



**Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za I kwartał 2015 roku
spółki Integer.pl SA**

-Kraków, 14 maja 2015 roku-

SPIS TREŚCI:

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	3
SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	4
SKRÓCONY JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	5
SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIA ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH	
6	
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA.....	7
1. Informacje ogólne.	7
2. Skład Zarządu spółki dominującej Integer.pl SA.	8
3. Oświadczenie o zgodności oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego.....	8
4. Istotne zdarzenia w okresie I kwartału 2015 roku.	11
5. Przychody i koszty.....	12
5.1. Przychody ze sprzedaży.....	12
5.2. Przychody i koszty operacyjne.	13
5.3. Przychody i koszty finansowe.	13
6. Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne.	13
7. Inwestycje w jednostkach zależnych.	13
8. Długoterminowe i krótkoterminowe aktywa finansowe.	13
9. Aktywa z tytułu podatku odroczonego.	13
10. Zapasy.	14
11. Należności handlowe i inne.....	14
12. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe / rezerwowe.....	14
13. Długo i krótkoterminowe zobowiązania finansowe.	15
14. Długo i krótkoterminowe zobowiązania z tytułu pożyczek, kredytów bankowych oraz obligacji.	15
15. Zobowiązanie handlowe i inne.....	16
16. Rezerwy i przychody przyszłych okresów.	16
17. Poręczenia i inne zabezpieczenia.	16
18. Gwarancje i inne zabezpieczenia.....	17
19. Sprawy sądowe.	18
20. Informacje o podmiotach powiązanych.....	18
21. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej spółki.	21
22. Struktura zatrudnienia.	21
23. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym.....	21

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

(w tys. złotych)

	Nota	01.01.2015 31.03.2015	01.01.2014 31.12.2014	01.01.2014 31.03.2014
Przychody ze sprzedaży	5.1	18 556	252 157	76 376
Pozostałe przychody operacyjne	5.2	296	3 278	1 161
Amortyzacja	6	1 696	7 477	3 154
Zużycie materiałów i energii		7 079	59 697	10 852
Usługi obce		1 965	63 653	11 900
Podatki i opłaty		73	183	97
Wynagrodzenia		992	4 441	1 177
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		277	940	249
Pozostałe koszty rodzajowe		484	2 231	835
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		5 633	109 189	52 041
Pozostałe koszty operacyjne	5.2	32	2 726	3 004
Koszty operacyjne ogółem		18 231	250 537	83 309
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		621	4 898	(5 772)
Przychody finansowe	5.3	2 141	10 574	1 983
Koszty finansowe	5.3	2 655	15 476	2 253
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		107	(4)	(6 042)
Podatek dochodowy		885	1 219	(1 070)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(778)	(1 223)	(4 972)
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej				
Zysk (strata) netto		(778)	(1 223)	(4 972)
Pozostałe dochody całkowite				
Pozostałe dochody całkowite po opodatkowaniu				
Suma dochodów całkowitych		(778)	(1 223)	(4 972)
Zysk (strata) na jedną akcję				
Zwykły		(0,10)	(0,17)	(0,73)
Rozwodniony		(0,10)	(0,17)	(0,73)

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

(w tys. złotych)

AKTYWA	Nota	Stan na 31.03.2015	Stan na 31.12.2014	Stan na 31.03.2014
Aktywa trwałe		534 051	534 124	434 399
Pozostałe wartości niematerialne	6	49 518	43 329	33 534
Rzeczowe aktywa trwałe	6	15 117	15 489	59 367
Inwestycje w jednostkach zależnych	7	324 528	323 873	260 745
Inne długoterminowe aktywa finansowe	8	94 895	109 110	70 648
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	9	2 758	4 610	5 655
Należności długoterminowe		47 235	37 708	3 311
Inne aktywa trwałe			5	1 139
Aktywa obrotowe		304 279	297 177	248 667
Zapasy	10	79 424	30 766	22 048
Pozostałe aktywa finansowe		12 561	12 432	31 624
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	11	201 832	213 508	154 675
Należności z tytułu podatku dochodowego				
Inne aktywa obrotowe		87	20	172
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		10 375	40 451	40 148
Aktywa razem		838 330	831 301	683 066
PASYWA	Nota	Stan na 31.03.2015	Stan na 31.12.2014	Stan na 31.03.2014
Kapitał zakładowy	12	7 764	7 764	6 875
Kapitał zapasowy		542 669	542 669	312 301
Zyski zatrzymane		(1 571)	(793)	11 388
Suma kapitałów własnych		548 862	549 640	330 564
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	14	5 172	5 390	808
Obligacje	14		29 832	37 069
Zobowiązania finansowe pozostałe	13	2 350	2 426	3 335
Dotacje rządowe		3 827	4 055	15 869
Rezerwy długoterminowe i przychody przyszłych okresów	16	19	46	120
Suma zobowiązań długoterminowych		11 368	41 749	57 201
Zobowiązania finansowe	13	1 353	2 473	1 298
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	15	91 114	69 488	140 625
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	14	3 800	6 008	2 317
Bieżące zobowiązania podatkowe		325	1 848	5 706
Obligacje	14	161 146	136 627	119 313
Dotacje rządowe		826	837	3 153
Rezerwy krótkoterminowe i przychody przyszłych okresów	16	19 536	22 631	22 889
Suma zobowiązań krótkoterminowych		278 100	239 912	295 301
Suma zobowiązań		289 468	281 661	352 502
Pasywa razem		838 330	831 301	683 066

