje operacyjne.

Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Spółkę przedstawione zostały poniżej.

3.3 Transakcje w walucie obcej i wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na złoty polski według kursu NBP obowiązującego w dniu poprzedzającym dzień zawarcia transakcji.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach obcych przelicza się na złoty polski przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Powstałe w wyniku przeliczenia różnice kursowe ujmuje się odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego w walucie obcej wykazywane są po kursie historycznym z dnia poprzedzającego dzień transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej w walucie obcej przelicza się po kursie z dnia dokonania wyceny w wartości godziwej.

3.4 Rzeczowe aktywa trwałe

Na dzień początkowego ujęcia, rzeczowe aktywa trwałe wycenia się według ceny nabycia/kosztu wytworzenia. Cenę nabycia rzeczowych aktywów trwałych powiększają wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania. W skład kosztu wchodzi również koszt wymiany części składowych maszyn i urządzeń w momencie poniesienia, jeśli spełnione są kryteria rozpoznania. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają sprawozdanie z całkowitych dochodów w momencie ich poniesienia.

Na dzień bilansowy rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia/kosztu wytworzenia lub wartości przeszacowanej pomniejszonych o umorzenie oraz wszelkie odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez przewidywany okres użytkowania danego składnika aktywów, wynoszący:

Typ:	Okres:
Budynki i budowle (inwestycje w obce środki trwałe)	10 - 40 lat
Maszyny i urządzenia techniczne	8-10 lat
Urządzenia biurowe	5 lat
Środki transportu	5 lat
Pozostałe	2-10 lat

Powyższe okresy użytkowania dotyczą rzeczowych aktywów trwałych określonych jako nowe. W przypadku wprowadzenia do użytkowania używanych środków trwałych ustala się dla nich indywidualnie stawki odpowiednio do przewidywanego okresu użytkowania.

Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje przeglądu wartości bilansowej składników rzeczowych aktywów trwałych pod kątem ewentualnej utraty wartości. Jeżeli istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości, a wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość odzyskiwalną, w takim przypadku wartość tych aktywów bądź ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których te aktywa należą, jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej.

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozostałych kosztach operacyjnych. Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta ze sprawozdania z sytuacji finansowej po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów ze sprawozdania z sytuacji finansowej (obliczone jako różnica pomiędzy ewentualnymi wpływami ze sprzedaży netto, a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

Środki trwałe w budowie dotyczą środków trwałych będących w toku budowy lub montażu i są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu przekazania środka trwałego do używania.

Wartość końcową, okres użytkowania oraz metodę amortyzacji składników aktywów weryfikuje się i w razie konieczności koryguje na koniec każdego roku obrotowego.

3.5 Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego czasu w celu doprowadzenia ich do użytkowania, zalicza się do kosztów wytworzenia takich aktywów aż do momentu, w którym aktywa te są zasadniczo gotowe do zamierzonego użytkowania lub sprzedaży.

Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio na wynik w okresie, w którym zostały poniesione.

3.6 Wartości niematerialne

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji początkowo wycenia się w cenie nabycia. Po ujęciu początkowym wartości niematerialne są wykazywane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie oraz o odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Nakłady poniesione na wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie, z wyjątkiem aktywowanych nakładów poniesionych na prace rozwojowe, nie są aktywowane i są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione. Spółka ustala, czy okres użytkowania wartości niematerialnych jest określony czy nieokreślony. Wartości niematerialne o określonym okresie użytkowania podlegają amortyzacji przez okres użytkowania, jak również poddawane są weryfikacji pod kątem utraty wartości, jeżeli istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Okres i metoda amortyzacji wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego. Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów są ujmowane poprzez zmianę odpowiednio okresu lub metody amortyzacji i traktowane jak zmiany wartości szacunkowych.

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez przewidywany okres użytkowania danego składnika aktywów, wynoszący:

Typ:	Okres:
Prace rozwojowe	10 lat
Licencje, znaki towarowe, patenty	2-10 lat
Oprogramowanie	2-10 lat
Pozostałe	2-10 lat

Okres amortyzacji do wartości niematerialnych jest niezależny od tego czy wartość została nabyta czy wytworzona we własnym zakresie.

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania jak również te, które nie są użytkowane, są corocznie poddawane testom na utratę wartości w odniesieniu do poszczególnych aktywów lub na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne. Dodatkowo testy na utratę wartości przeprowadza się za każdym razem, kiedy zaistnieją przesłanki pozwalające stwierdzić, że nastąpiła utrata wartości składnika. W przypadku pozostałych wartości niematerialnych ocenia się co roku, czy wystąpiły przesłanki, które mogą świadczyć o utracie ich wartości. Okresy użytkowania są także poddawane corocznej weryfikacji, a w razie potrzeby korygowane z efektem od początku roku obrotowego.

Zyski lub straty wynikające z usunięcia wartości niematerialnych ze sprawozdania z sytuacji finansowej są wyceniane według różnicy pomiędzy wpływami ze sprzedaży netto, a wartością bilansową danego składnika aktywów i są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w momencie jego wyksięgowania.

3.7 Wytworzone we własnym zakresie aktywa niematerialne , koszty prac badawczych i rozwojowych

Koszty na prace badawcze są ujmowane w wyniku w momencie ich poniesienia.

Aktywa niematerialne powstałe na skutek prowadzenia prac rozwojowych, ujmowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jedynie po spełnieniu następujących warunków:

- z technicznego punktu widzenia istnieje możliwość ukończenia składnika aktywów niematerialnych, tak aby nadawał się do sprzedaży lub użytkowania,
- istnieje możliwość udowodnienia zamiaru ukończenia składnika oraz jego użytkowania i sprzedaży,
- składnik będzie zdolny do użytkowania lub sprzedaży,
- znany jest sposób w jaki składnik będzie wytwarzał przyszłe korzyści ekonomiczne,
- zapewnione zostaną środki techniczne oraz finansowe konieczne do ukończenia prac rozwojowych oraz jego użytkowania i sprzedaży,
- istnieje możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych.

Wartość początkową aktywów niematerialnych wytworzonych we własnym zakresie stanowi suma wydatków poniesionych do dnia, gdy składnik aktywów niematerialnych po raz pierwszy spełnia kryteria ujmowania ich w sprawozdaniu z sytuacji finansowej (patrz powyżej). W przypadku gdy nie można ująć w sprawozdaniu z sytuacji finansowej kosztów prac rozwojowych wytworzonych we własnym zakresie, koszty te są ujmowane w wynik okresu, w którym zostały poniesione.

Aktywa niematerialne wytworzone we własnym zakresie po początkowym ujęciu są wykazywane według ceny nabycia pomniejszonej o umorzenia i łączne odpisy na utratę wartości, na takiej samej zasadzie jak nabyte aktywa niematerialne.

3.8 Utrata wartości

Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje oceny aktywów w celu stwierdzenia, czy nie zaistniały przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. W razie stwierdzenia istnienia takich przesłanek, Spółka dokonuje formalnego oszacowania wartości odzyskiwalnej. W przypadku gdy wartość bilansowa danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne przewyższa jego wartość odzyskiwalną uznaje się, że nastąpiła utrata jego wartości i dokonuje odpisu aktualizującego jego wartość do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna jest ustalona jako kwota wyższa z następujących dwóch wartości:

- wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub
- wartości użytkowej,

odpowiadającej wartości bieżącej szacunku przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanej przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka związanego z danym składnikiem aktywów. W przypadku składnika aktywów, który nie generuje wpływów pieniężnych w sposób znacząco samodzielny, wartość odzyskiwalna jest ustalana dla ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego ten składnik należy.

3.9 Instrumenty finansowe

Do instrumentów finansowych zaliczamy następujące kategorie:

- a) Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- b) Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- c) Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży,
- d) Pożyczki i należności.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są to inwestycje o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie wymagalności, które Spółka zamierza i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu tego terminu. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Instrumenty finansowe nabyte w celu generowania zysku wskutek krótkoterminowych wahań ceny, klasyfikowane są jako instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej, uwzględniającej ich wartość rynkową na dzień bilansowy. Zmiany tych instrumentów finansowych uwzględniane są w przychodach lub kosztach finansowych.

Pożyczki i należności to niepochodne instrumenty finansowe o stałych lub możliwych do określenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Pożyczki i należności (w tym należności z tytułu dostaw i usług, salda bankowe i środki na rachunkach oraz inne) wycenia się po koszcie zamortyzowanym metodą efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem utraty wartości. Dochód odsetkowy ujmuje się stosując efektywną stopę procentową z wyjątkiem należności krótkoterminowych, przy których ujmowane odsetki byłyby nieznaczące.

Pożyczki i należności ujmowane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

Wszystkie pozostałe aktywa finansowe są aktywami finansowymi dostępnymi do sprzedaży. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są ujmowane według wartości godziwej, nie potrącając kosztów transakcji, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy. W przypadku braku notowań giełdowych na aktywnym rynku i braku możliwości wiarygodnego określenia ich wartości godziwej metodami alternatywnymi, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpis z tytułu utraty wartości. Dodatnią i ujemną różnicę pomiędzy wartością godziwą a ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek odroczone, aktywów dostępnych do sprzedaży (jeśli istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku regulowanym albo których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób), odnosi się na kapitał rezerwowi z aktualizacji wyceny. Spadek wartości aktywów dostępnych do sprzedaży spowodowany utratą wartości odnosi się do sprawozdania z całkowitych dochodów jako koszt finansowy. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności kwalifikowane są jako aktywa długoterminowe, jeżeli termin ich zapadalności przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy zaliczane są do aktywów obrotowych. Nabycie i sprzedaż aktywów finansowych rozpoznawane jest na dzień dokonania transakcji.

Aktywa Finansowe w momencie początkowego ujęcia są wyceniane w wartości godziwej, obejmującej koszty transakcji z wyjątkiem aktywów finansowych kwalifikowanych jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Zobowiązania finansowe niebędące instrumentami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Aktywa finansowe zostają usunięte ze sprawozdania z sytuacji finansowej, gdy Spółka traci kontrolę nad prawami umownymi składającymi się na dany instrument finansowy. Ma to miejsce głównie w przypadku sprzedaży instrumentu lub gdy wszystkie przepływy środków pieniężnych przypisane danemu instrumentowi przechodzą na niezależną stronę trzecią.

Zobowiązania finansowe (lub część zobowiązania finansowego) zostają usunięte ze sprawozdania z sytuacji finansowej wtedy i tylko wtedy, gdy zobowiązanie wygasło – to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł.

3.10 Zapasy

Spółka wycenia zapasy według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia lub kosztu wytworzenia i możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto. Na cenę nabycia lub koszt wytworzenia składają się koszty zakupu, koszty przetworzenia oraz inne koszty poniesione w celu doprowadzenia poszczególnych składników zapasów do jego aktualnego miejsca i stanu. Przyjęto metodę rozchodu zapasów zgodnie z zasadą „pierwsze przyszło – pierwsze wyszło”. Cenę sprzedaży netto możliwą do uzyskania rozumiemy jako szacowaną cenę sprzedaży dokonywaną w ramach zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszoną o koszty wykończenia i szacowane koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

3.11 Należności handlowe oraz pozostałe należności

Wartość należności aktualizuje się, gdy istnieją obiektywne przesłanki, że Spółka nie będzie w stanie otrzymać wszystkich należnych kwot z uwzględnieniem stopnia ryzyka związanego z daną należnością. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość. Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne, od których nie dokonano odpisów aktualizujących ich wartość lub dokonano odpisów w niepełnej wysokości, zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość należności jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej. Gdy wpływ wartości pieniądza nie jest istotny wartość należności jest ujmowana w wartości godziwej.

3.12 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej obejmują środki pieniężne w banku i w kasie, depozyty bankowe płatne na żądanie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nie przekraczającym trzech miesięcy. Kredyt w rachunku bieżącym jest prezentowany jako składnik krótkoterminowych kredytów i pożyczek w ramach zobowiązań krótkoterminowych. Środki pieniężne wycenia się w wartości nominalnej, a depozyty bankowe w kwocie wymagającej zapłaty.

3.13 Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania handlowe stanowią zobowiązania do zapłaty za towary i usługi nabyte w toku zwykłej działalności gospodarczej przedsiębiorstwa od dostawców. Zobowiązania handlowe klasyfikuje się jako zobowiązania krótkoterminowe, jeżeli termin zapłaty przypada w ciągu jednego roku (lub w zwykłym cyklu działalności gospodarczej przedsiębiorstwa, jeżeli jest dłuższy). W przeciwnym wypadku zobowiązania wykazuje się jako długoterminowe. Zobowiązania handlowe w początkowym ujęciu wykazuje się w wartości godziwej, zaś w okresie późniejszym wykazuje się je według zamortyzowanego kosztu, stosując metodę efektywnej stopy procentowej.

3.14 Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

W momencie początkowego ujęcia wszystkie kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne są ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki.

Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki i papiery dłużne są następnie wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane przy rozliczeniu zobowiązania.

3.15 Rezerwy

Rezerwy tworzone są w przypadku, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków, które uosabiają korzyści ekonomiczne oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli Spółka spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest rzeczą praktycznie pewną, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów po pomniejszeniu o wszelkie zwroty. W sytuacji gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszt finansowy.

3.16 Leasing

Umowy leasingu traktuje się jako umowy leasingu finansowego, w przypadku gdy przenoszą one na Spółkę zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu. Umowy te ujmowane są w sprawozdaniu w sytuacji finansowej na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego będącego przedmiotem leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonych na ten dzień. Minimalne opłaty leasingowe rozdzielane są pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu w taki sposób, który umożliwia uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe są ujmowane

bezpośrednio w ciężar kosztów okresu. Umowy leasingowe, na podstawie których leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego ujmowane są jako koszty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów metodą liniową przez okres trwania leasingu.

3.17 Przychody

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne z danej transakcji oraz gdy jest możliwa wiarygodna wycena kwoty przychodów. Przychody rozpoznaje się po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług (VAT) oraz z uwzględnieniem udzielonych rabatów.

3.17.1 Sprzedaż towarów i produktów oraz świadczenie usług

Główne kanały dystrybucji zostały zaprezentowane w nocie 5.1 i obejmują:

Produkt	Rozpoznanie przychodu
1. Sprzedaż paczkomatów	Z chwilą odbioru paczkomatu przez kontrahenta. Szczegółowe zasady rozpoznawania przychodu zostały zaprezentowane w 4.1.1.
2. Usługi serwisowe, rozstawienia, utrzymaniowe	Z chwilą wykonania usługi.
3. Licencje	Rozpoznaje się z chwilą przekazania licencji.

3.17.2 Odsetki

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są systematycznie wraz z ich narastaniem, z uwzględnieniem metody efektywnej stopy procentowej, będącej stopą dyskontującą przyszłe wpływy gotówkowe przez szacowany okres ważności instrumentów finansowych, w relacji do wartości w sprawozdaniu z sytuacji finansowej netto danego składnika aktywów finansowych.

3.17.3 Dywidendy

Dywidendy ujmuje się w momencie ustalenia praw Akcjonariuszy lub udziałowców do ich otrzymania.

3.18 Dotacje rządowe

W przypadku istnienia uzasadnionej pewności, że dotacja zostanie uzyskana jak również spełnione zostaną wszystkie związane z nią warunki, wówczas dotacje rządowe są ujmowane według ich wartości godziwej. Jeżeli dotacja związana jest z daną pozycją kosztową, to jest ona ujmowana jako przychód współmiernie do kosztów, które dotacja ta ma w założeniu kompensować. Jeżeli dotacja dotyczy składnika aktywów, wówczas jej wartość godziwa jest ujmowana w przychodach przyszłych okresów i stopniowo, drogą równych odpisów rocznych, odpisywana w sprawozdaniu z całkowitych dochodów przez szacowany okres użytkowania związanego z nią składnika aktywów.

3.19 Podatek dochodowy

Rezerwa na podatek dochodowy jest tworzona w stosunku do wszystkich dodatnich różnic przejściowych występujących na dzień sprawozdania z sytuacji finansowej między wartością podatkową aktywów i pasywów a ich wartością wykazaną w sprawozdaniu finansowym. Nie tworzy się rezerwy na podatek odroczony w sytuacji, gdy powstaje ona w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania w wyniku transakcji niestanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania niemającej wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy też stratę podatkową. Rezerwę na podatek dochodowy tworzy się w szczególności w przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych, oddziałach, jednostkach stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach za wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli inwestora i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu. Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych aktywów podatkowych (ulgi podatkowej) i nierozliczonych strat podatkowych przeniesionych na następne lata w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice, aktywa i straty. Wyjątek od powyższego sposobu postępowania występuje, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji niestanowiącej połączenia jednostek gospodarczych oraz w chwili ich zawierania nie ma wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy też stratę podatkową.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego tworzy się w szczególności w przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych, oddziałach, jednostkach stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach lecz jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczony wyceniane są przy zastosowaniu stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązujące w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na dzień bilansowy lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne.

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego okresu sprawozdawczego. Zysk (strata) netto w związku z wyłączeniem przychodów przejściowo niepodlegających opodatkowaniu i kosztów przejściowo nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

3.20 Zysk netto na akcję

Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku lub straty, która przypada na zwykłych Akcjonariuszy jednostki dominującej (licznik), przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych występujących (mianownik) w ciągu danego okresu.

4. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Stosując opisane w Nocie 3 zasady rachunkowości obowiązujące w Spółce, Zarząd Spółki zobowiązany jest do dokonywania szacunków, osądów i założeń dotyczących kwot wyceny poszczególnych składników aktywów i zobowiązań. Szacunki i związane z nimi założenia opierają się o doświadczenia historyczne i inne czynniki uznawane za istotne. Rzeczywiste wyniki mogą odbiegać od przyjętych wartości szacunkowych.

4.1 Profesjonalny osąd

Poniżej przedstawiono podstawowe osądy, inne niż te związane z szacunkami (Patrz Nota 4.2), dokonane przez Zarząd w procesie stosowania zasad rachunkowości jednostki i mające największy wpływ na wartości ujęte w sprawozdaniu finansowym.