SKRÓCONY JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

(w tys. złotych)

Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	Nota	01.01.2015 31.03.2015	01.01.2014 31.12.2014	01.01.2014 31.03.2014
Zysk za rok obrotowy		107	(4)	(6 042)
Korekty:				
Koszt podatku dochodowego ujęty w wyniku		(885)	(1 219)	1 070
Koszty finansowe ujęte w wyniku		514	4 902	270
Strata ze zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych				1 650
Amortyzacja i umorzenie aktywów trwałych		1 696	7 477	3 154
Odpis udziałów w jednostkach zależnych			2 179	
Zmiany w kapitale obrotowym:				
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności		2 276	(53 603)	4 346
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów		(39 258)	(12 083)	6 035
(Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów		(7 180)	(5 108)	(1 732)
(Zmniejszenie) / zwiększenie salda zobowiązań (poza kredytami i pożyczkami)		24 251	(68 546)	(34 350)
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw, przychodów przyszłych okresów i dotacji		(7 509)	5 325	2 282
Środki pieniężne na działalności operacyjnej		(25 988)	(119 461)	(23 317)
Zapłacone odsetki		(1 646)	(7 981)	(1 318)
Zapłacony podatek dochodowy		(557)	(5 315)	(213)
Środki pieniężne netto wygenerowane z działalności operacyjnej		(28 191)	(132 757)	(24 848)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej				
Otrzymane odsetki		531	6 048	706
Płatności z tytułu nabycia aktywów finansowych		13 854	(115 447)	(41 706)
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe i aktywa niematerialne		(7 513)	(14 143)	(1 047)
Przepływy netto z tytułu nabycia jednostek zależnych		(655)	(52 416)	
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną		6 217	(175 958)	(42 047)
Przepływy z tytułu emisji własnych akcji			215 328	
Przepływy z tytułu emisji papierów dłużnych		(3 613)	93 357	75 848
Przepływy z kredytów bankowych i pożyczek		(3 293)	2 959	(5 887)
Przepływy z tyt. umów leasingu finansowego		(1 196)	(2 025)	(2 466)
Środki pieniężne netto (wykorzystane) / wygenerowane w działalności finansowej		(8 102)	309 619	67 495
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(30 076)	903	600
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego		40 451	39 548	39 548
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego		10 375	40 451	40 148

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIA ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

(w tys. złotych)

	Nota	Kapitał Podstawowy	Kapitał Zapasowy	Zyski strata z lat ubiegłych oraz roku bieżącego	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2014 roku		6 828	301 408	16 360	324 596
Zysk lub strata roku				(4 972)	(4 972)
Emisja akcji		47			47
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej			10 893		10 893
Podział zysku netto					
Kapitał z programu opcji dla pracowników					
Na dzień 31 marca 2014 roku		6 875	312 301	11 388	330 564
Na dzień 1 stycznia 2014 roku		6 828	301 408	16 360	324 596
Zysk lub strata roku				(1 223)	(1 223)
Emisja akcji		936	225 331		226 267
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej					
Podział zysku netto			15 930	(15 930)	
Kapitał z programu opcji dla pracowników					
Na dzień 31 grudnia 2014 roku		7 764	542 669	(793)	549 640
Na dzień 1 stycznia 2015 roku		7 764	542 669	(793)	549 640
Zysk lub strata roku				(778)	(778)
Emisja akcji					
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej					
Podział zysku netto					
Kapitał z programu opcji dla pracowników					
Na dzień 31 marca 2015 roku		7 764	542 669	(1 571)	548 862

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 Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie SA.

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 31.03.2015:	7 764 217,00 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

Organami spółki Integer.pl SA zgodnie ze Statutem są:

- ❖ Walne Zgromadzenie,
- ❖ Rada Nadzorcza,
- ❖ Zarząd

Emitent działa w formie spółki akcyjnej od dnia 19 marca 2007 roku, kiedy to Sąd Rejonowy dla Krakowa –Śródmieścia w Krakowie Wydział XI Gospodarczy KRS dokonał rejestracji przekształcenia spółki Integer.pl Sp. z o.o. w Spółkę Akcyjną. Przekształcenie nastąpiło na podstawie uchwały nr 5/02/2007 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Integer.pl Sp. z o.o. z dnia 26 lutego 2007 roku.

Od października 2007 roku spółka Integer.pl SA notowana jest na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

2. Skład Zarządu spółki dominującej Integer.pl SA.

W okresie od 1 stycznia 2015 roku do 31 marca 2015 roku skład Zarządu spółki przedstawiał się następująco:

Rafał Brzoska - Prezes Zarządu

Krzysztof Kołpa - Wiceprezes Zarządu

Rossen Hadjiev - Członek Zarządu

3. Oświadczenie o zgodności oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego.

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 2015

Następujące standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacje opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzi w życie po raz pierwszy w roku 2015:

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),

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).

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 Grupa 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 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).

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 inwestorem 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).

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.

4. Istotne zdarzenia w okresie I kwartału 2015 roku.

Dnia 3 lutego 2015 roku Zarząd Spółki dominującej poinformował 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 Spółki dominującej, o jednostkowej wartości nominalnej 1 000 (jeden tysiąc) złotych oraz łącznej wartości nominalnej 30.000.000 (trzydzieści milionów) złotych. (RB 4/2015) Pierwszy dzień notowań obligacji wyznaczono na dzień 12 lutego 2015 roku.

9 lutego 2015 roku Spółka 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.

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

W dniu 10 lutego 2015 roku Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wpisał do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000543075 spółkę zależną Integer.pl SA tj. spółkę Integer Inwestycje Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, która dnia 11 maja 2015 r. zmieniła nazwę na Integer.pl Inwestycje Sp. z o.o.

W dniu 17 marca 2015 roku Spółka dominująca Integer.pl SA zawarła ze spółką zależną Integer.pl Inwestycje Sp. z o.o. umowę 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 pod firmą InPost SA z siedzibą w Krakowie (zarejestrowanej w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000536554) wkładem niepieniężnym celem opłacenia przez Spółkę dominującą podwyższenia kapitału zakładowego Integer.pl Inwestycje Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie w zamian za wkład niepieniężny w postaci 1.007.000 akcji na okaziciela serii A InPost SA Wartość rynkowa wniesionych do Integer.pl 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 wniesionych do Integer.pl Inwestycje Sp. z o.o. wkładem niepieniężnym akcji InPost SA Spółka dominująca otrzymała 756.055 udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym Integer.pl 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.pl Inwestycje Sp. z o.o. z chwilą zawarcia umowy. (RB 6/2015)

Ponadto w dniu 17 marca 2015 r. spółka zależna Emitenta, tj. InPost Paczkomaty Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie (zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000255841) zawarła ze spółką Integer.pl Inwestycje Sp. z o.o. umowę 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 InPost Paczkomaty Sp. z o.o. podwyższenia kapitału zakładowego Integer.pl Inwestycje Sp. z o.o. w zamian za wkład niepieniężny 8.993.000 akcji na okaziciela serii A InPost SA.

Wartość rynkowa wniesionych do Integer.pl 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 wniesionych do Integer.pl Inwestycje Sp. z o.o. wkładem niepieniężnym akcji InPost SA spółka zależna otrzymała 6.751.944 udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym spółki Integer.pl 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.pl Inwestycje Sp. z o.o. z chwilą zawarcia umowy. (RB 6/2015)

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

Kapitał Zakładowy	Liczba akcji	Wartość nominalna 1 akcji	Seria	Wartość nominalna (w zł.)	Udziału w kapitale
Integer Inwestycje Sp. o.o.	10 000 000	1 zł	A	10 000 000	86,52%
Integer.pl SA	916 122	1 zł	B	916 122	7,93%
	288 000	1 zł	D	288 000	2,49%
Badenhop Holdings Limited	353 878	1 zł	C	353 878	3,06%
	11 558 000			11 558 000	100%

5. Przychody i koszty.

5.1. Przychody ze sprzedaży.

(w tys. złotych)

	Okres zakończony 31 marca 2015	Okres zakończony 31 grudnia 2014	Okres zakończony 31 marca 2014
Przychody ze sprzedaży głównych produktów i usług			
- sprzedaż paczkomatów	470	180 262	61 259
- sprzedaż produktów, towarów i usług	6 920	11 358	11 370
- usługi paczkomatowe, konfekcjonowania, serwisu oraz rozstawień	9 313	50 277	3 299
- pozostałe	1 853	10 260	448
Razem przychody ze sprzedaży:	18 556	252 157	76 376

W zakresie sprzedaży podstawowej Spółka Integer.pl SA w I kwartale 2015 roku kontynuowała sprzedaż paczkomatów do spółek zależnych z przeznaczeniem na rynki: brazylijski oraz emiraty arabskie.

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 i koszty operacyjne.

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.

Pozycja wartości sprzedanych towarów i materiałów obejmuje głównie koszt zakupu paczkomatów od dostawców zewnętrznych, które są następnie sprzedawane przez Integer.pl SA w ramach realizowanych projektów do spółek zależnych oraz do klientów zewnętrznych.

5.3. Przychody i koszty finansowe.

Na kwotę przychodów finansowych w I kwartale 2015 roku składają się przede wszystkim odsetki od pożyczek – 867 tys. zł, odsetki od bonów – 132 tys. zł oraz prowizje z tytułu poręczeń finansowych o wysokości 693 tys. zł. Natomiast na kwotę kosztów finansowych składają się głównie odsetki od obligacji 1 652 tys. zł, odsetki od kredytów i pożyczek – 92 tys. zł oraz prowizje z tytułu poręczeń finansowych – 496 tys. zł. Wartość przychodów i kosztów finansowych do jednostek powiązanych przedstawia szczegółowo nota „Informacje o podmiotach powiązanych”.

6. Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne.

Wartość amortyzacji dla środków trwałych w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2015 roku wyniosła: 432 tys. złotych., natomiast dla wartości niematerialnych i prawnych: 1 264 tys. złotych. Wartość nakładów inwestycyjnych w tym okresie wyniosła: 4 689 tys. złotych. Kwota ta wynika w szczególności z zakupu prac rozwojowych związanych z budową sieci paczkomatów oraz produkcją paczkomatów nowej generacji.