4.1.1 Ujmowanie przychodu ze sprzedaży paczkomatów

Spółka rozpoznaje przychody ze sprzedaży paczkomatów w momencie ich dostarczenia oraz potwierdzenia odbioru przez odbiorcę. Zgodnie z podpisanymi kontraktami Spółka jest również odpowiedzialna za instalację oraz serwis paczkomatów przez określony okres po odbiorze. Dokonując osądu Zarząd kierował się szczegółowymi kryteriami ujęcia przychodu ze sprzedaży towarów zdefiniowanymi w MSR 18 „Przychody”, a zwłaszcza kwestią przeniesienia przez Spółkę określonych rodzajów ryzyka i korzyści związanych z prawem własności towaru na klienta. Po szczegółowym rozważeniu zobowiązań Spółki dotyczących rozstawienia i serwisu paczkomatów Zarząd uznał, że znaczące ryzyko i korzyści zostały przeniesione na klienta i że ujęcie przychodu w roku bieżącym jest uzasadnione, z jednoczesnym wykazaniem odpowiedniej rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz rozstawienia paczkomatów.

4.2 Niepewność szacunków

Poniżej przedstawiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości oraz inne podstawy szacunku niepewności na dzień bilansowy, mające znaczący wpływ na ryzyko istotnych korekt wartości bilansowej aktywów i zobowiązań w następnym roku obrotowym.

4.2.1 Okresy użytkowania ekonomicznego rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów niematerialnych

Spółka weryfikuje przewidywane okresy użytkowania ekonomicznego składników pozycji rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych na koniec każdego rocznego okresu sprawozdawczego.

4.2.2 Możliwość realizacji aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W ciągu roku Zarząd zweryfikował możliwość realizacji aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazanego w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2014 roku w wysokości 4 610 tys. zł. W oparciu o plany finansowe na kolejne lata Zarząd stwierdził, iż nie ma ryzyka braku realizacji aktywa z tytułu podatku odroczonego i w związku z tym w sprawozdaniu aktywo to zostało wykazane w pełnej wysokości.

4.2.3 Niepewność realizacji aktywów obrotowych

W związku z prowadzonym biznesem Spółka jest narażona na ryzyko związane z brakiem możliwości realizacji aktywów obrotowych (głównie należności). Ryzyko to jest na bieżąco monitorowane przez Zarząd i na podstawie prowadzonej weryfikacji Zarząd określa prawdopodobieństwo ryzyka braku realizacji tych aktywów. Znajduje to odzwierciedlenie w tworzonych przez zarząd odpisach na aktywa obrotowe.

4.2.4 Program motywacyjny

Na każdy dzień bilansowy Zarząd weryfikuje możliwość spełnienia warunków nierynkowych przewidzianych w Regulaminie Programu Motywacyjnego dla pracowników w kolejnych latach obrotowych. W wyniku przeprowadzonej analizy Zarząd uznał iż prawdopodobieństwo realizacji warunków nierynkowych za lata 2015 – 2017 jest niskie i stąd w sprawozdaniu finansowym Spółki nie ujęto kosztów Programu Motywacyjnego.

4.2.5 Możliwość odzyskania inwestycji w jednostki zależne

W ciągu roku Zarząd zweryfikował możliwość odzyskania wartości inwestycji w jednostki zależne wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2014 roku w kwocie 323 873 tys. zł. W ramach weryfikacji przeanalizowano planowane wartości przepływów, które będą generowane przez poszczególne spółki zależne w kolejnych latach obrotowych. Utworzenie odpisu aktualizującego finansowy majątek trwały (udziały w Spółce AQ-Tech) związane jest z częściowym umorzeniem wartości know how posiadanego przez tą spółkę. Ponieważ obecnie Spółka pracuje nad kolejnym projektem optymalizującym konstrukcję paczkomatu Zarząd uznał, że mogą zachodzić przesłanki do utraty wartości dotychczasowego aktywa. W związku z tym dla celów niniejszego sprawozdania jednostkowego, zgodnie z zasadami MSR 36 Grupa przeprowadziła test na utratę wartości aktywa. Na bazie dokładnej analizy przeprowadzonej w roku 2014 spółka dokonała odpisu aktualizującego w kwocie 2,179 tys. PLN.

4.2.6 Wartość rezerw na gwarancje/serwis i rozstawienia

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej na 31 grudnia 2014 roku wykazano rezerwy na naprawy gwarancyjne, serwis oraz rozstawienia paczkomatów w łącznej wartości 21 480 tys. zł. Szacując rezerwę na gwarancje/serwis założono wartość miesięcznych kosztów gwarancji na paczkomat w poszczególnych krajach oraz awaryjność paczkomatów ustaloną w oparciu o dane historyczne. W przypadku rezerwy na rozstawienia przyjęto założenia co do jednostkowego kosztu transportu lokalnego w poszczególnych krajach.

5. Przychody i koszty

5.1 Przychody ze sprzedaży

	Okres zakończony 31 grudnia 2014	Okres zakończony 31 grudnia 2013
-sprzedaż towarów i produktów	191 620	267 234
-sprzedaż usług	58 918	30 542
-pozostałe	1 619	6 044
Razem przychody ze sprzedaży	252 157	303 820

W zakresie sprzedaży podstawowej Spółka Integer.pl SA w 2014 roku kontynuowała sprzedaż paczkomatów do spółki zależnej easyPack Sp. z o.o. z przeznaczeniem na rynki: polski, włoski, francuski, holenderski, węgierski oraz brytyjski.

Ponadto w 2014 roku dokonano sprzedaży paczkomatów wraz oprogramowaniem na rynek australijski, kanadyjski, chiński oraz malezyjski.

Wartość przychodów do jednostek powiązanych przedstawia szczegółowo nota „Informacje o podmiotach powiązanych”.

Pozostałe przychody Spółki wynikały z zarządzania siecią paczkomatów i wynajmu nieruchomości.

5.2 Przychody z głównych produktów i usług

	Okres zakończony 31 grudnia 2014	Okres zakończony 31 grudnia 2013
- sprzedaż paczkomatów	180 262	201 665
- sprzedaż towarów	11 358	65 569
- usługi paczkomatowe, konfekcjonowania	50 277	14 496
- pozostałe	10 260	22 090
Razem przychody ze sprzedaży	252 157	303 820

5.3 Informacje geograficzne

	Okres zakończony 31 grudnia 2014	Okres zakończony 31 grudnia 2013
Sprzedaż krajowa	227 193	235 070
Sprzedaż zagraniczna	24 964	68 750
Razem przychody ze sprzedaży	252 157	303 820

Wszystkie aktywa trwałe posiadane przez Spółkę znajdowały się na terenie Polski.

5.4 Informacje o wiodących klientach

W przychodach za rok 2014 uwzględniono sprzedaż (124 214 tys. zł) do spółki zależnej easyPack sp. z o.o. oraz sprzedaż (57 877 tys. zł) do spółki Inpost Paczkomaty Sp. z o.o. stanowiącą ponad 10% rocznych przychodów spółki. Sprzedaż do innych klientów nie przekroczyła 10% przychodów.

5.5 Pozostałe przychody operacyjne

	Okres zakończony 31 grudnia 2014	Okres zakończony 31 grudnia 2013
Rozliczenie dotacji	1 588	4 137
Wynik na odpisach aktualizujących zapasy	135	9
Wynik na odpisach aktualizujących należności	399	
Inne przychody operacyjne	1 156	1 018
Razem pozostałe przychody operacyjne:	3 278	5 164

Do pozostałych przychodów Spółka zalicza przychody i zyski niezwiązane w sposób bezpośredni z działalnością operacyjną. Jako pozostały przychód operacyjny traktowana jest uzyskana dotacja w ramach przeprowadzanych szkoleń oraz rozliczeń inwestycyjnych.

Główną przyczyną spadku przychodów operacyjnych był spadek przychodów z tytułu otrzymanych dotacji. Powodem jest wniesienie dofinansowanych urzędzeń w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa do spółek zależnych tj. easyPack Sp. z o.o. i InPost SA (dawne Nowoczesne Usługi Pocztove Sp. z o.o.).

5.6 Pozostałe koszty operacyjne

	Okres zakończony 31 grudnia 2014	Okres zakończony 31 grudnia 2013
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1 650	28
Utworzenie odpisów aktualizujących na należności		464
Utworzenie odpisów aktualizujących na zapasy i materiały		322
Inne koszty operacyjne	1 076	919
Razem pozostałe koszty operacyjne:	2 726	1 733

5.7 Przychody finansowe

	Okres zakończony 31 grudnia 2014	Okres zakończony 31 grudnia 2013
Przychody z tytułu odsetek	7 305	4 030
Dywidendy i udziały w zyskach		
Wycena instrumentów pochodnych (*)	1 180	1 575
Prowizje otrzymane od gwarancji/poręczeń bankowych	2 089	1 512
Pozostałe		358
Razem przychody finansowe:	10 574	7 475

(*) Okres zamknięcia instrumentu finansowego CIRS to 30.09.2016 roku.

Wszystkie odsetki dotyczą aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

5.8 Koszty finansowe

	Okres zakończony 31 grudnia 2014	Okres zakończony 31 grudnia 2013
Odsetki i prowizje	10 101	7 627
Wycena instrumentów pochodnych	342	
Ujemne różnice kursowe	844	1 156
Prowizje naliczone od gwarancji/poręczeń bankowych	1 646	1 222
Utworzenie odpisu aktualizującego	2 419	
Pozostałe	124	522
Razem koszty finansowe:	15 476	10 527

2013

Na kwotę odsetek i prowizji składają się głównie odsetki od obligacji (5 911 tys. zł), odsetki od leasingów (401 tys. zł), odsetki od kredytów i pożyczek (1 315 tys. zł.).

2014

Na kwotę odsetek i prowizji składają się głównie odsetki od obligacji (8 626 tys. zł), odsetki od leasingów (175 tys. zł), odsetki od kredytów i pożyczek (1 057 tys. zł.). Wszystkie odsetki dotyczą zobowiązań finansowych niewycenianych w wartości

godziwej przez wynik finansowy. Utworzenie odpisu aktualizującego finansowy majątek trwały (udziały w Spółce AQ-Tech) związane jest z częściowym umorzeniem wartości know how posiadanego przez tą spółkę. Ponieważ obecnie spółka pracuje nad kolejnym projektem optymalizującym konstrukcję paczkomatu Zarząd uznał, że mogą zachodzić przesłanki do utraty wartości dotychczasowego aktywa. W związku z tym dla celów niniejszego sprawozdania jednostkowego, zgodnie z zasadami MSR 36 Grupa przeprowadziła test na utratę wartości aktywa. Na bazie dokładnej analizy przeprowadzonej w roku 2014 spółka dokonała odpisu aktualizującego w kwocie 2,179 tys. PLN.

Poręczenia od przedsiębiorstw kredytów bankowych opisano w nocie 31.

5.9 Przychody i koszty finansowe w podziale na kategorie aktywów i zobowiązań finansowych

	Okres zakończony 31 grudnia 2014	Okres zakończony 31 grudnia 2013
Zysk (strata) netto dotycząca aktywów lub zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik	1 180	1 575
Zysk (strata) netto dotycząca zobowiązań finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie	(10 101)	(7 627)
Zysk (strata) netto dotycząca aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie	7 305	4 030
Zysk (strata) netto dotycząca aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej z odniesieniem zmian na pozostałe całkowite dochody	0	0

5.10 Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych, odpisy ujęte w jednostkowym sprawozdaniu z całkowitych dochodów

	Okres zakończony 31 grudnia 2014	Okres zakończony 31 grudnia 2013
Amortyzacja środków trwałych	3 700	9 369
Amortyzacja wartości niematerialnych	3 777	2 865
Razem amortyzacja:	7 477	12 234

5.11 Koszty świadczeń pracowniczych

	Okres zakończony 31 grudnia 2014	Okres zakończony 31 grudnia 2013
Wynagrodzenia	4 441	4 913
Koszty ubezpieczeń społecznych	721	883
Pozostałe	219	99
Razem koszty świadczeń pracowniczych:	5 381	5 895

Koszty wynagrodzeń obejmują wynagrodzenia płatne zgodnie z warunkami zawartych umów zleceń oraz umów o dzieło i o pracę. Spółka nie jest zobowiązana do tworzenia Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych.

5.12 Program Motywacyjny

W dniu 15 listopada 2012 Rada Nadzorcza Integer.pl SA zaakceptowała Program Motywacyjny skierowany do kadry menadżerskiej spółki Integer.pl SA w celu stworzenia nowych efektywnych instrumentów motywacyjnych dla osób, które są odpowiedzialne za rozwój Spółki i jej Grupy Kapitałowej, a tym samym za maksymalizację jej wartości. Programem Motywacyjnym zostały objęte lata obrotowe spółki 2012, 2013, 2014. Program Motywacyjny wszedł w życie z dniem przyjęcia

przez Radę Nadzorczą Regulaminu Programu Motywacyjnego tj. 15 listopada 2012. Program Motywacyjny oparty jest na emisji Warrantów, których posiadacze będą uprawnieni do objęcia łącznie nie więcej niż 103 000 akcji Serii F. Warranty te będą emitowane na rzecz osób uprzywilejowanych zgodnie z regulaminem w latach 2012, 2013, 2014. Każdy warrant uprawnia do zakupu 1 akcji Serii F po cenie emisyjnej wynoszącej 75% średniej arytmetycznej rynkowych kursów zamknięcia akcji Spółki na GPW w Warszawie o okresie 3 miesięcy przed ogłoszeniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego dla każdego roku obowiązywania programu, w każdym razie nie mniej niż 90,00 zł. Objęcie warrantów przez osoby uprawnione jest uzależnione od spełnienia warunków nierynkowych m.in. wzrostu skonsolidowanego wskaźnika EBITDA o poziom ustalony w Regulaminie Programu Motywacyjnego.

Za dzień przyznania uprawnień uznano 15 grudnia 2012 roku. Cena akcji na dzień przyznania wynosiła 162,40 zł. Do wyliczenia wartości programu przyjęto zmienność akcji Integer.pl SA na poziomie 30% w oparciu o historyczne kursy zamknięcia z okresu ostatnich 3 lat. Stopę wolną od ryzyka oszacowano na bazie rentowności obligacji o stałym oprocentowaniu na poziomie 3,64-3,65%. Przyjęto iż w okresie objętym Programem dywidenda nie będzie wypłacana. Wyceny wartości programu dokonał licencjonowany aktuariusz w oparciu o techniki symulacji Monte Carlo. Warunki nierynkowe dotyczące wzrostu skonsolidowanego wskaźnika EBITDA w roku 2013 nie zostały spełnione. Na podstawie przeprowadzonej analizy Zarząd Spółki uznał iż prawdopodobieństwo realizacji warunków nierynkowych w kolejnych latach obowiązywania Programu jest również równe zero i w związku z tym w sprawozdaniu finansowym za rok 2013 nie ujęto kosztów Programu.

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) Zmieniony Program Motywacyjny oparty będzie na emisji Warrantów, których posiadacze będą uprawnieni do objęcia łącznie nie więcej niż 103 000 akcji Serii F. Warranty te będą emitowane na rzecz osób uprzywilejowanych zgodnie z regulaminem w latach 2015, 2016, 2017. Objęcie warrantów przez osoby uprawnione jest uzależnione od spełnienia warunków nierynkowych m.in. wzrostu skonsolidowanego wskaźnika EBITDA o poziom ustalony w Regulaminie Programu Motywacyjnego przy czym warunki te nie zostały przez Zarząd Emitenta określone na dzień bilansowy.

6. Podatek dochodowy

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie obowiązujących przepisów podatkowych. Zastosowanie tych przepisów różnicuje zysk (stratę) podatkową od księgowego zysku (straty) netto, w związku z wyłączeniem przychodów niepodlegających opodatkowaniu i kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym. W roku 2013 obowiązującą według przepisów jest stawka - 19%. Obecne przepisy nie zakładają zróżnicowania stawek podatkowych dla przyszłych okresów.

	Okres zakończony 31 grudnia 2014	Okres zakończony 31 grudnia 2013
Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów		
<i>Bieżący podatek dochodowy</i>	2 018	
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	3 134	6 523
Korekta obciążenia z tytułu podatku dochodowego roku 2013	(1 116)	
<i>Odroczony podatek dochodowy</i>	(799)	
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(799)	(2 207)
Obciążenie podatkowe wykazane w jednostkowym sprawozdaniu z całkowitych dochodów	1 219	4 316

Efektywna stopa podatkowa

RÓŻNICE POMIĘDZY NOMINALNĄ A EFEKTYWNĄ STAWKĄ PODATKOWĄ	Okres zakończony 31 grudnia 2014	Okres zakończony 31 grudnia 2013
Wynik finansowy brutto	(4)	20 246
Podatek dochodowy wg stawki 19%	(0,8)	3 847
Łączny efekt podatkowy kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania według przepisów podatkowych oraz przychodów nie będących przychodami według przepisów podatkowych*	(88)	170
Korekta z tytułu podatku dochodowego 2013	(1 135)	
Podatek dochodowy wykazany w jednostkowym sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(1 223)	4 017
Efektywna stopa podatkowa	305,75%	19,8 %

*Efekt przychodów nie będących przychodami według przepisów podatkowych w roku 2014 - (475), natomiast efekt podatkowy kosztów niestanowiących kosztów uzyskania wg przepisów podatkowych w roku 2014 – 1 698.

Odroczony podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

	Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej		Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	
	Okres zakończony 31 grudnia 2014	Okres zakończony 31 grudnia 2013	Okres zakończony 31 grudnia 2014	Okres zakończony 31 grudnia 2013
REZERWA Z TITULU ODROZONEGO PODATKU				
Środki trwałe w leasingu operacyjnym	100	219	(119)	(66)
Odsetki	1 897	1 410	487	7
Różnica na wartości podatkowej śr. trwałych	539	450	89	(450)
Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego	2 536	2 079	457	(509)
AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO				
Odpis aktualizujący należności z tytułu dostaw i usług	181	92	(89)	(71)
Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego	92	212	120	(62)
Zobowiązanie z tytułu wynagrodzeń, PIT i ZUS	28	36	8	38
Rezerwy i inne tytuły	5 940	3 967	(1 973)	(3 613)
CIRS	300	308	8	327
Rozliczenie straty z lat ubiegłych	0	600	600	630
Amortyzacja				292
Odsetki	605	675	70	(257)
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	7 146	5 890	(1 256)	(2 716)
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
Aktywa/ Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	4 610	3 811	(799)	(2 207)

7. Zysk/(Strata) przypadający na jedną akcję

Podstawowy zysk/(strata) z działalności kontynuowanej na akcję wylicza się jako iloraz zysku z działalności kontynuowanej przypadającego na Akcjonariuszy Spółki oraz średniej ważonej liczby akcji zwykłych w trakcie okresu sprawozdawczego.