7. Inwestycje w jednostkach zależnych.

Wzrost inwestycji w jednostki zależne w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2015 roku spowodowany był nakładem w spółkę Integer Inwestycje Sp. z o.o. opisanej szczegółowo w raporcie bieżącym numer 6/2015 z dnia 18 marca 2015 roku oraz w spółki InPost Brasil Logistica i InPost Express Sp. z o.o.

8. Długoterminowe i krótkoterminowe aktywa finansowe.

Aktywa finansowe spółki stanowią przede wszystkim wartości pożyczek udzielonych. Wysokość pożyczek udzielonych w bieżącym okresie jednostkom powiązanim wyniosła: 27 231 tys. złotych, zaś niepowiązanym wyniosła: 5 951 tys. złotych. Wartość spłaty wynosiła odpowiednio: 46 637 tys. złotych dla jednostek powiązanych i 1 827 złotych dla jednostek niepowiązanych.

9. Aktywa z tytułu podatku odroczonego.

Spadek aktywów z tytułu podatku odroczonego o kwotę 1 852 tys. złotych na dzień 31 marca 2015 roku spowodowany był głównie zmniejszeniem rezerw.

10. Zapasy.

Zapasy wycenione zostały w cenie nabycia. Żadna kategoria zapasów nie stanowi zabezpieczenia kredytów lub pożyczek na dzień 31 marca 2015 roku. Zapas magazynowy zwiększył się w bieżącym okresie w stosunku do roku 2014 o 48 658 tys. złotych głównie na skutek przygotowania maszyn pod dalszą dynamiczną ekspansję.

11. Należności handlowe i inne.

Główna wartość należności w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2015 roku dotyczy należności publiczno – prawnych z tytułu podatku od towarów i usług wynoszące w tym momencie 33 mln złotych oraz należności handlowych związanych z bieżącą działalnością spółki Integer.pl SA..

12. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe / rezerwowe.

W ciągu okresu nie było zmian w kapitale własnym.

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 marca 2015		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.	Pan Rafał Brzoska wspólnie z podmiotem zależnym od siebie A&R Investments Ltd (*):	2 318 892	29,87%	2 326 584	29,97%	2 328 384	29,99%
2.	Pan Krzysztof Kolpa wraz z podmiotami zależnymi od siebie tj. L.S.S. Holdings Limited oraz L.S.S. Slovakia k.s. (**):	418 723	5,39%	418 723	5,39%	418 723	5,39%
3.	Generali OFE:	675 090	8,70%	675 090	8,70%	675 090	8,70%
4.	Aegon OFE:	396 523	5,11%	396 523	5,11%	396 523	5,11%
5.	Aviva OFE (***):	460 000	5,92%	460 000	5,92%	460 000	5,92%
6.	Pozostali Akcjonariusze:	3 494 989	45,01%	3 487 297	44,91%	3 485 497	44,89%
Razem ilość akcji:		7 764 217	100,00%	7 764 217	100,00%	7 764 217	100,00%

(*) Pan Rafał Brzoska posiada bezpośrednio i pośrednio (za pośrednictwem spółki pośrednio zależnej od siebie, tj. A&R Investments Limited) 2 328 384 akcje Emitenta stanowiące 29,99% udziału w kapitale zakładowym, uprawniające do 29,99% ogółu głosów na walnym zgromadzeniu spółki Integer.pl SA, z czego w sposób bezpośredni Pan Rafał Brzoska posiada 24 965 akcji stanowiących 0,32% udziału w kapitale zakładowym Emitenta i uprawniających do 0,32% ogółu głosów na walnym zgromadzeniu spółki Integer.pl SA. Spółka prawa maltańskiego A&R Investments Limited posiada 2 303 419 akcji Emitenta stanowiących 29,67% udziału w kapitale zakładowym uprawniających do 29,67% ogółu głosów na walnym zgromadzeniu

Emitenta. Bezpośrednim podmiotem dominującym nad spółką prawa maltańskiego A&R Investments Limited jest spółka prawa maltańskiego Fenix Investments Limited wobec której to spółki podmiotem dominującym jest Pan Rafał Brzoska. Tym samym Pan Rafał Brzoska poprzez spółkę A&R Investments Limited (która to spółka jest podmiotem zależnym od spółki Fenix Investments Limited, która to natomiast spółka Fenix Investments Limited jest spółką bezpośrednio zależną od Pana Rafała Brzoski) pośrednio posiada 2 303 419 akcji Emitenta stanowiących 29,67% udziału w kapitale zakładowym oraz uprawniających do 29,67% ogółu głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta. Spółka Fenix Investments Limited nie posiada bezpośrednio akcji Emitenta, natomiast posiada pośrednio poprzez spółkę od siebie zależną A&R Investments Limited 2 303 419 akcji Emitenta stanowiących 29,67% udziałów w kapitale zakładowym oraz uprawniających do 29,67% ogółu głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta.

(**) Pan Krzysztof Kołpa posiada bezpośrednio i pośrednio za pośrednictwem spółki L.S.S. Holdings Limited oraz L.S.S. Slovakia k.s. 418 723 akcje Emitenta stanowiące 5,39% udziału w kapitale zakładowym Emitenta i uprawniające do 5,39% ogółu głosów na walnym zgromadzeniu spółki Integer.pl SA., z czego w sposób bezpośredni Pan Krzysztof Kołpa posiada 7 800 akcji stanowiących 0,10% udziału w kapitale zakładowym Emitenta i uprawniających do 0,10% ogółu głosów na walnym zgromadzeniu spółki Integer.pl S.A. L.S.S. Holdings Limited, będąca spółką bezpośrednio zależną od Pana Krzysztofa Kołpy posiada bezpośrednio 350 923 akcje stanowiące 4,52% udziału w kapitale zakładowym Emitenta uprawniające do 4,52% ogółu głosów na walnym zgromadzeniu spółki Integer.pl SA. L.S.S. Slovakia k.s. będąca spółką bezpośrednio zależną od Pana Krzysztofa Kołpy posiada bezpośrednio 60 000 akcji stanowiących 0,77% udziału w kapitale zakładowym oraz uprawniających do 0,77% ogółu głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta.

(***) stan posiadania akcji wskazany na podstawie listy akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa na walnym zgromadzeniu spółki Integer.pl SA z dnia 30 czerwca 2014 roku.

13. Długo i krótkoterminowe zobowiązania finansowe.

Pozycja długoterminowego zobowiązania dotyczyła przede wszystkim instrumentu pochodnego CIRS opisanego szczegółowo w sprawozdaniu za rok 2014. Zmiana wartości pozycji wynika ze zmiany wyceny instrumentu na dzień 31 marca 2015 roku, na dzień końca okresu rozliczeniowego nie było dodatkowego zabezpieczenia związanego z instrumentem. Suma istniejących zobowiązań z tytułu zajętych pozycji w instrumentach na dzień 31 marca 2015 roku wynosi 1 915 tys. złotych.

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

W I kwartale 2015 roku spółka Integer.pl SA wykupiła 2 serie obligacji od obligatariuszy na łączną kwotę 9 172 tys. złotych. Ponadto wyemitowała w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2015 1 serię obligacji krótkoterminowych o wartości nominalnej 5.000 tys. złotych z terminem wykupu do 15 czerwca 2015.

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, za wyjątkiem obligacji krótkoterminowych wyemitowanych w I kwartale 2015 roku, których oprocentowanie oparte jest o stopę WIBOR 1M powiększoną o marżę.

Obligacje serii INT0617, INT0918, INT1217, INT1219 notowane na rynku ASO BondSpot zawierają klauzule zabezpieczające, w tym dotyczące wskaźników finansowych, które powinny być spełnione na koniec badanego okresu.

W związku z przekroczeniem na dzień 31 grudnia 2014 r. niektórych wskaźników obligatariuszom przysługiwało prawo wystąpienia do Emitenta o wykup obligacji. Formalne zmiany do warunków emisji obligacji zaproponowane przez Spółkę, zostały zaakceptowane po dniu bilansowym przez Zgromadzenia Obligatariuszy poszczególnych serii obligacji. Z uwagi na zaistniałą sytuację Spółka dominująca zakwalifikowała obligacje serii INT0617, INT0918, INT1217, INT1219 o wartości 118 782 tys. zł jako krótkoterminowe.

15. Zobowiązanie handlowe i inne.

Zwiększenie pozycji bilansowej zobowiązań na dzień 31 marca 2015 roku spowodowane było zakupem maszyn oraz niezbędnej wiedzy know-how związanej z projektem kanadyjskim.

16. Rezerwy i przychody przyszłych okresów.

Zmniejszenie wartości pozycji „Pozostałe rezerwy i przychody przyszłych okresów” o kwotę: 3 122 tys. złotych wynika ze zmniejszenia rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz rezerwy na koszty rozstawień paczkomatów w związku z zakończeniem obowiązywania rękojmi gwarancyjnej na początkowych projektach.

17. Poręczenia i inne zabezpieczenia.

Na dzień 31 marca 2015 roku spółka dominująca udzieliła poręczeń kredytów następującym spółkom :

(w tys. złotych)

Lp.	NAZWA DŁUŻNIKA:	DOT. KREDYTU:	KWOTA PORECZENIA:	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 POCZTOWE 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)	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.).	WIELOZADANIOWA LINIA	9 000	10.02.2012-02.05.2016
5.	INPOST FINANSE SP. Z O.O.	KREDYT BIEŻĄCY	6 000	22.10.2014-23.10.2015
6.	INSUPPORT CENTER SP. ZO.O. INPOST SA (DAWNIEJ NOWOCZESNE USŁUGI POCZTOWE SP. Z O.O.) INPOST PACZKOMATY SP. Z O.O. (DAWNIEJ INPOST SP. Z O.O.) INTEGER.PL SA INFORSYS SA	WIELOZADANIOWA LINIA	34 000	22.06.2011-21.06.2021
Razem:			69 770	

Na dzień 31 marca 2015 roku spółka dominująca nie udzieliła poręczeń kredytów spółkom spoza Grupy.

18. Gwarancje i inne zabezpieczenia.

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 S.A. 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.

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 dostarczycielem przesyłek od nadawcy do paczkomatów, a EasyPack sp. z o.o.

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 Wyszkanie 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 20 grudnia 2013 roku została zawarta umowa leasingu na kwotę: 252 364,32 zł pomiędzy Oracle Polska Sp. z o.o.

a spółką InITtec Sp. z o.o. w której przedmiotem leasingu jest oprogramowanie.