	Okres zakończony 31 grudnia 2014	Okres zakończony 31 grudnia 2013
Podstawowy zysk/(strata) na akcję		
Z działalności kontynuowanej	(0,17)	2,42
Z działalności zaniechanej		
	(0,17)	2,42
Rozwodniony zysk/(strata) na akcję		
Z działalności kontynuowanej	(0,17)	2,41
Z działalności zaniechanej		
	(0,17)	2,41

Zysk/(strata) i średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku/straty podstawowego na akcję:

	Okres zakończony 31 grudnia 2014	Okres zakończony 31 grudnia 2013
Zysk/(strata) wykorzystany do wyliczenia podstawowego zysku na akcję	(1 223)	15 930
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku na akcję	7 386 033	6 582 715

Zysk/(strata) i średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku/straty rozwodnionego na akcję:

	Okres zakończony 31 grudnia 2014	Okres zakończony 31 grudnia 2013
Zysk/(strata) wykorzystany do wyliczenia rozwodnionego zysku na akcję	(1 223)	15 930
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia rozwodnionego zysku/straty na akcję		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia Zysku/straty rozwodnionego na akcję (*)	7 386 033	6 620 214

(*) Do wyliczenia zysku rozwodnionego w roku 2013 przyjęto akcje serii F wyemitowanych na pokrycie zobowiązań wynikających z Programu Motywacyjnego. Z uwagi na niespełnienie warunków uprawniających do emisji zgodnie z MSR33 akcji serii G w roku 2014 nie ujmowano w wyliczeniu rozwodnionego zysku na akcję.

Akcje emitowane warunkowo

W roku 2012 Spółka wyemitowała warunkowe warranty subskrypcyjne dotyczące akcji :

- serii F w ilości do 1030 000 akcji na pokrycie zobowiązań wynikających z Programu Motywacyjnego.
- serii G w ilości 890 662 akcje na pokrycie zobowiązań wynikających z podpisanej umowy inwestycyjnej opisanej szczegółowo w nocie 47 pkt IV.

Ponownie z uwagi na niespełnienie warunków uprawniających do emisji zgodnie z MSR33 akcji serii G i F nie ujmowano w wyliczeniu rozwodnionego zysku na akcje.

8. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Wypłata dywidendy będzie następowała zgodnie z uchwałą Zwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.

Zarząd proponuje pokryć stratę zyskiem roku następnego.

9. Rzeczowe aktywa trwałe

Okres kończący się 31 grudnia 2014	Grunty i budynki	Maszyny i urządzenia	- w tym Paczkomaty	Środki transportu	Pozostałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Wartość księgowa brutto na dzień 1 stycznia 2014 roku:	7 200	82 932	63 192	1 231	3 397	1 499	96 259
Zwiększenia stanu	166	994		96	16		1 272
Zmniejszenia stanu		(2 025)		(729)			(2 754)
Aport do spółki zależnej *	(95)	(71 214)	(63 192)		(985)		(72 294)
Reklasyfikacja	582					(582)	
Na dzień 31 grudnia 2014 roku:	7 853	10 687	0	598	2 428	917	22 483
Skumulowane umorzenie na dzień 1 stycznia 2014 roku	(468)	(28 908)	(21 889)	(337)	(2 889)		(32 602)
Amortyzacja bieżącego okresu	(206)	(3 191)		(144)	(159)		(3 700)
Zmniejszenie amortyzacji w trakcie roku		804		239			1 043
Aport do spółki zależnej *	5	27 320	21 889		940		28 265
Na dzień 31 grudnia 2014 roku:	(669)	(3 975)	0	(242)	(2 108)		(6 994)
Wartość brutto	7 853	10 687	0	598	2 428	917	22 483
Umorzenie	(669)	(3 975)	0	(242)	(2 108)		(6 994)
Wartość netto	7 184	6 712		356	320	917	15 489

*aport do spółki zależnej szczegółowo opisany w nocie 42 i 44

Wartość bilansowa netto środków transportu będących w leasingu finansowym na koniec roku 2014 wynosi 325 tys. zł.

Wartość bilansowa netto maszyn i urządzeń będących w leasingu finansowym na koniec roku 2014 wynosi 3 717 tys. zł.

Brak kosztów kapitalizacji odsetek ujętych w wartości aktywów w roku 2014.

Okres kończący się 31 grudnia 2013	Grunty i budynki	Maszyny i urządzenia	- w tym Paczkomaty	Środki transportu	Pozostałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Wartość księgowa brutto na dzień 1 stycznia 2013 roku:	6 731	79 813	60 596	1 188	3 401	1 739	92 872
Zwiększenia stanu	469	3 119	2 596	613	208		4 409
Zmniejszenia stanu				(570)	(212)	(240)	(1 022)
Transfer na inną pozycję bilansu							
Reklasyfikacja							
Na dzień 31 grudnia 2013 roku:	7 200	82 932	63 192	1 231	3 397	1 499	96 259
Skumulowane umorzenie na dzień 1 stycznia 2013 roku	(310)	(20 463)	(15 763)	(362)	(2 555)		(23 690)
Amortyzacja bieżącego okresu	(158)	(8 445)	(6 126)	(222)	(544)		(9 369)
Zmniejszenie amortyzacji w trakcie roku				247	210		457
Transfer na inną pozycję bilansu							
Na dzień 31 grudnia 2013 roku:	(468)	(28 908)	(21 889)	(337)	(2 889)		(32 602)
Wartość brutto	7 200	82 932	63 192	1 231	3 397	1 499	96 259
Umorzenie	(468)	(28 908)	(21 889)	(337)	(2 889)		(32 602)
Wartość netto	6 732	54 024	41 303	894	508	1 499	63 657

Wartość bilansowa netto środków transportu będących w leasingu finansowym na koniec roku 2013 wynosi 662 tys. zł.

Wartość bilansowa netto maszyn i urządzeń będących w leasingu finansowym na koniec roku 2013 wynosi 9 793 tys. zł.

Brak kosztów kapitalizacji odsetek ujętych w wartości aktywów w roku 2013

10. Wartości niematerialne

Okres kończący się 31 grudnia 2014	Prace rozwojowe	Licencje ,znaki towarowe , patenty	Oprogramowanie	Pozostałe	WNIP w realizacji	Ogółem
Wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu		20	27 031	8 288	4 080	39 419
Zwiększenia stanu			14 584			14 584
Aport do spółki zależnej *			(2 209)			(2 209)
Reklasyfikacja			11 892	(8 245)	(3 647)	
Wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu		20	51 298	43	433	51 794
Amortyzacja						
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu		(6)	(5 866)	(617)		(6 489)
Amortyzacja bieżącego okresu		(8)	(3 765)	(4)		(3 777)
Aport do spółki zależnej *			1 801			1 801
Reklasyfikacja			(610)	610		
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu		(14)	(8 440)	(11)		(8 465)
Wartości netto						
Wartość brutto		20	51 298	43	433	51 794
Umorzenie		(14)	(8 440)	(11)		(8 465)
Wartość netto		6	42 858	32	433	43 329

*aport do spółki zależnej szczegółowo opisany w nocie 42 i 44

W skład pozycji oprogramowanie wchodzi min.:

Licencja Deutsche Post -wartość netto 5 914 tys. zł. przyjęty okres użytkowania 10 lat

Program WorkFlow wartość netto 6 073 tys. zł. przyjęty okres użytkowania 10 lat

Licencja Print&Go wartość netto 5 850 tys. zł. przyjęty okres użytkowania 10 lat

Licencja Know-How w zakresie budowy urządzeń chłodzących – wartość netto 2 270 tys. zł przyjęty okres użytkowania 10 lat.

Okres kończący się 31 grudnia 2013	Prace rozwojowe	Licencje ,znaki towarowe , patenty	Oprogramowanie	Pozostałe	WNIP w realizacji	Ogółem
Wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	2 544	20	13 302	43	1 766	17 675
Zwiększenia stanu			13 729	5 701	26 010	45 440
Zmniejszenia stanu					(23 696)	(23 696)
Transfer na inną pozycję bilansu	(2 544)			2 544		
Wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu		20	27 031	8 288	4 080	39 419
Amortyzacja						
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu		(6)	(3 615)	(3)		(3 624)
Amortyzacja bieżącego okresu			(2 251)	(614)		(2 865)
Zmniejszenie amortyzacji w trakcie roku						
Transfer na inną pozycję bilansu						
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu		(6)	(5 866)	(617)		(6 489)
Wartość netto						
Wartość brutto		20	27 031	8 288	4 080	39 419
Umorzenie		(6)	(5 866)	(617)		(6 489)
Wartość netto		14	21 165	7 671	4 080	32 930

W skład pozycji oprogramowanie wchodzi min.:

* Licencja Deutsche Post - wartość netto 6 653 tys. zł. przyjęty okres użytkowania 10 lat

Program WorkFlow - wartość netto 6 767 tys. zł. przyjęty okres użytkowania 10 lat

11. Aktywa oddane w zastaw jako zabezpieczenie

Budynki o wartości bilansowej wynoszącej 5 844 tys. złotych (w 2013: 5 818 tys. złotych) zostały oddane w zastaw jako zabezpieczenie kredytów zaciągniętych przez Spółkę (patrz Nota 23). Grunt, budynki oraz linie technologiczne oddano w zastaw kredytu hipotecznego. Spółka nie może zastawić tych aktywów jako zabezpieczenia innych kredytów ani sprzedać ich innej jednostce. Zaciągnięte kredyty przez Spółkę – zabezpieczone są poprzez weksel in blanco, cesje praw z polisy ubezpieczeniowej oraz depozytami bankowymi.

Ponadto zobowiązania Spółki wynikające z leasingu finansowego (patrz Nota 25) zostały zabezpieczone tytułem własności leasingodawcy do aktywów wynajmowanych w ramach leasingu o wartości bilansowej.

12. Inwestycje w jednostkach zależnych

Lp.	Nazwa jednostki:	Siedziba:	Rodzaj działalności:	2014		2013	
				Udział w prawach do głosu (%)	Wartość udziałów w tys.	Udział w prawach do głosu (%)	Wartość udziałów w tys.
1	InPost Paczkomaty Sp. z o.o.	ul. Malborska 130, 30-624 Kraków	Działalność Poczтовая	99,99%	11 551	99,99%	11 551
2	InPost Finanse Sp. z o.o. (*)	ul. Malborska 130, 30-624 Kraków	Działalność Finansowa	49,98%	11 050	n.d.	n.d.
3	InSupport Center Sp. z o.o.	ul. Krakowska 342, 32-080 Zabierzów	Działalność Call Center	100,00%	2 917	100,00%	2 917
4	Integer Group Services Sp. z o.o.	ul. Malborska 130, 30-624 Kraków	Działalność Administracyjna	96,00%	71	96,00%	71
5	INTEGER EU LIMITED	Chanteclair Building 3rd Floor 303 Cyprus 1096 Nikozja	Działalność Inwestycyjna	100,00%	5 429	100,00%	5 429
6	InItTec Sp. z o.o.	ul. Malborska 130, 30-624 Kraków	Działalność IT oraz R&D	100,00%	0,001	100,00%	0,001
7	easyPack Sp. z o.o.	ul. Malborska 130, 30-624 Kraków	Zarządzanie siecią paczkomatów.	51,18%	211 518	49,19%	130 511
10	AQ-TECH Sp. z o.o.	ul. Malborska 130, 30-624 Kraków	Działalność związana z zarządzaniem know-how do produkcji paczkomatów	100,00%	41 410	100,00%	43 589
11	InPost Australia PTY LTD	Level 30, 600 Bourke Street, Melbourne 3000	Zarządzanie siecią paczkomatów.	100,00%	14	n.d.	n.d.
12	Easy Pack Plus Self Storage LLC	1805B Dubai, Business Central Towers, Dubai Media City	Zarządzanie siecią paczkomatów.	49,00%	572	n.d.	n.d.
13	InPost Canada Inc	55 Browns Line, Toronto, Ontario, Canada, M8W 3S2	Zarządzanie siecią paczkomatów.	75,00%	210	n.d.	n.d.
14	MLOGOS Sp z o.o. (**)	ul. Stefana Dembego 10/100, 02-796 Warszawa, 30-624 Kraków	Działalność Technologiczna	49,00%	49	n.d.	n.d.
15	InPost SA (***)	ul. Malborska 130, 30-624 Kraków	Działalność pocztowa	17,06%	39 082	99,43%	1 081
Razem:					323 873		195 149

(*) Dnia 21 maja 2013 roku doszło do zawarcia umowy sprzedaży udziałów InPost Finanse Sp. z o.o., zgodnie z którą Emitent sprzedał na rzecz spółki prawa cypryjskiego MTRP Inwestycje Ltd. (dotychczasowy udziałowiec InPost Finanse Sp. z o.o.) 1 895 udziałów o łącznej wartości nominalnej 947 500,00 zł, stanowiących 44,26% udziałów InPost Finanse Sp. z o.o. W wyniku powyższego – na dzień 31 grudnia 2013 roku InPost Finanse Sp. z o.o. nie była spółką bezpośrednio zależną od Integer.pl SA.

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

(**) Na podstawie wpisu z dnia 30 stycznia 2015 roku Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy KRS dokonał zmiany nazwy spółki z MLOGOS Sp. zo.o. na INQUBIT Sp. z o.o.

(***) W dniu 14 maja 2013 roku Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieście w Krakowie Wydział XI Gospodarczy KRS dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego spółki Nowoczesne Usługi Pocztowe Sp. z o.o. W ramach podwyższenia kapitału Emitent objął udziały w spółce Nowoczesne Usługi Pocztowe Sp. z o.o. w ilości 17 506, stanowiące łącznie 99,43% jej kapitału zakładowego. Na pokrycie obejmowanych udziałów Emitent wniósł wkład niepieniężny w postaci udziałów spółki zależnej Emitenta InPost Finanse Sp. z o.o. w Krakowie stanowiących 50% plus 1 udział kapitału zakładowego tej spółki. Procentowe zmiany udziałów w Spółce InPost SA dokonane w roku 2014 zostały szczegółowo opisane w nocie 45 niniejszego sprawozdania.

13. Pozostałe aktywa finansowe

	Okres zakończony 31 grudnia 2014	Okres zakończony 31 grudnia 2013
Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności wykazywane w zamortyzowanym koszcie	10 307	29 126
Bony dłużne – jednostki powiązane (1)	6 156	5 840
Bony dłużne – pozostałe jednostki (2)	4 151	23 286
Pożyczki wykazane w zamortyzowanym koszcie	110 855	38 395
Pożyczki udzielone podmiotom powiązonym (3)	97 468	20 783
Pożyczki udzielone pozostałym jednostkom (4)	13 387	17 612
Instrumenty pochodne (kontrakty, opcje)	380	
RAZEM, w tym:	121 542	67 521
Aktywa trwałe	109 110	36 730
Aktywa obrotowe	12 432	30 791

(1) Bony dłużne nabyte od jednostki powiązanej – InPost SA z terminem wykupu – luty 2015 roku.

(2) Bony dłużne nabyte od jednostki pozostałej - PGP Innowacje Sp. z o.o. z terminem wykupu – sierpień 2015 roku.

(3) Pożyczki udzielone podmiotom powiązonym dotyczą głównie – InPost Paczkomaty Sp. z o.o. (37 371 tys. zł 2014 i 16 696 tys. zł w 2013), Integer Group Services Sp. z o.o. (49 tys. zł w 2014 roku i 47 tys. w 2013 roku), InSupport Center Sp. z o.o. (4 035 tys. w 2014 i 3 804 tys. w 2013 roku), E-Solutions LLC (97 tys. w roku 2014 i 42 tys. zł w roku 2013), InPost SA (33 301

tys. w 2014), Postal Terminals s.r.o. (584 tys. zł w 2014), InPost Canada Inc (2 373 tys. zł w 2014), InPost Australia (255 tys. zł w 2014), Polska Grupa Poczta SA (19 220 tys. zł w 2014 i 654 tys. zł w 2013 roku).

(4) Pożyczki udzielone pozostałym jednostkom dotyczą m.in. – Inforsys SA (181 tys. zł w roku 2014 i 14 848 tys. zł w roku 2013), Innoreasearch Lab Sp. z o.o. (676 tys. zł w roku 2014 i 1 263 tys. zł w roku 2013), Polska Grupa Poczta Innowacje Sp z o.o. (10 509 tys. zł w roku 2014), Dragon Era Import Export Trade (1 979 tys. zł w roku 2014). Pożyczki są oprocentowane na zasadach rynkowych, nie są zabezpieczone.

Spółka na dzień bilansowy nie posiadała aktywów finansowych wykazanych w wartości godziwej.

14. Zapasy

	Okres zakończony 31 grudnia 2014	Okres zakończony 31 grudnia 2013
Materiały (według ceny nabycia)	18 406	10 708
Półprodukty i produkty w toku	64	64
Wyroby	9 932	6 375
Towary	2 364	10 936
Zapasy ogółem:	30 766	28 083

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

Odpisy aktualizujące wartość zapasów:

	Okres zakończony 31 grudnia 2014	Okres zakończony 31 grudnia 2013
Stan początkowy:	378	
Odpisy z tytułu utraty wartości zapasów ujęty w kosztach operacyjnych	243	378
Kwoty odpisane jako nieściągalne		
Kwoty odzyskane w ciągu roku	(378)	
Odwrocenie odpisów z tytułu utraty wartości		
Odwrocenie dyskonta		
Stan końcowy:	243	378

15. Należności handlowe oraz pozostałe należności

	Okres zakończony 31 grudnia 2014	Okres zakończony 31 grudnia 2013
Należności handlowe	165 448	129 829
Należności pozostałe	18 059	18 188
Zaliczki na środki trwałe		598
Zaliczki na zapasy	9 400	
Należności budżetowe	21 071	11 029
Rozrachunki z tytułu podatku dochodowego		
Należności ogółem:	213 978	159 644
Odpisy aktualizujące	(470)	(563)
Należności netto:	213 508	159 081

Należności handlowe nie są oprocentowane i mają zazwyczaj termin płatności 14-120 dni. W wyjątkowych sytuacjach po uzgodnieniach z kierownictwem jednostki termin płatności może być wydłużony. Odpisami aktualizującymi objęte są należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości, kwestionujących należności, a także w innych wypadkach, gdy ocena sytuacji gospodarczej i finansowej podmiotu wskazuje, że spłata należności w najbliższym czasie nie jest prawdopodobna. W przypadku kontrahentów, z którymi Spółka współpracuje od dłuższego czasu wysokość odpisu jest ustalana indywidualnie przez Zarząd Spółki. Należności dochodzone na drodze sądowej obejmowane są w 100% odpisem aktualizującym.

Dział windykacji na bieżąco analizuje salda konta należności od dostawców i usług w ustalonych terminach informuje Zarząd o przeterminowanych płatnościach celem podjęcia stosownych działań.

Główną kwotę w należnościach handlowych stanowiła w 2013 roku należność od InPost Paczkomaty Sp. z o.o. w wysokości 26 738 tys. zł, Easypack Sp zo.o. w kwocie 17 103 tys. zł oraz Inpost UK w kwocie 13 632 tys. zł. Główną kwotę w należnościach handlowych w 2014 stanowi należność od InPost Paczkomaty Sp. zo.o. w kwocie 70 774 tys. zł., Easypack Sp z o.o. w kwocie 44 632 tys. zł oraz InPost Canada Inc w kwocie 4 891 tys. zł z tytułu zakupu maszyn.

Powyżej przedstawione salda należności handlowych, zawierają należności (patrz poniższa analiza wiekowa), które są przeterminowane na koniec okresu sprawozdawczego i na które Emitent nie utworzył odpisów aktualizujących, ponieważ nie nastąpiła istotna zmiana jakości tego zadłużenia, w związku z czym nadal uznaje się je za ściągalne.

Analiza wiekowa należności handlowych, przeterminowanych, ale nieobjętych odpisem z tytułu utraty wartości

	Okres zakończony 31 grudnia 2014
do 30 dni	234
od 30 do 90 dni	4 139
od 90 do 180 dni	1 289
od 180 do 360 dni	23 597
powyżej 360 dni	167
Razem	29 426

Odpisy aktualizujące należności handlowe :

Spółka dokonała oceny należności ze względu na utratę ich wartości zgodnie ze stosowaną polityką rachunkowości. Zawiązane odpisy aktualizacyjne 2014 roku wynosiły:

	Okres zakończony 31 grudnia 2014	Okres zakończony 31 grudnia 2013
Stan początkowy:	563	111
Odpisy z tytułu utraty wartości należności	358	461
Kwoty odpisane jako nieściągalne		
Kwoty odzyskane w ciągu roku	(451)	(9)
Odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości		
Odwrócenie dyskonta		
Stan końcowy:	470	563

16. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	Okres zakończony 31 grudnia 2014	Okres zakończony 31 grudnia 2013
Środki pieniężne w banku i w kasie	4 435	22 109
Lokaty krótkoterminowe	36 016	17 439
Inne środki pieniężne		
	40 451	39 548
Euro	780	8 379
USD		26
AUD	540	
CAD	1	

17. Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy		31 grudnia 2013
Akcje serii A	Akcji po 1 zł każda	3 083 500
Akcje serii B	Akcji po 1 zł każda	111 934
Akcje serii C	Akcji po 1 zł każda	535 708
Akcje serii D	Akcji po 1 zł każda	656 603
Akcje serii E	Akcji po 1 zł każda	1 550 000
Akcje serii H	Akcji po 1 zł każda	301 003
Akcje serii I	Akcji po 1 zł każda	296 886
Akcje serii J	Akcji po 1 zł każda	292 771
		6 828 405

		31 grudnia 2014
Akcje serii A	Akcji po 1 zł każda	3 083 500
Akcje serii B	Akcji po 1 zł każda	111 934
Akcje serii C	Akcji po 1 zł każda	535 708
Akcje serii D	Akcji po 1 zł każda	656 603
Akcje serii E	Akcji po 1 zł każda	1 550 000
Akcje serii H	Akcji po 1 zł każda	301 003
Akcje serii I	Akcji po 1 zł każda	296 886
Akcje serii J	Akcji po 1 zł każda	292 771
Akcje serii K(*)	Akcji po 1 zł każda	46 950
Akcje serii L(*)	Akcji po 1 zł każda	888 862
		7 764 217
Udziały wyemitowane i w pełni opłacone		Ilość
Na dzień 31 grudnia 2013 roku	Akcje po 1 Zł	6 828 405
Na dzień 31 grudnia 2014 roku	Akcje po 1 Zł	7 764 217
Na dzień 19 marca 2015 roku	Akcje po 1 Zł	7 764 217

(*) 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 zł 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 nr 16/2014 z dnia 14 lutego 2014 roku.

Szczegóły dotyczące podwyższenia Kapitałów Emitenta zostały podane przez Spółkę w RB 16/2014 i 74/2014.

Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego

Dnia 20 lutego 2014 roku została zmieniona uchwała Walnego Zgromadzenia Wspólników, w której Kapitał Zakładowy Spółki został warunkowo podwyższony o nie więcej niż 103 000,00 złotych (sto trzy tysiące) poprzez emisję nie więcej niż 103 000 (sto trzy tysiące) akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden) każda („Akcje Serii F”).

Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki jest przyznanie praw do objęcia Akcji Serii F posiadaczom warrantów subskrypcyjnych, które zostały wyemitowane na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia z dnia 15 listopada 2012 r.

Zarząd Integer.pl SA z siedzibą w Krakowie 13 lutego 2014 roku podjął uchwałę w formie aktu notarialnego w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego, na mocy przysługującego mu upoważnienia w ramach kapitału docelowego (na podstawie § 8b statutu Emitenta). Niniejsza uchwała podjęta została - w odniesieniu co do ceny emisyjnej - na zasadach i warunkach tożsamyh z określonymi w Programie Motywacyjnym dla kadry menadżerskiej Grupy Kapitałowej Integer.pl SA - jaki został przyjęty uchwałą NZW Emitenta nr 05/06/11 z dnia 6 czerwca 2011r. - i akcje emitowane na podstawie ww. uchwały Zarządu zostaną zaoferowane do objęcia osobom z kadry menadżerskiej InPost Finanse Sp. z o.o. – podmiotom uprawnionym z Programu Motywacyjnego. Podwyższenie kapitału zakładowego Emitenta nastąpiło z kwoty 6.828.405,00 złotych o kwotę 46.950,00 złotych do kwoty 6.875.355,00 złotych, w drodze emisji 46 950 akcji zwykłych na okaziciela serii K o wartości nominalnej 1,00 zł każda. W wyniku rejestracji ww. podwyższenia kapitału, kapitał zakładowy Emitenta wyniósł 6.875.355,00 złotych i będzie dzielił się na 6.875.355 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 złoty każda. Zgodnie z treścią uchwały Zarządu, Akcje serii K wyemitowane na mocy ww. uchwały Zarządu Emitenta zostały zaoferowane w drodze subskrypcji prywatnej skierowanej do indywidualnych odbiorców z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych Akcjonariuszy. Cena emisyjna akcji serii K, została ustalona przez Zarząd na poziomie 233,00 złotych za każdą akcję. Tym samym łączna cena emisyjna za akcje serii K wynosi 10.939.350,00 złotych. Cena emisyjna w wysokości 233,00 zł za każdą akcję serii K została ustalona na zasadach tożsamyh z określonymi w Programie Motywacyjnym dla kadry menadżerskiej Grupy Kapitałowej Integer.pl SA. Zatem cena emisyjna akcji nowej serii została ustalona jako 75% średniej arytmetycznej rynkowych kursów zamknięcia akcji Emitenta, notowanych na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie SA w okresie trzech miesięcy przed podjęciem uchwały w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta. Średni kurs rynkowy akcji Emitenta liczony jest jako iloraz sumy kursów zamknięcia na sesjach giełdowych, na których choć jedna akcja Emitenta zmieniła właściciela i liczby sesji, na których choć jedna akcja Emitenta zmieniła właściciela. Zgoda Rady Nadzorczej na sposób ustalenia wysokości ceny emisyjnej akcji serii K została wyrażona uchwałą nr 06/12/2013 z dnia 16 grudnia 2013 roku. W uchwale tej Rada Nadzorcza Emitenta wyraziła również zgodę na wyłączenie prawa poboru dotychczasowych Akcjonariuszy Emitenta. Akcje serii K zostały zdematerializowane zgodnie z regulacjami ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi i zostały wprowadzone do publicznego obrotu prowadzonego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie SA.

Dnia 9 maja 2014 roku Zarząd Emitenta, działając na podstawie §8b statutu Emitenta podjął uchwałę 5/05/2014 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii L 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 został podwyższony do kwoty 7 764 217,00 złotych w drodze emisji 888 862 akcji serii L, o wartości nominalnej 1,00 złotych każda. Podwyższenie kapitału nastąpiło z chwilą rejestracji przez Sąd Rejestrowy właściwy dla siedziby Emitenta 2 czerwca 2014 roku. O podjęciu powyższej uchwały Emitent informował w raporcie bieżącym RB 56/2014 z dnia 9 maja 2014 roku.

Po podwyższeniu kapitał zakładowy Spółki wynosi 7 764 217,00 zł i jest podzielony na 7 764 217 (siedem milionów siedemset sześćdziesiąt cztery tysiące dwieście siedemnaście) akcji zwykłych na okaziciela serii A, B, C, D, E, H, I, J, K i L o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda. Kapitał zakładowy jest pokryty w całości, wszystkie akcje mają jednolite prawo głosu na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Akcje zwykłe na okaziciela serii A, B, C, D i E Spółki Integer.pl SA notowane są obecnie na rynku regulowanym GPW w Warszawie, w systemie notowań ciągłych pod skróconą nazwą „INTEGERPL” i oznaczeniem „ITG”

18. Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy	Okres zakończony 31 grudnia 2014	Okres zakończony 31 grudnia 2013
Kapitał zapasowy	542 669	301 408
W tym:		
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości (agio)	442 117	216 786
Wynik z lat 2006-2013	100 552	84 622

Kapitał zapasowy powstał z przeniesienia zysku z lat 2006 - 2013 oraz z nadwyżki pomiędzy ceną emisyjną, a nominalną wyemitowanych akcji serii A, B, C, D, E po pomniejszeniu o koszty emisji. Istotne zwiększenie kapitału zapasowego wynikało z nadwyżki pomiędzy ceną emisyjną a nominalną akcji serii H (agio 42 857 tys. zł). Emisja akcji serii H miała na celu sfinansowanie nabycia udziałów w spółce zależnej AQ-Tech Sp. z o.o. Zwiększenie kapitału zapasowego w roku 2013 wynikało z nadwyżki pomiędzy ceną emisyjną a nominalną akcji serii I, J (agio) 144 046 tys. zł. Emisja akcji serii I, J, K, L miała na celu sfinansowanie inwestycji w spółce zależnej easyPack Sp. z o.o. zwiększając kapitał zapasowy o kwotę 225 331 tys. zł.

19. Zyski zatrzymane

Dywidenda może być wypłacona w oparciu o wynik finansowy wynikający z jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego przygotowanego dla celów statutowych. W ramach zysków zatrzymanych Spółka ujęła wartość straty netto za rok 2014 (1 223 tys. zł).

20. Kapitał tworzony obligatoryjnie na pokrycie strat

Na Spółkę nie są nałożone żadne zewnętrzne wymagania kapitałowe za wyjątkiem tego, iż zgodnie z art. 396 §1 Kodeksu Sądow Handlowych, któremu podlega jednostka dominująca na pokrycie straty należy utworzyć kapitał zapasowy, do którego przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału akcyjnego. Ta część kapitału zapasowego (zysków zatrzymanych) nie jest dostępna do dystrybucji na rzecz Akcjonariuszy i na dzień 31 grudnia 2014 roku wynosi 2 275 tys. złotych.

21. Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

Spółka zarządza kapitałem by zagwarantować, że należące do niej jednostki będą zdolne kontynuować działalność przy jednoczesnej maksymalizacji rentowności dla Akcjonariuszy dzięki optymalizacji relacji zadłużenia do kapitału własnego.

Struktura kapitałowa Spółki obejmuje zadłużenie, na które składają się zaciągnięte kredyty i pożyczki (ujawnione w nocie nr 23), leasing (nota 27), wyemitowane obligacje (nota 24), oraz kapitał przypadający Akcjonariuszom jednostki, w tym wyemitowane akcje, kapitały rezerwowe i zysk zatrzymany.

Zarząd Spółki dokonuje przeglądu struktury kapitałowej cztery razy do roku. W ramach przeglądu Zarząd analizuje koszt kapitału oraz rodzaje ryzyka związanego z każdą klasą kapitału. W ramach tego przeglądu oceniane są koszty kapitału i ryzyka w odniesieniu do każdej klasy kapitału.

22. Wskaźnik dźwigni finansowej

Wskaźnik dźwigni finansowej na koniec roku kształtuje się następująco:

	Okres zakończony 31 grudnia 2014	Okres zakończony 31 grudnia 2013
Zadłużenie	177 857	89 271
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	40 451	39 548
Zadłużenie netto	137 406	49 723
Kapitał własny	549 640	324 596
Stosunek zadłużenia netto do kapitału własnego	25%	15%

23. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

	Okres zakończony 31 grudnia 2014	Okres zakończony 31 grudnia 2013	Nominalna stopa procentowa %
Krótkoterminowe:			
Pożyczki od jednostek powiązanych	208	197	
Kredyt na finansowanie przedsięwzięć.	315	327	WIBOR/LIBOR 1 M + marża banku dla kredytu w PLN
Kredyt obrotowy na rachunku bieżącym	5 485	3 193	WIBOR/LIBOR 1 M + marża banku dla kredytu w PLN
	6 008	3 717	
Długoterminowe:			
Pożyczki od jednostek powiązanych	4 880	4 220	
Kredyt na finansowanie przedsięwzięć.	510	800	WIBOR/LIBOR 1 M + marża banku dla kredytu w PLN
	5 390	5 020	
Oprocentowane kredyty i pożyczki razem:	11 398	8 737	

Do końca okresu sprawozdawczego, jak również do dnia publikacji niniejszego sprawozdania, według bieżącej wiedzy nie wystąpiło żadne istotne naruszenie postanowień zawartych przez Spółkę umów kredytowych lub umów pożyczki.

24. Zobowiązania z tytułu obligacji

Zobowiązania z tytułu obligacji:	Okres zakończony 31 grudnia 2014	Okres zakończony 31 grudnia 2013
Wartość nominalna obligacji	165 880	80 000
Wartość księgową obligacji	166 459	80 534
W tym :		
Krótkoterminowe:	136 627	64 518
Długoterminowe:	29 832	16 016

Obligacje wyemitowane przez Spółkę są niezabezpieczone, kuponowe oraz niepubliczne za wyjątkiem obligacji serii INT0617, INT0918, INT1217, INT1219, które wprowadzone zostały do obrotu na rynku BondSpot. Oprocentowanie obligacji oparte jest o stopę WIBOR 6M powiększoną o marżę.

	Do roku	1-3 lata	3-5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Obligacje wg terminów wykupu	136 627	29 832			166 459

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 Spółka Integer.pl SA wykupiła 22 serie obligacji od obligatariuszy na łączną kwotę 166 852 tys. zł. Ponadto wyemitowała w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku 15 serii obligacji w łącznej kwocie 249 595 tys. zł. z terminem wykupu od 2015 do 2019 roku.

Obligacje notowane na rynku ASO BondSpot zawierają klauzule zabezpieczające, w tym dotyczące wskaźników finansowych, które powinny być spełnione na koniec badanego okresu. Jednym z tych wskaźników jest dług netto do EBITDA, który został przekroczony na dzień 31 grudnia 2014 r. W związku z tym obligatariuszom przysługuje prawo wystąpienia do Emitenta o wykup obligacji. Aktualnie Spółka prowadzi negocjacje z obligatariuszami, którzy wyrażają wolę wprowadzenia zmian do warunków emisji odpowiedniej serii obligacji i rezygnacji z ustalania wskaźnika zadłużenia na koniec 2014 i podniesienia jego poziomu w następnych okresach półrocznych, przy jednoczesnym osiągnięciu z powrotem zakładanego poziomu do 30 czerwca 2016 roku. Równocześnie zwiększeniu uległa oferowana marża na obligacjach. Formalne zmiany do warunków emisji obligacji poszczególnych serii muszą zostać zaakceptowane przez Zgromadzenia Obligatariuszy poszczególnych serii obligacji. Z uwagi na zaistniałą sytuację Spółka zakwalifikowała obligacje serii INT0617, INT0918, INT1217, INT1219 o wartości 118 782 tys. zł jako krótkoterminowe.

25. Pozostałe zobowiązania finansowe długo i krótkoterminowe

	Okres zakończony 31 grudnia 2014	Okres zakończony 31 grudnia 2013
Krótkoterminowe:		
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 188	2 764
- zobowiązania z tytułu emisji obligacji	942	
- wyceny instrumentów pochodnych (kontrakty, opcje)	343	
Razem :	2 473	2 764
Długoterminowe		
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	849	2 642
- wycena instrumentów pochodnych CIRS	1 577	1 622
Razem	2 426	4 264

26. Leasing operacyjny

Przedmiotem leasingu operacyjnego są opłaty z tytułu wynajmu powierzchni i magazynowych a także wynajem i leasing operacyjny samochodów.

Warunki leasingu operacyjnego

Warunki wynajmu nie odbiegają od standardów rynkowych. Umowy leasingu samochodów zawierane są głównie na okres 3 – 5 lat. Umowy na wynajem powierzchni mogą być zawierane zarówno na czas oznaczony (od 12 miesięcy) jak i nieoznaczony.. Łączna kwota rocznych kosztów z tytułu dzierżawy dla tych powierzchni magazynowych wynosi 4 811 tys. zł. Bezterminowe umowy wynajmu podlegają wypowiedzeniu zgodnie z Kodeksem Cywilnym.

Spółka nie posiada nierozwiązywalnych umów leasingu, ani nie podnajmuje przedmiotów leasingu operacyjnego. Spółka nie ma możliwości zakupu składników majątku objętego leasingiem po wygaśnięciu umowy lub w trakcie jej trwania.