Gwarantem leasingu jest Integer.pl SA., który zobowiązuje się, że jeżeli InITtec Sp. z o.o. nie dopełni obowiązku płatności wynikającego z umowy to spółka Integer.pl SA bezwarunkowo i nieodwołalnie, od pierwszego pisemnego żądania ureguluje wszelkie zobowiązania InITtec Sp. z o.o. wynikające z umowy. Poręczenie jest ważne do 31 stycznia 2017.

27 marca 2015 roku została zawarta umowa leasingu nr 504517-1X-0 pomiędzy ING Lease (Polska) sp. z o.o. a spółką EasyPack sp. z o.o., w której przedmiotem leasingu jest Limit na Paczkomaty – do przechowywania i wydawania przesyłek kurierskich wraz z oprogramowaniem na wartość 21 119 963, 92 zł. Jednym z zabezpieczeń leasingu jest, że Korzystający oddaje do dyspozycji Finansującego dwa wystawione przez siebie weksle in blanco, które to weksle własne Finansujący jest upoważniony wypełnić łącznie do kwoty stanowiącej równowartość wszystkich wymagalnych, lecz niezapłaconych należności przysługujących Finansującemu (a w szczególności należności z tytułu Opłat Leasingowych, Wartości Końcowej Przedmiotu Leasingu, odszkodowań, kar umownych lub zwrotu kosztów) z tytułu Umowy, łącznie z należnymi odsetkami na wypadek, gdyby Korzystający nie uregulował którejkolwiek z tych należności w Dacie Wymagalności zarówno w okresie mocy wiążącej Umowy, jak i po jej rozwiązaniu lub wygaśnięciu lub w przypadku nastąpienia okoliczności, w której Finansujący jest uprawniony do rozwiązania Umowy. Każdy z załączonych weksli własnych in blanco został poręczony przez: Integer.pl SA.

08 stycznia 2015 roku została zawarta umowa o limit wierzytelności nr CRD/L/43436/15 pomiędzy: Raiffeisen Bank Polska Spółka Akcyjna a spółką Inpost SA. Na mocy niniejszej umowy Bank udziela Kredytobiorcy Limitu wierzytelności (zwanego dalej "Limitem") na kwotę 4 000 000 zł. Limit zostaje udzielony na okres do Dnia Udostępnienia środków z Limitu do Dnia Ostatecznej Spłaty Limitu. W zawiązku z udzielonym limitem dla spółki Inpost SA. Spółka Integer.pl SA nieodwołalnie i bezwarunkowo, niezależnie od warunków ważności i skutków prawnych Umowy o limit wierzytelności zobowiązuje się do zapłacenia każdej kwoty do wysokości PLN 6 000,000 zł.

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.

19. Sprawy sądowe.

- a) Wobec Integer.pl SA nie toczy się żadne postępowanie dotyczące zobowiązań albo wierzytelności, którego wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Integer.pl S.A.
- b) Wobec Integer.pl SA nie toczą się dwa lub więcej postępowania dotyczących zobowiązań albo wierzytelności, których łączna wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Integer.pl S.A.

20. Informacje o podmiotach powiązanych.

Transakcje ze spółkami z Grupy Kapitałowej Integer.pl SA na dzień 31 marca 2015 roku

(w tys. złotych)

Stan na 31 marca 2015	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.	18	8	136	515	59 177	28	64 721		
InPost Finanse Sp. z o.o.	1	1		18	1	1			
Integer Group Services Sp. z o. o.	390	73			84	320	49		
InSupport Center Sp. z o.o.	211	41	155	121	74	608	4 054		
InItTec Sp. z o.o.	7 467	6 475		1	9 593	13 756			
easyPack Sp. z o.o.	7 561	872		139	42 342	9 299			
Postal Terminals s.r.o.	19	21		4	51	80	563		
Postal Terminals CZ s.r.o.	42	50			117	388			
InPost UK Limited	127	587			2 067	165			
easyPack Russia LLC		56			774				
InPost SA	46	1 597	102	384	2 141	24	562		6 279
Integer Ukraine LLC					82				
Verbis 2 Sp. z o.o. S.K.A					1				
AQ-Tech Sp. z o.o.					1	1 124			
Verbis Alfa Sp. z o.o.	214	76			709	525			
Inpost Canada Inc				32	4 835	2 382			
Inpost Hungary Kft		21			52	90			
InPost Malaysia Sdn					2 601				
Locker InPost Italia Srl		244			416				
Inpost Australia PTY LTD	11	23		3	44	11	261		
Inpost France SAS		33			125				
Inpost Finance SARL	32				212				
PGP SA				135	40	5 629			
Posta24 LLC		7			63				
IntegerEU			65					4 945	
E-solutions LLC				2		125			
easyPack Plus Self Storage LLC		347			354				
InPost Express						200			
Granatana						176			
Razem:	16 139	10 532	458	1 354	125 956	26 419	78 722	4 945	6 279

Wszystkie transakcje mają charakter rynkowy.