Obowiązki z tytułu umów leasingu operacyjnego

	Okres zakończony 31 grudnia 2014	Okres zakończony 31 grudnia 2013
W okresie 1 roku	3 470	5 017
W okresie od 1 do 5 lat	10 703	12 133
W okresie pow. 5 lat	1 394	1 394
Opłaty leasingowe ogółem	15 566	18 544

27. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu.

Przyszłe minimalne opłaty leasingowe z tytułu tych umów oraz wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych netto przedstawia się następująco:

	Okres zakończony 31 grudnia 2014		Okres zakończony 31 grudnia 2013	
	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat
W okresie 1 roku	1 262	1 188	3 048	2 764
W okresie od 1 do 5 lat	1 825	849	3 656	2 642
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	3 087	2 037	6 704	5 406
Minus koszty finansowe	(1 050)		(1 298)	
Wartość bieżąca minimalnych	2 037		5 406	

Przedmiotem leasingu są środki transportu, maszyny, urządzenia i systemy komputerowe. Umowy leasingu zawierane są na okres od 2 do 5 lat. Emitent nie posiada umów leasingowych o okresie dłuższym niż 5 lat.

28. Wycena instrumentów pochodnych CIRS

LP	Wyszczególnienie	Instrument pochodny okres zakończony 31 grudnia 2014	Instrument pochodny okres zakończony 31 grudnia 2013
1	Zakres i charakter instrumentu	CIRS	CIRS
2	Cel nabywania lub wystawiania instrumentu	zabezpieczenie	zabezpieczenie
3	Kwota (wielkość) będąca podstawą obliczenia przyszłych płatności	3 500 tys. PLN	3 824 tys. PLN
4	Suma i termin przyszłych przychodów lub płatności kasowych	168 675 tys. JPY	184 289 tys. JPY
5	Termin ustalania cen, zapadalności, wygaśnięcia lub wykonania instrumentu	30-09-2016	30-09-2016
6	Możliwość wcześniejszego rozliczenia (okres lub dzień), jeśli istnieją	zawarcie transakcji odwrotnej	zawarcie transakcji odwrotnej
7	Cena lub przedział cen realizacji instrumentu	0,02075	0,02075
8	Możliwość wymiany lub zamiany na inny składnik aktywów lub pasywów	nie występują	nie występują
9	Ustalona stopa lub kwota odsetek, dywidendy lub innych przychodów oraz termin ich płatności	libor JPY + marża	libor JPY + marża
10	Dodatkowe zabezpieczenie związane z tym instrumentem przyjęte lub założone	blokada na rachunku bankowym wykazująca wartość 0 PLN	blokada na rachunku bankowym wykazująca wartość 0 PLN
11	Inne warunki towarzyszące danemu instrumentowi	nie występują	nie występują
12	Rodzaj ryzyka związanego z instrumentami	walutowe, stopy procentowej	walutowe, stopy procentowej
13	Suma istniejących zobowiązań z tytułu zajętych pozycji w instrumentach	PLN 1 577 tys. zł.	PLN 1 622 tys. zł.

29. Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe

	Okres zakończony 31 grudnia 2014	Okres zakończony 31 grudnia 2013
Rezerwa aktuarialna	215	179
Rezerwy pozostałe	22 258	19 303
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	204	430
Razem:	22 677	19 912

Podział na krótkoterminowe i długoterminowe

	Krótkoterminowe	Długoterminowe
Okres zakończony 31 grudnia 2013		
Rezerwa aktuarialna	173	6
Rezerwy pozostałe	19 303	
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	290	140
Razem:	19 766	146
Okres zakończony 31 grudnia 2014		
Rezerwa aktuarialna	203	12
Rezerwy pozostałe	22 258	
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	170	34
Razem:	22 631	46

Rezerwa na roszczenia z tytułu gwarancji i rękojmi oraz rozstawień paczkomatów (6 421 tys. zł w roku 2013 oraz 21 480 tys. zł. w roku 2014) stanowi wartość bieżącą najlepszych szacunków Zarządu dotyczących kosztów rozstawienia paczkomatów na poszczególnych rynkach oraz przyszłych wpływów korzyści ekonomicznych wymaganych w ramach dwunastomiesięcznej lub dwudziestoczwieromiesięcznej ochrony udzielanej przez Spółkę. Szacunków dokonano na podstawie trendów historycznych, zatem wartości faktyczne mogą się różnić w wyniku zastosowania nowych materiałów, zmiany procesów produkcji i innych zdarzeń mających wpływ na jakość wyrobów.

30. Rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych

W skład rezerwy aktuarialnej wchodzi: rezerwa na niewykorzystane urlopy, odprawy emerytalne, rentowe i pośmiertne, rezerwa aktuarialna liczona jest przez aktuarium na dzień 31 grudnia każdego roku. Zgodnie z regulaminem wynagradzania Spółka nie tworzy rezerwy na nagrodę jubileuszową. W okresie od stycznia do grudnia 2014 rezerwa ta nie była wykorzystana.

Najnowsze wyceny aktuarialne aktywów programu i bieżącej wartości zobowiązań wynikających z określonych świadczeń na dzień 31 grudnia 2014 roku przeprowadziła spółka HALLEY.PL, członek Instytutu Aktuarium. Bieżącą wartość zobowiązań z tytułu określonych świadczeń oraz związane z nią bieżące i przeszłe koszty obsługi wyceniono metodą prognozowanych uprawnień jednostkowych.

Zmniejszenie wartości bilansowej tej rezerwy wynika z korekty założeń aktuarialnych świadczeń pracowniczych dokonanych w ciągu bieżącego roku.

Podział na krótkoterminowe i długoterminowe.

	Krótkoterminowe	Długoterminowe
Okres zakończony 31 grudnia 2013		
Odprawa pośmiertna		2
Odprawa emerytalna		3
Odprawa rentowa		1
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	173	
Razem:	173	6
Okres zakończony 31 grudnia 2014		
Odprawa pośmiertna		3
Odprawa emerytalna	2	7
Odprawa rentowa		2
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	201	
Razem:	203	12

31. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe)

	Okres zakończony 31 grudnia 2014	Okres zakończony 31 grudnia 2013
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	46 437	66 602
Wobec jednostek powiązanych	23 104	6 595
Wobec jednostek pozostałych	23 333	60 007
Pozostałe zobowiązania	23 051	61 850
Pozostałe zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych	277	3 797

Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	225	292
Zaliczki otrzymane (*)	18 744	52 006
Inne zobowiązania	3 805	5 755
Razem:	69 488	128 452

Średni termin zapłaty za zakup towarów i usług wynosi średnio 60 dni. Spółka posiada zasady zarządzania ryzykiem finansowym zapewniające regulowanie zobowiązań w wyznaczonym terminie.

* Kwota 10 929 tys. zł stanowi przedpłatę na zakup paczkomatów wpłaconą przez Spółkę easyPack Sp. z o.o. zgodnie z umową inwestycyjną (raport bieżący nr 30/2012 z dnia 21 kwietnia 2012 oraz 70/2012 z dnia 01 sierpnia 2012 roku).

32. Poręczenia

Na dzień 31.12.2013 roku Spółka dominująca udzieliła poręczeń kredytów spółkom zależnym:

(w tys. zł)

Lp.	Nazwa dłużnika	Rodzaj kredytu	Kwota poręczenia:	Ważność:
1.	InPost Sp. z o.o.	Kredyt inwestycyjny	10 600	19.05.2010-01.06.2018
2.	InPost Sp. z o.o.	Kredyt bieżący	7 500	22.10.2013-23.10.2014
3.	InPost Sp. z o.o.	Kredyt inwestycyjny	5 940	02.02.2012-30.12.2016
4.	InPost Sp. z o.o.	Linia wielozadaniowa	7 500	10.02.2012-16.02.2015
5.	InPost Finanse Sp. z o.o.	Kredyt bieżący	7 500	23.10.2013-24.10.2014
6.	Insupport Center Sp. z o.o. (dawniej InLogistyka Sp. z o.o.) InPost Paczkomaty Sp. z o.o. (dawniej InPost Sp. z o.o.) InPost SA Integer.pl SA Inforsys SA	Linia wielozadaniowa	34 000	22.06.2011-21.06.2021
Razem:			73 040	

Na dzień 31.12.2013 roku Emitent udzielił poręczeń spółkom spoza Grupy Kapitałowej na kwotę 9 mln zł na okres do 24.04.2014 roku.

Na dzień 31.12.2014 roku Spółka dominująca udzieliła poręczeń kredytów spółkom zależnym:

(w tys. zł)

Lp.	Nazwa dłużnika	Rodzaj kredytu	Kwota poręczenia:	Ważność:
1.	InPost Paczkomaty Sp. z o.o. (dawniej InPost Sp. z o.o.)	Kredyt inwestycyjny	10 600	19.05.2010-01.06.2018
2.	InPost SA (dawniej Nowoczesne Usługi Pocztove Sp. z o.o.)	Kredyt bieżący	7 500	21.10.2014-22.10.2015
3.	InPost Paczkomaty Sp. z o.o. (dawniej InPost Sp. z o.o.)	Kredyt inwestycyjny (umowa przejęcia długu kredytowego przez Inpost Paczkomaty Sp. z o.o.)	2 670	02.02.2012-30.12.2016 (data przejęcia długu kredytowego 3.11.2014-30.12.2016)
4.	InPost Paczkomaty Sp. z o.o. (dawniej InPost Sp. z o.o.)	Linia wielozadaniowa	7 500	10.02.2012-16.02.2015
5.	InPost Finanse Sp. z o.o.	Kredyt bieżący	6 000	22.10.2014-23.10.2015
6.	Insupport Center Sp. z o.o. (dawniej InLogistyka Sp. z o.o.) InPost Paczkomaty Sp. z o.o.	Linia wielozadaniowa	34 000	22.06.2011-21.06.2021

(dawniej InPost Sp. o.o.) InPost SA Integer.pl SA Inforsys SA			
Razem:		67 270	

Na dzień 31.12.2014 roku wygasły poręczenia na kwotę 9 mln zł, którego Spółka dominująca udzieliła spółkom spoza grupy kapitałowej.

33. Gwarancje

W 2010 roku Bank BPH SA współpracujący ze Spółką Integer.pl SA udzielił gwarancji bankowej dotyczącej kwoty wynikającej z praw i obowiązków związanych z najmem powierzchni w Woli Bykowskiej pod Piotrkowem Trybunalskim, gdzie usytuowana jest sortownia korespondencji.

W dniu 29 stycznia 2015 roku Bank BPH SA sporządził aneksy do gwarancji bankowych przedłużające ważność gwarancji do 31 stycznia 2016 roku. Na dzień 31 grudnia 2014 roku gwarancja zabezpieczała beneficjenta na kwotę 188 250,59 Euro.

14 lutego 2014 roku Deutsche Bank PBC SA działając na zlecenie Spółki Integer.pl SA udzielił trzech gwarancji na łączną kwotę 130 368,08 EUR w celu zabezpieczenia wykonania zobowiązań Spółki Integer.pl SA wobec Servicios Postales Nacionales SA. Dwie gwarancje o łącznej wartości 71 109,86 EUR ważne były do 30.06.2015 roku, ale w ich miejsce 05 grudnia 2014 roku Bancolumbia wystawił gwarancję na łączną kwotę 71 109,86 EUR ważną do 31.01.2016 roku, która zastąpiła dwie poprzednie gwarancje. Trzecia gwarancja na kwotę 59 258,22 EUR straciła ważność 30.06.2014 roku i nie została przedłużona na następny okres.

W dniu 26 lipca 2012 Deutsche Bank PBC SA działający na zlecenie Integer.pl SA udzielił gwarancji bankowej do wysokości 2 411 780,00 zł za wykonanie zlecenia przez spółkę Inforsys SA. Gwarancja ważna była do 30.06.2014. W związku z udzieleniem poręczenia Integer.pl SA posiadał lokatę w kwocie 1 000 tys. złotych. Jednym z zabezpieczeń gwarancji był weksel własny in blanco na zabezpieczenie wierzytelności Banku z wystawienia Zleceniodawcy, poręczony przez Inpost Paczkomaty sp. z o.o. wraz z deklaracją wekslową. Gwarancja nie została przedłużona na następny okres.

15 lipca 2014 roku została zawarta umowa leasingu nr B/O/KR/2014//07/0009 pomiędzy PKO Bankowy Leasing sp. z o.o. a spółką easyPack Sp. z o.o., w której przedmiotem leasingu są Paczkomaty – urządzenia do dostarczania i czasowego przechowywania przesyłek na wartość 19 956 700,00 zł. netto. Jednym z zabezpieczeń leasingu jest: wystawienie trzech weksli własnych in blanco Korzystającego wraz z deklaracją wekslową, a także przystąpienie do długu Spółki Integer.pl SA, gdzie Korzystający i Przystępujący do długu odpowiadają wobec PKO Leasing solidarnie oraz umowa o przelew wierzytelności na zabezpieczenie z umowy zawartej pomiędzy InPost Paczkomaty Sp. z o.o., która jest dostawcą przesyłek od nadawcy do paczkomatów, a easyPack Sp. z o.o.

16 września 2014 roku, BNP Paribas Bank Polska SA z siedzibą w Warszawie, na zlecenie Spółki Integer.pl SA wystawił gwarancję bankową do kwoty 300 000,00 zł, która była ważna do 17 listopada 2014 roku. Gwarancja została wystawiona za zobowiązania Spółki zależnej Inpost SA. Gwarancja nie została przedłużona na następny okres.

W okresie, Od 28 listopada 2014 roku do 8 stycznia 2015 roku, Spółka Integer.pl SA poręczyła spółce Inforsys SA zamówienie wobec Quad/Graphics Europe Sp. z o. o. na kwotę 687 856,84 zł. Poręczyciel zobowiązał się wobec Quad/Graphics Europe Sp. z o. o. z siedzibą w Wyszku wykonać w zastępstwie Zobowiązanego wszelkie zobowiązania, wynikające ze wszystkich złożonych zamówień na wypadek, gdyby Zobowiązany zobowiązań tych wobec Quad/Graphics Europe Sp. z o. o. nie wykonał. Poręczyciel odpowiadał za zobowiązania Zobowiązanego solidarnie ze Zobowiązanym. Do 08 stycznia 2015 roku Spółka Inforsys SA spłaciła swoje zobowiązanie w kwocie 687 856,84 zł wobec Quad/Graphics Europe Sp. z o. o.

18 grudnia 2014 roku została zawarta umowa leasingu nr L/O/KR/2014//12/0027 pomiędzy PKO Bankowy Leasing Sp. z o.o. a spółką easyPack Sp. z o.o., w której przedmiotem leasingu są Paczkomaty – urządzenia do dostarczania i czasowego przechowywania przesyłek na wartość 15 983 800,00 zł. netto. Jednym z zabezpieczeń leasingu jest wystawienie trzech weksli własnych in blanco wraz z deklaracją wekslową poręczone przez Integer.pl SA a także przystąpienie do długu Spółki InPost Paczkomaty Sp. z o.o., gdzie Korzystający i Przystępujący do długu odpowiadają wobec PKO Leasing solidarnie oraz umowa o przelew wierzytelności na zabezpieczenie z umowy zawartej pomiędzy InPost Paczkomaty Sp. z o.o., która jest dostarczycielem przesyłek od nadawcy do paczkomatów, a easyPack Sp. z o.o.

W dniu 4 listopada 2013 roku Deutsche Bank PBC SA działając na zlecenie Spółki InPost SA udzielił dwóch gwarancji na kwotę każda po 1 000 000,00 zł na wykonanie zlecenia przez spółkę Polska Grupa Poczta Spółka Akcyjna. Niniejsze gwarancje obowiązywały do 28 lutego 2014 roku. Zabezpieczeniem każdej gwarancji był depozyt pieniężny ustanowiony przez Spółkę dominującą Integer.pl SA w wysokości 300 000,00 euro. Gwarancje nie zostały przedłużone na następny okres.

Dnia 20 grudnia 2013 roku została zawarta umowa leasingu nr 63573 pomiędzy Oracle Polska Sp. z o.o. a spółką InITec Sp. z o.o. w której przedmiotem leasingu jest oprogramowanie na wartość 252 364,32 PLN. Gwarantem leasingu jest Integer.pl SA., który zobowiązuje się, że jeżeli Klient pierwotnie zobowiązany Umową nie dopełni obowiązku płatności wynikającego z Umowy, zgodnie z odpowiednim harmonogramem płatności, to Gwarant zobowiązuje się bezwarunkowo i nieodwołalnie, uregulować w czasie 5 dni roboczych, od pierwszego pisemnego żądania Oracle lub Cesjoanriusza wszelkie zobowiązania Klienta wynikające z Umowy określone w harmonogramie płatności, bez jakichkolwiek kompensat, bez względu na ważność oraz skutki prawne umowy. Poręczenie jest ważne do 31 stycznia 2017.

Emitent jest gwarantem prawidłowego wykonania przez Integer.EU Limited zobowiązań wynikających z „Umowy przeniesienia własności udziałów w Kolportażu Rzetelnym Sp. z o.o.”. Gwarancja udzielona przez Emitenta jest ograniczona do maksymalnej kwoty 12 500 000,00 EUR (dwanaście milionów pięćset tysięcy) oraz jest ważna do dnia 01 czerwca 2015 roku.

34. Sprawy sądowe

Wobec Emitenta i jego spółek zależnych w 2014 nie roku toczyło się postępowanie dotyczące zobowiązań, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Integer.pl SA.

35. Informacje o podmiotach powiązanych osobowoAkcjonariusze:

Głównymi udziałowcami Spółki dominującej są A&R Investments LTD, której właścicielem jest Fenix Investments Limited, spółka kontrolowana przez Rafała Brzoskę, posiadająca swoją siedzibę w 34 Cathedrel Street, Selima, Malta (numer rejestracyjny spółki C35604) oraz L.S.S Holdings Limited, której właścicielem jest Krzysztof Kołpa posiadająca siedzibę w KostiPalama, 5 Flat/Office 201 P.C. 1096 Nicosia, Cypr.

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. Usługi świadczone na rzecz spółki przez jednostki powiązane dotyczą usług: zarządzania, kontroli jakości, marketingowych, kolportażu, reklamowych, doradztwa prawnego, dostaw materiałów do usług pocztowych i konfekcjonowania korespondencji.

Poniżej zestawiono wysokości transakcji pomiędzy podmiotami powiązanymi

(w tys. zł)

31 grudnia 2013	F.H. Fenix Rafał Brzoska	Hermes Anna Izydorek- Brzoska	P.U.D. Krzysztof Kołpa	IDM S.A.	AQMET Sp. SK	Razem
Wielkość transakcji						
Zakupy		300		66	8 715	9 081
Sprzedaż		1			2 088	2 089

31 grudnia 2013	F.H. Fenix Rafał Brzoska	Hermes Anna Izydorek- Brzoska	P.U.D. Krzysztof Kołpa	IDM S.A.	AQMET Sp. j.	Razem
Saldo rozrachunków						
Należności z tytułu dostaw i usług					1 079	1 079
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług		62			2 321	2 383

31 grudnia 2014	F.H. Fenix Rafał Brzoska	Hermes Anna Izydorek- Brzoska	P.U.D. Krzysztof Kołpa	IDM S.A.	AQMET Sp. K.	Razem
Wielkość transakcji						
Zakupy		270		38	14 497	14 805
Sprzedaż					1 723	1 723
Saldo rozrachunków						
Należności z tytułu dostaw i usług					3 008	3 008
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług						

36. Informacje o podmiotach powiązanych kapitałowo

Transakcje ze spółkami z Grupy Kapitałowej na dzień 31.12.2013 (w tys. złotych)

Transakcje z jednostkami powiązanymi są zawierane na warunkach nieodbiegających od warunków rynkowych. Spółka nie zabezpiecza należności od jednostek powiązanych.

31 grudnia 2013	InPost Paczkomaty Sp. z o.o.	InPost Finanse Sp. z o.o.	Integer Group Services Sp. z o.o.	InSupport Center Sp. z o.o.	InItTec Sp. z o.o.	easyPack Sp. z o.o.	Postal terminals s.r.o.	Easy Pack Russia	Inpost UK	Aq-Tech sp.z o.o.	Verbis 2 sp. z o.o. S.K.A.	Inpost SA	Postal terminals cz.r.o	E-solutions LLC	Granatana	IntegerEU	Razem
Zakupy	8 993			1 063	8 533	999	282		29	1640			551				22 090
Sprzedaż	24 908	1 161	6	48	784	143 627	49	7 996	38 137	2	4	4	2 717				219 443
Koszty finansowe	373			535		731								4		135	1 774
Przychody finansowe	1 517	64	1	418	24												2 024
Koszty operacyjne	9																9
31 grudnia 2013	InPost Paczkomaty Sp. z o.o.	InPost Finanse Sp. z o.o.	Integer Group Services Sp. z o.o.	InSupport Center Sp. z o.o.	InItTec Sp. z o.o.	easyPack Sp. z o.o.	Postal terminals s.r.o.	Easy Pack Russia	Inpost. UK	Aq-Tech sp, z o.o.	Verbis 2 sp. z o.o. S.K.A.	Inpost SA	Postal terminals cz.r.o	E-solutions LLC	Granatana	Integer EU	Razem
Saldo rozrachunków																	
Należności z tytułu dostaw i usług	26 738	450		29	165	17 103	42	7 522	13 632	2	1	1	2 194				67 879
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	88			249	4 057	45	46		10	2 017			83				6 595
Pożyczki udzielone	16 696		47	3 804			4			5				42	185		20 783
Pożyczki zaciągnięte	77					4 143										197	4 417
Bon dłużny	5 840																5 840

Zgodnie z polityką rachunkowości Spółki odpisy aktualizujące nie są tworzone na należności od podmiotów powiązanych.

Transakcje ze spółkami z Grupy Kapitałowej na dzień 31.12.2014

(w tys. złotych)

Stan na 31 grudnia 2014	Wielkość transakcji				Saldo rozrachunków				
	Zakupy	Sprzedaż	Koszty finansowe	Przychody finansowe	Należności z tytułu dostaw i usług	Zobowiązania z tytułu dostaw, towarów i usług	Pożyczki udzielone	Pożyczki zaciągnięte	Bony dłużne
InPost Paczkomaty Sp. z o.o.	428	57 877	437	1 915	70 774	33	37 371		
InPost Finanse Sp. z o.o.		338		86	87				
Integer Group Services Sp. z o. o.	1 039	216		1	51	199	49		
InSupport Center Sp. z o.o.	824	125	631	539	42	529	4 035		
InItTec Sp. z o.o.	11 044	4 975		3	3 592	6 600			
easyPack Sp. z o.o.	31	124 214	707	844	44 632	1			
Postal Terminals s.r.o.	460	76		14	32	392	584		
Postal Terminals CZ s.r.o.	171	340			71	57			
InPost UK Ltd	86	4 823			1 553	46			
easyPack Russia LLC		565			759				
InPost SA	15 395	1 561	170	827	404	12 538	33 301		6 156
Integer UA	10				85				
Verbis 2 Sp. z o.o. S.K.A		6			2				
AQ-Tech Sp. z o.o.	1 239	6			1	1 524			
Verbis Alfa Sp. z o.o.	969	732			893	1 095			
Inpost Canada Inc		4 738		25	4 891		2 373		
Inpost Hungary Kft	89	101			68	90			
InPost Malaysia Sdn		2 633			2 711				
Locker InPost Italia Srl		224			182				
Inpost Australia PTY LTD		1 657		10	99		255		
Sasu Inpost France					97				
Inpost Finance SARL	1 055	97			222				
PGP SA					40		19 220		
Posta24 LLC		57			59				
IntegerEU			193					5 088	
E-solutions LLC				4			97		
Granatana							183		
Razem:	32 840	205 361	2 138	4 268	131 347	23 104	97 468	5 088	6 156

Transakcje z jednostkami powiązаныmi są zawierane na warunkach nieodbiegających od warunków rynkowych. Spółka nie zabezpiecza należności od jednostek powiązanych.

Emitent zawiera również transakcje finansowe tj. pożyczki, bony (opisane w nocie 13 i 24 niniejszego sprawozdania)

Zgodnie z polityką rachunkowości Spółki odpisy aktualizujące nie są tworzone na należności od podmiotów powiązanych.

37. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej spółki

	Okres zakończony 31 grudnia 2014	Okres zakończony 31 grudnia 2013
Zarząd Spółki	330	295
Rada Nadzorcza	49	55
Wynagrodzenia razem:	379	350

Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Spółki obejmuje wyłącznie krótkoterminowe świadczenia pracownicze.

38. Instrumenty finansowe w podziale na klasy

Wyszczególnienie	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	380		380	
Należności handlowe i inne	213 508	159 081	213 508	159 081
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	40 451	39 548	40 451	39 548
Pozostałe aktywa finansowe	121 542	67 521	121 542	67 521
Razem aktywa finansowe	375 881	266 150	375 881	266 150
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	1 920	1 622	1 920	1 622
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	5 390	5 020	5 390	5 020
Długoterminowe zobowiązania z tytułu obligacji	29 832	16 016	29 832	16 016
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	849	2 642	849	2 642
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	6 008	3 717	6 008	3 717
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu obligacji	136 627	64 518	136 627	64 518
Zobowiązania handlowe i inne	71 328	133 597	71 328	133 597
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	1 188	2 764	1 188	2 764
Razem zobowiązania finansowe	253 142	229 896	253 142	229 896

Wartości godziwe aktywów i zobowiązań finansowych zawartych w powyższym Poziomie 3 zostały określone zgodnie z ogólnie przyjętymi modelami wyceny w oparciu o analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych natomiast najbardziej znaczącymi danymi wsadowymi jest stopa dyskontowa odzwierciedlająca ryzyka kredytowe kontrahentów.

39. Instrumenty finansowe w podziale na kategorie

Wyszczególnienie	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	380		380	
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	10 307	29 126	10 307	29 126
Pożyczki i należności własne	324 743	197 476	324 743	197 476
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży				
Środki pieniężne	40 451	39 548	40 451	39 548
Razem aktywa finansowe według kategorii	375 881	266 150	375 881	266 150
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	1 920	1 622	1 920	1 622
Pozostałe zobowiązania, w tym:				
- Zobowiązania handlowe i inne	71 328	133 597	71 328	133 597
- zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	11 398	8 737	11 398	8 737
- zobowiązania z tytułu obligacji	166 459	80 534	166 459	80 534
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2 037	5 406	2 037	5 406
Razem zobowiązania finansowe według kategorii	253 142	229 896	253 142	229 896

40. Cele zarządzania ryzykiem finansowym

Działalność prowadzona przez Spółkę Integer.pl SA narażona jest na następujące zagrożenia finansowe:

- **ryzyko rynkowe**; oznacza dla Spółki Grupy Kapitałowej takie ryzyko, gdzie wartość godziwa instrumentu finansowego lub przyszłe przepływy środków pieniężnych z nim związane będą ulegać zmianom ze względu na zmiany cen rynkowych. Obejmuje ono trzy rodzaje ryzyka: ryzyko walutowe, ryzyko stopy procentowej oraz inne ryzyko cenowe,
- **ryzyko kredytowe**; przyjęto, że jest to ryzyko związane z instrumentem finansowym, kiedy jedna ze stron nie wywiązuje się ze swoich zobowiązań w stosunku do drugiej.
- **ryzyko utraty płynności**; przyjęto, że dotyczy trudności Spółki Grupy Kapitałowej w wywiązywaniu się z zobowiązań finansowych.

Spółka stara się minimalizować potencjalne niekorzystne wpływy tych ryzyk na wyniki finansowe Spółki. Ryzykiem zarządza bezpośrednio Zarząd Spółki analizując na bieżąco skalę tego ryzyka i podejmując w tym zakresie stosowne decyzje.

Ryzyko rynkoweRyzyko zmiany kursu walut

W związku z prowadzoną działalnością Spółki znikoma część transakcji handlowych zawieranych przez Grupę Kapitałową odbywa się w walutach obcych. Spółka prowadzi głównie sprzedaż krajową co minimalizuje ryzyko zmiany kursu walut.

Spółka jest narażona przede wszystkim na ryzyko związane z walutą Euro. Stopień wrażliwości Spółki na 10% wzrost i spadek kursu wymiany PLN na waluty obce przedstawiony jest w poniższej tabeli. 10% to stopa wrażliwości wykorzystywana w wewnętrznych raportach dotyczących ryzyka walutowego przeznaczonych dla członków naczelnego kierownictwa i odzwierciedlających ocenę Zarządu dotyczącą możliwych zmian kursów wymiany walut obcych. Analiza wrażliwości obejmuje wyłącznie nierozliczone pozycje pieniężne denominowane w walutach obcych i koryguje przewalutowanie na koniec okresu

obrachunkowego o 10% zmianę kursów. Wartość dodatnia w poniższej tabeli wskazuje wzrost zysku i zwiększenie kapitału własnego towarzyszące wzmocnieniu się kursu wymiany PLN na waluty obce o 10%. W przypadku 10% osłabienia PLN w stosunku do danej waluty obcej wartość ta byłaby ujemna, a wpływ na zysk i kapitały własne byłby odwrotny.

Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe:

Pozycja w sprawozdaniu finansowym na dzień 31.12.2014	Wartość bilansowa PLN	Wartość narażona na ryzyko PLN	USD/PLN wynik finansowy		EUR/PLN wynik finansowy	
			Kurs USD/PLN „+10%”	Kurs USD/PLN „-10%”	Kurs EUR/PLN „+10%”	Kurs EUR/PLN „-10%”
Aktywa finansowe						
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	40 451	4 127			413	(413)
Należności handlowe i inne	213 508	65 951	454	(454)	6 141	(6 141)
Inne Aktywa finansowe	121 542	2 880	202	(202)	86	(86)
Zobowiązania finansowe	2 037	181			18	(18)
Zobowiązania handlowe i inne	65 340	12 643	6	(6)	1 258	(1 258)
Kredyty i pożyczki	11 398	5 088			509	(509)
			662	(662)	8 425	(8 425)

Pozycja w sprawozdaniu finansowym na dzień 31.12.2013	Wartość bilansowa PLN	Wartość narażona na ryzyko PLN	USD/PLN wynik finansowy		EUR/PLN wynik finansowy	
			Kurs USD/PLN „+10%”	Kurs USD/PLN „-10%”	Kurs EUR/PLN „+10%”	Kurs EUR/PLN „-10%”
Aktywa finansowe						
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	39 548	35 599	8	(8)	3 552	(3 552)
Należności handlowe i inne	162 332	58 583			5 858	(5 858)
Inne Aktywa finansowe	67 521	232			23	(23)
Zobowiązania finansowe	5 406	415			(42)	42
Zobowiązania handlowe i inne	127 846	57 107			(5 711)	5 711
Kredyty i pożyczki	8 737	194			(20)	(20)
			8	(8)	3 660	(3 660)

Ryzyko stopy procentowej

Spółka jest narażona na ryzyko stopy procentowej głównie od strony zobowiązań finansowych. Spółka nie zabezpiecza się przed ryzykiem zmian stóp procentowych. Działania dotyczące ograniczenia ryzyka zmian stóp procentowych obejmują bieżące monitorowanie sytuacji na rynku pieniężnym.

W poniższej tabeli przedstawiono instrumenty finansowe na które wpłynęłaby zmiana stóp procentowych i ich wpływ na wynik finansowy Spółki:

Pozycja w sprawozdaniu finansowym na dzień 31.12.2014	Wartość bilansowa PLN	PLN wynik finansowy	
		Stopa „+10%”	Stopa „-10%”
Kredyty	6 310	21	(21)
Pożyczki otrzymane	5 088	90	(90)
Obligacje	166 459	863	(863)
Leasingi	2 037	14	(14)
Pożyczki udzielone	110 307	335	(335)
Bony dłużne	10 307	175	(175)
Środki pieniężne	40 451	219	(219)
Razem		1 717	(1 717)

Pozycja w sprawozdaniu finansowym na dzień 31.12.2013	Wartość bilansowa PLN	PLN wynik finansowy	
		Stopa „+10%”	Stopa „-10%”
Kredyty	4 321	(41)	41
Pożyczki otrzymane	4 417	(90)	90
Obligacje	80 553	(591)	591
Leasingi	5 406	(40)	40
Pożyczki udzielone	38 295	104	(104)
Bony dłużne	29 126	231	(231)
Środki pieniężne	39 548	77	(77)
Razem		(350)	350

Ryzyko cenowe

Spółka w przypadku nabywania kapitałowych papierów wartościowych klasyfikowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako „przeznaczone do obrotu” narażona jest na ryzyko cenowe. Niemniej jednak, ze względu na brak tego typu transakcji ryzyko to do dnia 31 grudnia 2014 roku było zerowe.

Ryzyko kredytowe

Spółka z racji swojej działalności może być narażona na istotne ryzyko z tytułu sprzedaży z odroczonym terminem płatności. W okresie do 31 grudnia 2014 roku dotyczyło ono sprzedaży usług i towarów o wolumenie 99% całości realizowanych przychodów. Sprzedaż kierowana jest do firm z odroczonym terminem płatności w ilości 14 do 120 dni. Dodatkowo ryzyko kredytowe związane jest z udzielonymi pożyczkami. Spółka zmniejsza ryzyko poprzez profesjonalną strukturę organizacyjną oraz stara się odpowiednio zarządzać akcją kredytową. Do podstawowych, tradycyjnych narzędzi zarządzania ryzykiem kredytowym. Spółka zalicza odpowiednie przygotowanie umów oraz zabezpieczeń, stosowanie limitów i monitorowanie akcji kredytowej. Ryzyko kredytowe dotyczące środków płynnych jest ograniczone, ponieważ kontrahentami Grupy są banki o wysokim ratingu kredytowym przyznawanym przez międzynarodowe agencje ratingowe. Wartość księgową posiadanych instrumentów finansowych odzwierciedla maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe. Wszystkie posiadane instrumenty finansowe nie są objęte zabezpieczeniami, które poprawiałyby warunki kredytowania. Główną kwotę w należnościach handlowych stanowi w 2013 roku należność od InPost Paczkomaty Sp. z o.o. w wysokości 26 738 tys. zł, easyPack Sp zo.o. w kwocie 17 103 tys. zł oraz Inpost UK w kwocie 13 632 tys. zł. Główną kwotę w należnościach handlowych w 2014 stanowi należność od InPost Paczkomaty Sp. zo.o. w kwocie 70 774 tys. zł., easyPack Sp zo.o. w kwocie 44 632 tys. zł oraz InPost Canada Inc w kwocie 4 891 tys. zł z tytułu zakupu maszyn.

Ryzyko utraty płynności

Spółka utrzymuje odpowiedni poziom środków płynnych oraz dostępność ich finansowania. Służby finansowe Spółki Grupy Kapitałowej zachowują odpowiednią elastyczność finansowania w ramach dostępnych środków finansowych i przyznanych linii kredytowych. W związku z realizacją planów rozwoju Spółki Grupy Kapitałowej, ryzyko kredytowe związane z wykorzystywaniem przez nią dźwigni finansowej będzie systematycznie wzrastać. W spółce ryzyko zmiany stóp procentowych związane jest z instrumentami dłużnymi. Kredyty i pożyczki o zmiennym oprocentowaniu narażają Grupę Kapitałową na ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmiany stóp procentowych. Natomiast instrumenty dłużne o stałym oprocentowaniu narażają ją na ryzyko zmiany wartości godziwej w wyniku zmiany stóp procentowych. Polityką Spółki Grupy Kapitałowej jest utrzymywanie swoich kredytów i pożyczek w postaci instrumentów raczej o zmiennym oprocentowaniu, stąd występować może ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmiany stóp procentowych. Aby obniżyć ryzyko płynności Spółka podjęła i nadal podejmuje efektywne działania w zakresie poprawy zarządzania zapasami, zmniejszenia kosztów (zahamowania wzrostu wolumenów kosztów ogólnych oraz handlowych i kosztów marketingu), wydłużenia terminów płatności zobowiązań handlowych.