Akcjonariusze:

Głównymi udziałowcami spółki dominującej są: A&R Investments LTD, której właścicielem jest Fenix Investments Limited

posiadająca swoją siedzibę w 34 CathedrelStreet, Sliema, Malta (numer rejestracyjny spółki C35604) oraz L.S.S Holdings Limited, której właścicielem jest Krzysztof Kołpa, posiadająca siedzibę w KostiPalama, 5 Flat/Office 201P.C. 1096 Nicosia, Cypr. Do innych podmiotów powiązanych w świetle MSSF zaliczamy F.H. Fenix Rafał Brzoska, Hermes Anna Izydorek-Brzoska, P.U.D. Krzysztof Kołpa., Aqmet Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa oraz A&R Investments Limited. Usługi świadczone na rzecz spółki przez jednostki powiązane dotyczą usług: zarządzania, kontroli jakości, marketingowych, reklamowych, doradztwa prawnego, dostaw materiałów do usług pocztowych i konfekcjonowania korespondencji. Poniżej zestawiono wysokości transakcji pomiędzy podmiotami powiązanymi.

Transakcje z jednostkami powiązаныmi osobowo

(w tys. złotych)

31 marca 2015	F.H. Fenix Rafał Brzoska	Hermes Anna Izydorek- Brzoska	P.U.D. Krzysztof Kołpa	Aqmet Sp.z o.o. Sk	A&R Investments Limited	Razem:
Wielkość transakcji						
Zakupy		109		32 248		32 357
Sprzedaż				395		395
31 marca 2015	F.H. Fenix Rafał Brzoska	Hermes Anna Izydorek- Brzoska	P.U.D. Krzysztof Kołpa	Aqmet Sp.z o.o. Sk	A&R Investments Limited	Razem:
Saldo rozrachunków						
Należności z tytułu dostaw i usług				696		696
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług		34		33 252		33 286

21. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej spółki.

(w tys. złotych)

	Okres zakończony 31 marca 2015	Okres zakończony 31 grudnia 2014	Okres zakończony 31 marca 2014
Zarząd	89	330	74
Rada Nadzorcza	15	49	11
Wynagrodzenie razem:	104	379	85

22. Struktura zatrudnienia.

	Okres zakończony 31 marca 2015	Okres zakończony 31 grudnia 2014	Okres zakończony 31 marca 2014
Kadra kierownicza	8	8	6
Pozostali pracownicy umysłowi	32	31	26
Pracownicy fizyczni	108	124	136
Zatrudnienie razem:	148	163	168

23. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym.

W związku ze złamaniem klauzul zabezpieczających, polegającym na przekroczeniu na dzień 31 grudnia 2014 r. niektórych wskaźników finansowych, w dniu 13 kwietnia 2015 roku zostały zwołane Zgromadzenia Obligatariuszy obligacji serii INT0617, INT0918, INT1217, INT1219 notowanych na rynku ASO BondSpot. (RB 7/2015, RB 8/2015, RB 9/2015, RB 10/2015).

Zgromadzenia Obligatariuszy obligacji serii INT0617, INT0918, INT1217, INT1219 zaakceptowały propozycje Zarządu

Emitenta polegającą na podwyższeniu oferowanej marży odsetkowej na obligacjach poszczególnych serii oraz zmianie klauzul zabezpieczających, w tym dotyczących poziomu Wskaźnika Zadłużenia Netto do EBITDA, które powinny zostać spełnione na dzień 31 grudnia 2014 roku, 30 czerwca 2015 roku oraz 31 grudnia 2015 roku, zgodnie z półrocznym lub rocznym Skonsolidowanym Sprawozdaniem Finansowym Grupy Kapitałowej Integer.pl SA.

Jednocześnie dnia 13 kwietnia 2015 roku Zgromadzenia Obligatariuszy serii INT0617, INT0918, INT1217, INT1219 podjęły uchwały w sprawie Zmiany Warunków Emisji Obligacji poszczególnych serii. Szczegółowe protokoły i uchwały dotyczące zmian warunków emisji obligacji zostały opublikowane w komunikatach: RB 15/2015, RB 16/2015, RB 17/2015, RB 18/2015 oraz opublikowane na stronie internetowej Emitenta.

Po dniu bilansowym Spółka Integer.pl SA udzieliła jednostkom powiązanim pożyczek w kwocie 3 400 tys. zł., z terminem zapadalności na 31.12.2016 roku. Oprocentowanie pożyczek ustalone w oparciu o stawkę WIBOR powiększone o marżę. Ponadto spółka InSupport Center Sp. z o.o. spłaciła część zaciągniętych pożyczek w poprzednich okresach wobec Emitenta w łącznej wartości 700 tys. zł.

Dnia 7 maja 2015 roku Integer.pl SA wyemitowała obligacje korporacyjne. Uplasowana seria liczyła 300 instrumentów finansowych o jednostkowej wartości nominalnej 10 tys. zł każdy i łącznej wartości nominalnej 3.000 tys. złotych. Obligacje są oprocentowane. Data zapadalności na dzień 15 czerwca 2015 roku.

Zawarcie przez Emitenta oraz Spółkę zależną Emitenta umowy znaczącej.