W poniższej tabeli została przedstawiona analiza wymagalności zobowiązań finansowych w podziale na poszczególne kategorie wiekowe:

Okres zakończony 31 grudnia 2014					
Oprocentowanie stałe	<1rok	1-3 lat	3-5 lat	powyżej	Ogółem
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 188	849			2 037
Oprocentowanie zmienne	<1rok	1-3 lat	3-5 lat	powyżej	Ogółem
Kredyt bankowy	315	434	76		825
Kredyt bankowy – linia na rachunku bieżącym	5 485				5 485
Obligacje	136 627	29 832			166 459
Pożyczki	208	4 880			5 088
Nieoprocentowane	<1rok	1-3 lat	3-5 lat	powyżej	Ogółem
Zobowiązania handlowe	42 289				42 289
Instrumenty pochodne	343	1 577			1 920

Okres zakończony 31 grudnia 2013					
Oprocentowanie stałe	<1rok	1-3 lat	3-5 lat	powyżej	Ogółem
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2 764	2 642			5 406
Oprocentowanie zmienne	<1rok	1-3 lat	3-5 lat	powyżej	Ogółem
Kredyt bankowy	327	709	91		1 127
Kredyt bankowy – linia na rachunku bieżącym	3 193				3 193
Obligacje	64 518	16 016			80 534
Pożyczki	197	4 220			4 417
Nieoprocentowane	<1rok	1-3 lat	3-5 lat	powyżej	Ogółem
Zobowiązania handlowe	66 602				66 602
Instrumenty pochodne		1 622			1 622

W poniższej tabeli została przedstawiona analiza wymagalności aktywów finansowych w podziale na poszczególne kategorie wiekowe:

Okres zakończony 31 grudnia 2014					
Oprocentowanie zmienne	<1rok	1-3 lat	3-5 lat	powyżej	Ogółem
Pożyczki	1 745	108 434	676		110 855
Bony	10 307				10 307
Instrumenty pochodne	380				380
Nieoprocentowane	<1rok	1-3 lat	3-5 lat	powyżej	Ogółem
Należności handlowe	165 448				165 448

Okres zakończony 31 grudnia 2013					
Oprocentowanie zmienne	<1rok	1-3 lat	3-5 lat	powyżej	Ogółem
Pożyczki	1 665	35 467	1 263		38 395
Bony	29 126				29 126
Nieoprocentowane	<1rok	1-3 lat	3-5 lat	powyżej	Ogółem
Należności handlowe	129 829				129 829

41. Dotacje rządowe

PROJEKT	TYTUŁ PROJEKTU	PROGRAM OPERACYJNY	NAZWA I NUMER DZIAŁANIA	OPIS PROJEKTU	DATA ROZPOCZĘCIA	DATA ZAKOŃCZENIA	WARTOŚĆ PROJEKTU	KWOTA DOFINANSOWANIA PRZYZNANA	POZIOM WSPARCIA Z WNIOSKU
POIG 4.2 produkcja paczkomatów	Nowe zaawansowane technologicznie rozwiązania użytkowe w produkcji automatycznego terminala paczkowego	POIG	Działanie 4.2. Stymulowanie działalności B+R przedsiębiorstw oraz wsparcie w zakresie wzornictwa przemysłowego	opracowanie i wdrożenie do produkcji wzoru użytkowego i 2 wzorów przemysłowych	01.09.2009	30.09.2012	7 985	3 108	60,00%
POIG 4.4 e-faktura	Pierwsze centrum outsourcingu e-faktur - innowacyjna usługa masowej e-faktury	POIG	4.4 Nowe inwestycje o wysokim potencjale innowacyjnym	e-faktura multioperatoraska	01.08.2009	31.12.2010	10 516	5 088	60,00%
RAZEM:							18 501	8 196	

Dla projektów mających na celu tworzenie składników majątku trwałego otrzymane dotacje w księgach rachunkowych ujmie się metodą kapitałową. Zgodnie z tą metodą dotacje do aktywów trwałych w Grupie Kapitałowej zwiększają pozostały przychód operacyjny w wartości naliczonej amortyzacji od momentu uzyskania środków z dotacji unijnej. Dla projektów mających na celu współfinansowanie bieżącej działalności operacyjnej, otrzymane dotacje w księgach rachunkowych ujmie się metodą przychodową. Zgodnie z tą metodą dotacje zalicza się do przychodu na przestrzeni okresów sprawozdawczych w taki sposób, aby zapewnić ich współmierność z kosztami. Dotacje będące formą rekompensaty za już wcześniej poniesione koszty ujmie się na zwiększenie pozostałych przychodów operacyjnych w okresie, w którym stały się należne, to jest w dniu faktycznego splotu środków dotacji na wyodrębniony rachunek bankowy. Wykazane dotacje w zestawieniu zostały rozliczone przed rokiem 2013 i Spółka nie oczekuje już na dofinansowanie do zakupionych środków trwałych.

42. Wyjaśnienia do zmian bilansowych w jednostkowym rachunku przepływów pieniężnych

Zaprezentowane w jednostkowym rachunku przepływów pieniężnych za rok 2014 zmiany w kapitale obrotowym różnią się od kwot wyliczonych bezpośrednio na podstawie jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej Emitenta. Głównym powodem różnicy jest ujęcie zbycia w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na 31 grudnia 2014 roku zorganizowanych części przedsiębiorstwa.

Analiza ujętych aktywów i zobowiązań na dzień wniesienia zorganizowanych części przedsiębiorstwa

(tys. zł)

Zorganizowana część przedsiębiorstwa – „Oddział Sortownia” wniesiona do spółki zależnej Emitenta InPost SA (dawne : Nowoczesne Usługi Pocztowe Sp. z o.o.) opisane w nocie 44	
Wartość godziwa w chwili wniesienia	
Aktywa obrotowe:	
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	50
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	29
Należności handlowe oraz pozostałe należności	1 750
Aktywa trwałe:	
Rzeczowe aktywa trwałe	4 402
Zobowiązania bieżące:	
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	(847)
Rozliczenia międzyokresowe	(1 686)
Razem:	3 698

(tys. zł)

Zorganizowana część przedsiębiorstwa – „Oddział Paczkomaty” wniesiona do spółki zależnej Emitenta easyPack Sp. z o.o. opisane w nocie 44	
Wartość godziwa w chwili wniesienia	
Aktywa obrotowe:	
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	450
Należności handlowe oraz pozostałe należności	1 826
Aktywa trwałe:	
Wartości niematerialne i prawne	408
Rzeczowe aktywa trwałe	39 625
Zobowiązania bieżące:	
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	(641)
Rozliczenia międzyokresowe	(11 671)
Razem:	29 997

Uzgodnienie największych różnic pomiędzy zmianami bilansowymi a zmianami zawartymi w jednostkowym rachunku przepływów pieniężnych:

	Kwota
Zmiana płatności z tytułu nabycia pozostałych aktywów wynika z następujących pozycji:	(5 109)
- zmiana stanu płatności z tytułu nabycia pozostałych aktywów wynikająca z bilansu	(34 071)
- korekta o wydzielenie oddziału sortownia:	(50)
- korekta o aktywo z tytułu długoterminowego rozliczenia międzyokresowego	799
- korekta o zmianę pozycji zakupu udziałów	28 213

	Kwota
Zmiana płatności z tytułu rezerw, przychodów przyszłych okresów i dotacji wynika z następujących pozycji:	5 325
- zmiana stanu rezerw, przychodów przyszłych okresów i dotacji wynikająca z bilansu	(8 032)
- korekta o wydzielenie oddziału sortownia:	1 686
- korekta o wydzielenie oddziału paczkomaty:	11 671

	Kwota
Zmiana płatności z tytułu rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych wynika z następujących pozycji:	(14 143)
- zmiana stanu rzeczowe aktywa trwałe i aktywa niematerialne wynikająca z bilansu	37 769
- korekta o wydzielenie oddziału sortownia:	(4 402)
- korekta o wydzielenie oddziału paczkomaty:	(40 033)
- amortyzacja	(7 477)

	Kwota
Zmiana płatności z tytułu nabycia aktywów finansowych wynika z następujących pozycji:	(115 447)
- zmiana stanu aktywów finansowych wynikająca z bilansu	(54 021)
- odsetki	(3 881)
- korekta o zmianę pozycji zakupu udziałów	(23 213)
- korekta o wartość udziałów spółki InPost	(34 332)

	Kwota
Zmiana płatności z tytułu nabycia jednostek zależnych wynika z następujących pozycji:	(52 416)
- zmiana stanu z płatności tytułu nabycia jednostek zależnych wynikająca z bilansu	(128 724)
- korekta o wydzielenie oddziału sortownia:	3 669
- korekta o wydzielenie oddziału paczkomaty:	29 547
- odpis aktualizujący spółki zależnej	(2 179)
- korekta o wartość udziałów spółki InPost	34 332
- korekta o wartość udziałów spółki InPost Finance w ramach emisji udziałów	10 939

43. Struktura zatrudnienia

Zatrudnienie w spółce przedstawia się następująco:

	Okres zakończony 31 grudnia 2014	Okres zakończony 31 grudnia 2013
Zarząd	0	0
Kadra kierownicza	8	8
Pozostali pracownicy umysłowi	31	52
Pracownicy fizyczni	124	129
Zatrudnienie razem:	163	189

44. Informacja o wynagrodzeniu biegłego rewidenta

W dniu 25 czerwca 2014 roku Rada Nadzorcza Spółki Integer.pl SA, działając na podstawie § 17 pkt d) statutu spółki oraz art. 66 ust. 4 ustawy o rachunkowości, uchwałą nr 5/06/2014 z dnia 25 czerwca 2014 roku dokonała wyboru Deloitte Polska Sp. z o.o. S.K. z siedzibą w Warszawie jako podmiotu uprawnionego do przeglądu jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej na 30 czerwca 2014 roku oraz podmiotu mającego dokonać badania jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki Integer.pl SA oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za 2014 rok. Umowa została zawarta na okres niezbędny do wykonania zlecenia.

Umowa została zawarta w dniu 02 lipca 2012 roku, a następnie do umowy zostały sporządzane Aneksy o przegląd i badanie sprawozdań finansowych na kolejne lata.

Siedziba Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa mieści się w Warszawie (00-854) przy al. Jana Pawła II 19. Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 73.

Szczegóły przedstawia poniższa tabela:

	Okres zakończony 31 grudnia 2014	Okres zakończony 31 grudnia 2013
Wynagrodzenie za badanie i przegląd statutowego sprawozdania finansowego	110	90
Inne usługi poświadczające		2
Razem wynagrodzenia podmiotu uprawnionego	110	92

45. Istotne zdarzenia w roku 2014

Podwyższenie kapitału Emitenta

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 został 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 nastąpiło z chwilą rejestracji przez Sąd Rejestrowy właściwy dla siedziby Emitenta 24 marca 2014 roku. O podjęciu powyższej uchwały Emitent informował w raporcie bieżącym RB 16/2014 z dnia 14 lutego 2014 roku.

Dnia 9 maja 2014 roku Zarząd Emitenta, działając na podstawie §8b statutu Emitenta podjął uchwałę 5/05/2014 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii L 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 został podwyższony do kwoty 7 764 217,00 złotych w drodze emisji 888 862 akcji serii L, o wartości nominalnej 1,00 złotych każda. Podwyższenie kapitału nastąpiło z chwilą rejestracji przez Sąd Rejestrowy właściwy dla siedziby Emitenta 2 czerwca 2014 roku. O podjęciu powyższej uchwały Emitent informował w raporcie bieżącym RB 56/2014 z dnia 9 maja 2014 roku.

Zakup udziałów Spółki zależnej

Dnia 20 lutego 2014 roku została zawarta umowa zakupu 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. Zobowiązanie wynikające z umowy zakupu udziałów zostało potrącone z wierzytelnością Integer.pl. SA od sprzedającego (tj. MTRP Inwestycje Ltd.) z tytułu objęcia akcji serii K Integer.pl SA. O wykupie udziałów w spółce zależnej Inpost Finance oraz sposobie jego rozliczenia Zarząd Emitenta informował w raporcie bieżącym RB 16/2014

Zmiana założeń Programu Motywacyjnego dla kadry menadżerskiej Emitenta

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)

Zarząd do dnia bilansowego tj. 31.12.2014 roku nie określił warunków uprawniających do objęcia akcji w ramach Programu Motywacyjnego przez kluczowych menedżerów Grupy Kapitałowej, co oznacza iż Program formalnie nie został uruchomiony, stąd w sprawozdaniu finansowym Spółki na 31 grudnia 2014 roku nie ujęto kosztów Programu. .

Podwyższenie kapitału zakładowego spółki zależnej Emitenta

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.

Po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego easyPack Sp. z o.o. struktura kapitałowa easyPack Sp. z o.o. przedstawia się następująco:

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

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. Rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego easyPack Sp. z o.o. dokonano w dniu 15 maja 2014 roku.

Podwyższenie kapitału zakładowego spółki zależnej Emitenta

31 maja 2014 roku została podjęta uchwała o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki zależnej Emitenta InPost Sp. z o.o.– (dawne: Nowoczesne Usługi Pocztowe Sp. z o.o.) z siedzibą w Krakowie. Kapitał zakładowy spółki InPost Sp. z o.o. został podwyższony z kwoty 880.300,00 złotych do kwoty 10.000.000,00 złotych, tj. o kwotę 9.119.700,00 złotych. Wszystkie nowo

utworzone udziały w podwyższonym kapitale zakładowym InPost Sp. z o.o. zostały tego samego dnia objęte w następujący sposób:

- 1) 179.762 nowo utworzone udziały o wartości nominalnej 50 zł każdy i łącznej wartości nominalnej 8.988.100,00 złotych zostały objęte przez InPost Paczkomaty Sp. z o.o. (dawny InPost Sp. z o.o.) – spółkę zależną Emitenta w zamian za wkład niepieniężny w postaci przedsiębiorstwa InPost Paczkomaty Sp. z o.o. z określonymi włączeniami,
- 2) 2.632 nowo utworzone udziały o wartości nominalnej 50 zł każdy i łącznej wartości nominalnej 131.600,00 złotych zostały objęte przez Emitenta w zamian za wkład niepieniężny w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa Emitenta działającej w postaci oddziału Emitenta w Woli Bykowskiej pod nazwą "Integer.pl Spółka Akcyjna Oddział Sortownia w Woli Bykowskiej".

W związku z powyższym, dnia 31 maja 2014 roku zostały zawarte następujące umowy:

1) Umowa przeniesienia przedsiębiorstwa InPost Paczkomaty Sp. z o.o. zawarta pomiędzy spółkami zależnymi Emitenta, InPost Paczkomaty Sp. z o.o. oraz InPost Sp. z o.o., na podstawie której InPost Paczkomaty Sp. z o.o., w wykonaniu obowiązku wniesienia wkładu na pokrycie udziałów objętych w InPost Sp. z o.o., przeniósł własność przedsiębiorstwa z określonymi wyłączeniami (wskazanymi w raporcie nr 36/2014, tj. z wyłączeniem składników związanych z prowadzeniem działalności polegającej na akwizycji i dystrybucji usług paczkomatowych nabywanych od innych podmiotów oraz usług kurierskich powiązanych z usługami paczkomatowymi) na rzecz spółki InPost Sp. z o.o. Wartość przedsiębiorstwa InPost Paczkomaty Sp. z o.o. z wyłączeniami została ustalona przez Zarząd InPost sp. z o.o. w oparciu o zewnętrzną wycenę na kwotę 367.572.000,00 złotych. Skutek rzeczowy przeniesienia został w umowie przeniesienia określony na koniec dnia 31 maja 2014 roku.

2) Umowa przeniesienia zorganizowanej części przedsiębiorstwa Emitenta zawarta pomiędzy Emitentem a spółką zależną Emitenta – InPost Sp. z o.o., na podstawie której Emitent, w wykonaniu obowiązku wniesienia wkładu na pokrycie udziałów objętych w InPost Sp. z o.o., przeniósł na rzecz InPost Sp. z o.o. własność zorganizowanej części przedsiębiorstwa Emitenta działającej w postaci oddziału Emitenta w Woli Bykowskiej pod nazwą "Integer.pl Spółka Akcyjna Oddział Sortownia w Woli Bykowskiej". Wartość zorganizowanej części przedsiębiorstwa Emitenta została ustalona przez Zarząd Emitenta w oparciu o zewnętrzną wycenę na kwotę 5.381.000,00 złotych. Skutek rzeczowy przeniesienia został w umowie określony na koniec dnia 31 maja 2014 roku.

Po dokonaniu podwyższenia struktura udziałowa spółki InPost Sp. zo.o. (dawniej Nowoczesne Usługi Pocztowe Sp. z o.o.) przedstawia się następująco:

- 1) InPost Paczkomaty Sp. z o.o. (dawniej InPost Sp. z o.o.) posiadać będzie 179.862 udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy i łącznej wartości nominalnej 8.993.100,00 złotych, stanowiących 89,9% kapitału zakładowego,
- 2) Emitent posiadać będzie 20.138 udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy i łącznej wartości nominalnej 1.006.900,00 złotych, stanowiących 10,1% kapitału zakładowego.

Emisja obligacji

Emitent otrzymał od Raiffeisen Bank Polska SA potwierdzenia realizacji transakcji przez Raiffeisen Bank Polska SA jako Agenta Emisji sprzedaży i rozliczenia obligacji serii INT0617. Emisja obligacji obejmuje 30 000 obligacji na okaziciela o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda i łącznej wartości nominalnej 30.000.000,00 zł. Tym samym łączna wartość Programu Emisji Obligacji realizowanego z Agentem Emisji wynosi 180.000.000,00 zł. Obligacje zostały zaoferowane po cenie emisyjnej

równej wartości nominalnej (1.000,00 zł) za każdą. Data wykupu obligacji została określona na dzień 12 czerwca 2017 roku, a wykup nastąpi po wartości nominalnej obligacji. Obligacje zostały wyemitowane jako obligacje niezabezpieczone. Cel emisji obligacji nie został określony. Obligacje będą oprocentowane według zmiennej stopy procentowej w wysokości wskaźnika WIBOR 6M, powiększonego o marżę. Oprocentowanie wypłacane będzie w okresach co 6 miesięcy.

Podwyższenie kapitału zakładowego spółki zależnej Emitenta

22 lipca 2014 roku dokonano zmiany umowy inwestycyjnej z dnia 20 kwietnia 2012 roku, zawartej pomiędzy Emitentem, spółką InPost Sp. z o.o. (obecnie InPost Paczkomaty 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"), mocą której to zmiany podjęto decyzję o przeprowadzeniu kolejnego, nieprzewidzianego wcześniej, etapu finansowania spółki zależnej Emitenta – easyPack Sp. z o.o., który nastąpi poprzez podwyższenie kapitału w tej spółce, objęcie udziałów oraz wniesienie wkładów pieniężnych przez Emitenta oraz spółkę Asterina Investments S.a r.l. W ramach wyżej opisanego etapu finansowania, dnia 22 lipca 2014 roku, została podjęta uchwała o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki zależnej Emitenta – spółki easyPack Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie z kwoty 14 336 800,00 zł, do kwoty 15 240 700,00 zł tj. o kwotę 903 900,00 zł, w drodze utworzenia 18.078 nowych udziałów o łącznej wartości nominalnej 903 900,00 zł. 9.708 nowoutworzonych udziałów o łącznej wartości nominalnej 485 400,00 zł zostało objętych przez Emitenta w zamian za wkład pieniężny w wysokości 11 814 000,00 EUR, natomiast 8.370 nowoutworzonych udziałów o łącznej wartości nominalnej 418 500,00 zł zostało objętych przez spółkę Asterina Investments S.a r.l. w zamian za wkład pieniężny w wysokości 10 186 000,00 EUR. Emitent oraz spółka Asterina Investments S.a r.l. zobowiązani byli do wykonania obowiązku wniesienia ww. wkładów w terminie do dnia 26 lipca 2014 roku. Po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego easyPack Sp. z o.o. struktura kapitałowa easyPack Sp. z o.o. przedstawia się następująco:

- Emitent posiadać będzie 155.998 równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 50,00 (pięćdziesiąt) złotych każdy i łącznej wartości nominalnej 7 799 900,00 złotych, stanowiących 51,18% kapitału zakładowego easyPack Sp. z o.o.,
- spółka zależna Emitenta, InPost Paczkomaty Sp. z o.o. (dawniej InPost Sp. z o.o.) z siedzibą w Krakowie posiada 7.698 równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 50,00 (pięćdziesiąt) złotych każdy i łącznej wartości nominalnej 384 900,00 złotych, stanowiących 2,52% kapitału zakładowego easyPack Sp. z o.o.,
- spółka Asterina Investments S.a r.l. posiada 141 118 równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 50 (pięćdziesiąt) złotych każdy i łącznej wartości nominalnej 7 055 900,00 złotych, stanowiących 46,3% kapitału zakładowego easyPack Sp. z o.o.

Emisja obligacji

W dniu 29 września 2014 r. Emitent otrzymał od Raiffeisen Bank Polska SA (Agent Emisji) potwierdzenie realizacji przydziału i rozliczenia obligacji serii INT0918 wyemitowanych na podstawie Uchwały Zarządu Emitenta nr 3/09/2014 z dnia 25 września 2014 roku. Cel emisji obligacji w rozumieniu Ustawy o obligacjach nie został określony. Planowane przeznaczenie środków z emisji obligacji: wykup obligacji zapadających 29 i 30 września 2014 roku o łącznej wartości nominalnej 60 440 000,00 (sześćdziesiąt milionów czterysta czterdzieści tysięcy) zł oraz finansowanie bieżącej działalności Grupy Kapitałowej Emitenta. Rodzaj wyemitowanych obligacji: na okaziciela, nie mające formy dokumentu. Wielkość emisji: 60.000

(sześćdziesiąt tysięcy) obligacji na okaziciela o wartości nominalnej oraz cenie emisyjnej 1.000,00 (jeden tysiąc) zł każda i łącznej wartości nominalnej 60.000.000,00 (sześćdziesiąt milionów) zł. Data wykupu obligacji została określona na dzień 28 września 2018 roku, a wykup nastąpi po wartości nominalnej obligacji. Obligacje zostały wyemitowane jako obligacje niezabezpieczone. Obligacje są oprocentowane według zmiennej stopy procentowej w wysokości wskaźnika WIBOR 6M, powiększonego o marżę. Oprocentowanie wypłacane będzie co 6 miesięcy.

Zawarcie przez Emitenta oraz Spółkę zależną Emitenta umowy znaczącej

15 lipca 2014 roku spółka zależna Emitenta – easyPack Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie zawarła z PKO Bankowy Leasing Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi dwie umowy:

- 1) Umowę leasingu operacyjnego (Umowa leasingu)
- 2) Umowę sprzedaży (Umowa sprzedaży)

Przedmiotem Umowy leasingu jest zobowiązanie PKO Bankowy Leasing sp. z o.o. (Finansujący) do nabycia 245 paczkomatów od easyPack Sp. z o.o. i wydania ich do korzystania easyPack Sp. z o.o. (Korzystający) w zamian za płatne w ratach wynagrodzenie w łącznej wysokości netto 21 860 689,04 zł, w tym cena nabycia przedmiotu leasingu po zakończeniu okresu leasingu w wysokości netto 4 989 175,00 zł.

W związku z powyższym jednocześnie zawarta została Umowa sprzedaży, na podstawie której easyPack Sp. z o.o. (Sprzedający) zbyła na rzecz PKO Bankowy Leasing Sp. z o.o. (Kupujący) ww. paczkomaty za łączną cenę netto 19 956 700,00 zł. Paczkomaty będące przedmiotem ww. umów pozostają w sposób niezmienny w posiadaniu oraz użytkowaniu spółki easyPack Sp. z o.o. na zasadach określonych w Umowie leasingu. Umowa leasingu została zawarta na czas określony do 30 czerwca 2018 roku.

Umowa leasingu przewiduje zobowiązanie Korzystającego do wnoszenia depozytu gwarancyjnego (podlegającego zwrotowi z dniem rozliczenia Umowy leasingu) w wysokości oraz terminach określonych w załączonym do tej umowy terminarzu celem zabezpieczenia należności Finansującego, wynikających z postanowień Umowy leasingu. Umowa leasingu przewiduje prawne zabezpieczenia w postaci trzech weksli własnych Korzystającego wraz z deklaracją wekslową, przystąpienia do długu Emitenta, udzielenia pełnomocnictw do rachunków bankowych. Umowa leasingu jak i Umowa sprzedaży nie zawierają: (i) innych specyficznych postanowień, warunków, które odbiegałyby od umów tego rodzaju, (ii) postanowień przewidujących kary umowne w wysokości przekraczającej 10% wartości którejkolwiek z umów. Umowy nie zostały zawarte z zastrzeżeniem warunku lub terminu.

Zawarcie przez Emitenta oraz Spółkę zależną Emitenta umowy znaczącej.

25 lipca 2014 roku, Emitent zawarł ze spółką easyPack Sp. z o.o. umowę potrącenia, mocą której zostały wzajemnie, częściowo, potrącone wierzytelności tych podmiotów, tj. wierzytelność easyPack Sp. z o.o. w stosunku do Emitenta o wniesienie wkładu na pokrycie udziałów objętych w kapitale zakładowym easyPack Sp. z o.o. oraz wierzytelność Emitenta o zwrot pożyczek udzielonych easyPack Sp. z o.o. Na podstawie umowy potrącenia dokonano wzajemnego potrącenia wierzytelności do kwoty wierzytelności niższej, tj. do kwoty 10 100 000,00 EUR przysługującej Emitentowi w stosunku do spółki zależnej easyPack Sp. z o.o. Jednocześnie na podstawie tej umowy umorzone zostało przez Emitenta roszczenie

o zapłatę odsetek od pożyczek. Umowa potrącenia nie zawiera postanowień dotyczących kar umownych ani nie została zawarta z zastrzeżeniem warunku lub terminu. Umowa potrącenia nie zawiera innych specyficznych postanowień.

Podwyższenie kapitału zakładowego spółki zależnej Emitenta oraz zmiana formy prawnej

W dniu 29 grudnia 2014 roku nastąpiło przekształcenie Spółki dominującej w spółkę akcyjną. Od tego momentu spółka funkcjonuje jako InPost SA. Kapitał zakładowy po zmianie formy prawnej składał się z 10 mln akcji serii A o wartości nominalnej 1 złoty każda. Zmiana formy prawnej spowodowała jednocześnie zmianę numeru w Krajowym Rejestrze Sądowym.

W dniu 30 grudnia 2014 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki dominującej, podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego z kwoty 10 000 000 zł do kwoty 11 270 000 zł, poprzez emisję 1 270 000 akcji o wartości nominalnej jeden złoty każda i łącznej wartości nominalnej 1 270 000 zł z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych Akcjonariuszy. Akcje nowej emisji zostały objęte w następujący sposób:

- 916 122 Akcji oznaczonych jako seria B zostało objęte przez Integer.pl SA w zamian za wkład pieniężny w wysokości 34 303 066,78 zł;
- 353.878 Akcji oznaczonych jako seria C zostały objęte przez Badenhop Holdings Limited z siedzibą w Nikozji na Cyprze w zamian za wkład pieniężny w wysokości 13 230 933,22 zł.

Jednocześnie z uwagi na wzajemne zobowiązania pomiędzy Integer.pl SA, InPost SA, a także Badenhop, strony dokonały wzajemnych potrąceń przysługujących im wierzytelności w następujący sposób:

- potrąceniu uległa wierzytelność InPost w stosunku do Badenhop wynikająca ze zobowiązania Badenhop do wniesienia wkładu na pokrycie akcji serii C InPost z częścią wierzytelności Badenhop o zapłatę ceny sprzedaży zgodnie z Umową Sprzedaży Akcji – do kwoty wierzytelności niższej, tj. do kwoty 13.230.933,22 zł (trzydzieści milionów dwieście trzydzieści tysięcy dziewięćset trzydzieści trzy złote 22/100);
- potrąceniu uległa pozostała część wierzytelności Badenhop w stosunku do InPost o zapłatę ceny sprzedaży akcji zgodnie z Umową Sprzedaży Akcji w kwocie 34.303.066,78 zł (trzydzieści cztery miliony trzysta trzy tysiące sześćdziesiąt sześć złotych 78/100) z innymi wierzytelnościami przysługującymi Integer.pl SA (który przejął dług InPost w stosunku do Badenhop z tytułu części ceny sprzedaży akcji wynikającej z Umowy Sprzedaży Akcji) w stosunku do Badenhop wynoszącymi łącznie 34 315 580 zł (trzydzieści cztery miliony trzysta piętnaście tysięcy pięćset osiemdziesiąt), do wysokości wierzytelności niższej, tj. do wysokości 34.303.066,78 zł (trzydzieści cztery miliony trzysta trzy tysiące sześćdziesiąt sześć złotych 78/100).

W rezultacie powyższego InPost SA nabył 100% akcji PGP SA bezgotówkowo.

Dane Akcjonariuszy Spółki InPost SA i struktura Akcjonariatu na dzień 31.12.2014:

(w zł)

Kapitał Zakładowy	Liczba akcji	Wartość nominalna 1 akcji	Seria	Wartość nominalna	% udziału w kapitale
InPost Paczkomaty Sp. z o.o. (dawniej InPost Sp. z o.o.)	8 993 100	1	A	8 993 100	79,80%
Integer.pl SA	1 006 900	1	A	1 006 900	8,93%
	916 122	1	B	916 122	8,13%
Badenhop Holdings Limited	353 878	1	C	353 878	3,14%
	11 270 000			11 270 000	100%

Akcje serii B i C na dzień sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego nie zostały zarejestrowane w KRS w związku z tym Akcjonariusze tej serii nie mogą korzystać z tych praw.

Kapitał został w pełni opłacony przez Akcjonariuszy.

46. Zdarzenia po dniu bilansowym

Dnia 3 lutego 2015 roku Zarząd Emitenta informuje o podjęciu przez Zarząd BondSpot SA uchwały nr 19/15 w sprawie wprowadzenia do alternatywnego systemu obrotu na Catalyst obligacji na okaziciela serii INT1217 i INT1219.(RB 4/2015)

Zarząd Spółki Integer.pl SA również informuje o powzięciu informacji o podjęciu przez Zarząd BondSpot SA na podstawie § 10 ust. 1 i 5 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu uchwały nr 22/15 w sprawie wyznaczenia na dzień 12 lutego 2015 roku pierwszego dnia notowania w alternatywnym systemie obrotu na Catalyst obligacji na okaziciela serii INT1217 i INT1219 spółki Integer.pl SA o łącznej wartości nominalnej 30 000 000,00 (trzydzieści milionów) złotych o jednostkowej wartości nominalnej 1 000,00 (jeden tysiąc złotych).

Po dniu bilansowym 20 lutego 2015 roku Integer.pl SA kupiła bon dłużny o wartości 6 500 tys. zł. z terminem zapadalności 25 luty 2016 roku. Ponadto sprzedała w tym samym dniu bon dłużny o wartości 6 200 tys. zł. Transakcje były przeprowadzane w Grupie Kapitałowej Integer.pl SA.

Po dniu bilansowym 9 lutego 2015 roku Integer.pl SA wyemitowała obligacje korporacyjne. Uplasowana seria liczyła 500 instrumentów finansowych o jednostkowej wartości nominalnej 10 tys. zł każdy i łącznej wartości nominalnej 5 000 tys. zł. Obligacje są oprocentowane. Data zapadalności na dzień 15 czerwca 2015 roku.

Po dniu bilansowym spółka InPost SA spłaciła część zaciągniętych pożyczek w poprzednich okresach wobec Emitenta w łącznej wartości 26 600 tys. zł.

Spółka Integer.pl SA udzieliła spółce PGP Innowacje Sp. z o.o. pożyczki w kwocie 5 020 tys. zł., z terminem zapadalności na 31.12.2016 roku. Oprocentowanie pożyczki ustalone w oparciu o stawkę WIBOR powiększone o marżę.

Spółka Integer.pl SA udzieliła spółce InPost Paczkomaty Sp. z o.o. pożyczek po dniu bilansowym o łącznej wartości 27 000 tys. zł., z terminem zapadalności na 31.12.2016 roku. Oprocentowanie pożyczki ustalone w oparciu o stawkę WIBOR powiększoną o marżę.

W dniu 16 marca 2015 roku akcje serii A Spółki InPost SA należące do Emitenta oraz spółki InPost Paczkomaty Sp. z o.o. zostały wniesione przez dotychczasowych Akcjonariuszy jako wkład niepieniężny do spółki Integer Inwestycje Sp. z o.o. W związku z tym 16 marca 2015 roku Integer Inwestycje Sp. z o.o. objął 100% akcji serii A InPost SA.

Dane Akcjonariuszy Spółki InPost SA i struktura Akcjonariatu na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego:

(w zł)

Kapitał Zakładowy	Liczba akcji	Seria	Wartość nominalna	% udziału w kapitale
Integer Inwestycje Sp. z o.o.	10 000 000	A	10 000 000	88,73%
Integer.pl SA	916 122	B	916 122	8,13%
Badenhop Holdings Limited	353 878	C	353 878	3,14%
	11 270 000		11 270 000	100%

Akcje serii B i C na dzień sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego nie zostały zarejestrowane w KRS w związku z tym Akcjonariusze tej serii nie mogą korzystać z tych praw.

Zawarcie przez Emitenta oraz Spółkę zależną Emitenta umowy znaczącej.

Dnia 17 marca 2015 roku została zawarta umowa przeniesienia własności 1 007 000 akcji na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 1 zł każda oraz o łącznej wartości nominalnej 1.007.000 złotych w kapitale zakładowym spółki InPost SA wkładem niepieniężnym celem opłacenia przez Emitenta podwyższenia kapitału zakładowego Integer Inwestycje Sp. z o.o. w zamian za wkład niepieniężny w postaci 1.007.000 akcji na okaziciela serii A InPost SA. Wartość rynkowa wnoszonych przez Emitenta do Integer Inwestycje Sp. z o.o. wkładem niepieniężnym 1.007.000 akcji na okaziciela serii A InPost SA wyniosła 37.54 złote za jedną akcję, tj. 37.802.780 złote za wszystkie przeniesione akcje. W zamian wnoszonych do Integer Inwestycje Sp. z o.o. wkładem niepieniężnym akcji InPost SA Emitent otrzyma 756.055 udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym Integer Inwestycje Sp. z o.o. Wyżej wskazana umowa przeniesienia własności akcji InPost SA wkładem niepieniężnym nie została zawarta z zastrzeżeniem warunku ani terminu, nie zawiera ponadto postanowień dotyczących kar umownych ani też żadnych innych specyficznych postanowień. Na podstawie wyżej wymienionej umowy własność 1.007.000 akcji InPost SA przeszła na Integer Inwestycje Sp. z o.o. z chwilą zawarcia umowy.

Ponadto Emitent informuje o zawarciu przez spółkę zależną Emitenta, tj. InPost Paczkomaty Sp. z o.o. w dniu 17 marca 2015 r. umowy przeniesienia własności 8.993.000 akcji na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 1 zł każda oraz o łącznej wartości nominalnej 8.993.000 złotych, w kapitale zakładowym spółki pod firmą InPost SA, wkładem niepieniężnym celem opłacenia przez spółkę zależną podwyższenia kapitału zakładowego Integer Inwestycje Sp. z o.o. w zamian za wkład niepieniężny 8.993.000 akcji na okaziciela serii A InPost SA. Wartość rynkowa wnoszonych przez spółkę zależną do Integer Inwestycje Sp. z o.o. wkładem niepieniężnym 8.993.000 akcji na okaziciela serii A InPost SA wyniosła 37.54 złote za jedną akcję, tj. 337.597.220,00 złotych za wszystkie przeniesione akcje. W zamian wnoszonych do Integer Inwestycje Sp. z o.o. wkładem niepieniężnym akcji InPost SA spółka zależna otrzyma 6.751.944 udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym

spółki Integer Inwestycje Sp. z o.o. Wyżej wskazana umowa przeniesienia własności akcji InPost SA wkładem niepieniężnym nie została zawarta z zastrzeżeniem warunku ani terminu, nie zawiera ponadto postanowień dotyczących kar umownych ani też żadnych innych specyficznych postanowień. Na podstawie wyżej wymienionej umowy własność 8.993.000 akcji InPost SA przeszła na Integer Inwestycje Sp. z o.o. z chwilą zawarcia umowy.

Kraków, 19 marca 2015 roku

.....
Małgorzata Szcześniak

Główny Księgowy

.....
Rafał Brzoska

Prezes Zarządu

.....
Krzysztof Kołpa

Wiceprezes Zarządu

.....
Rossen Hadjiev

Członek Zarządu