W dniu 5 maja 2015 roku pomiędzy Emitentem, easyPack Sp. z o.o., InPost Paczkomaty Sp. z o.o., TEMPLETON STRATEGIC EMERGING MARKETS FUND IV, PZU Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym Aktywów Niepublicznych BIS 2 oraz Asterina Investments S.A.R.L. zostały zawarte umowy inwestycyjnej i wspólników, określające zasady wspólnej inwestycji wspólników w easyPack Sp. z o.o., sposób dokonania inwestycji przez Emitenta, TSEMF i PZU FIZAN BIS 2, wzajemne prawa i obowiązki wspólników easyPack Sp. z o.o., procedurę wyjścia z inwestycji przez wspólników. Na podstawie wyżej wymienionej umowy Emitent zobowiązał się wnieść wkład rzeczowy oraz pieniężny w łącznej wysokości 54,7 miliona EUR, TSEMF IV i PZU FIZAN BIS 2 zobowiązali się wnieść swoje wkłady pieniężne w łącznej wysokości 27 milionów EUR. Wpłaty każdego ze wspólników na kapitał zakładowy easyPack Sp. z o.o. mają zostać dokonane w dwóch ratach po spełnieniu szeregu warunków zawieszających.

Umowa przewiduje, że wkłady pieniężne opisane powyżej zostaną dokonane po spełnieniu następujących warunków zwieszających: Emitent dokona wniesienia wkładu rzeczowego (aportu) do easyPack, Emitent przeniesie na easyPack swoje prawa i obowiązki wynikające z umów joint venture z partnerami w spółkach easyPack Plus Self Storage LLC oraz InPost Canada Inc, Emitent uzyska i przekaże zaświadczenia dotyczące easyPack o niezaleganiu z płatnością podatków i składek na ubezpieczenia społeczne. Umowa została uznana za znaczącą ze względu na jej wartość w łącznej kwocie 328 262 430,00 zł (wartość waluty jest przeliczona według średniego kursu, ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski, obowiązującego dla tej waluty na dzień wystąpienia zdarzenia), będącej równowartością 81,7 miliona EUR.

Zawarcie przez Spółkę zależną Emitenta umowy znaczącej oraz udzielenie poręczenia kredytu.

W dniu 5 maja 2015 roku nastąpiło zawarcie umowy kredytowej przez spółkę zależną od Emitenta InPost Canada Inc. będącej kredytobiorcą oraz Bank Gospodarstwa Krajowego na łączną kwotę 36,7 miliona USD. Umowa obejmuje kredyt A

przeznaczony na finansowanie realizacji przez InPost Canada kontraktu eksportowego, zawieranego przez InPost Canada z Emitentem, a także kredyt B przeznaczony na finansowanie określonych wydatków operacyjnych InPost Canada.

Kredyt A o wartości 31 700 000 USD został zawarty na okres do 31 grudnia 2023 roku, a kredyt B o wartości 5 000 000 USD na okres do 31 grudnia 2017 roku. Oprocentowanie obu kredytów wynosi kwartalny LIBOR powiększony o marżę BGK. Odsetki karne płatne w przypadku naruszenia umowy kredytów przez InPost Canada są podwyższone o 2% w porównaniu do odsetek umownych. Zabezpieczenia ustanowione dla wiarytelności BGK są standardowe dla tego rodzaju transakcji – obejmują m.in.: zabezpieczenia na aktywach InPost Canada ustanowione pod prawem kanadyjskim oraz opisane poniżej: umowę podporządkowania oraz poręczenie udzielane przez Emitenta. Ponadto, umowa kredytów zawiera warunki wykorzystania obu kredytów standardowe dla tego rodzaju finansowania, a także nakłada na InPost Canada obowiązek utrzymania określonych wskaźników finansowych tj. wskaźnika obsługi długu oraz wskaźnika odnoszącego się do maksymalnego poziomu lewaru finansowego w InPost Canada.

Jako zabezpieczenie kredytów Emitent zawarł w dniu 5 maja 2015 roku z BGK za rynkowym wynagrodzeniem płatnym przez InPost Canada, umowę poręczenia za zobowiązania InPost Canada z tytułu umowy kredytów. Maksymalna kwota poręczenia wyrażona w dolarach amerykańskich według kursu Narodowego Banku Polskiego z dnia 5 maja 2015 roku wynosi 181 025 000 zł. Maksymalny okres trwania poręczenia to 31 grudnia 2026 r. Dodatkowym zabezpieczeniem kredytów jest umowa podporządkowania. Została zawarta w dniu 5 maja 2015 roku przez Emitenta jako wierzyciela podporządkowanego, InPost Canada jako kredytobiorcę oraz Bank Gospodarstwa Krajowego. Umowa przewiduje podporządkowanie spłaty zobowiązań Emitenta wobec InPost Canada spłacie zobowiązań InPost Canada z tytułu wyżej opisanej umowy kredytów. Dodatkowo emitent zobowiązał się również do udzielenia spółce InPost Canada dalszego wsparcia finansowego przez umożliwienie InPost Canada korzystania ze środków pieniężnych (w formie pożyczek wspólnika lub podwyższenia kapitału zakładowego) na łączną kwotę nie wyższą niż 18 milionów USD. Emitent będzie uprawniony do żądania spłaty jakichkolwiek wiarytelności od InPost Canada dopiero po spłacie przez InPost Canada jego zobowiązań z tytułu umowy kredytów. Oprócz standardowego podporządkowania spłaty bieżących wiarytelności Emitenta wobec InPost Canada, Emitent zobowiązał się do wsparcia finansowego InPost Canada w okresie trwania zobowiązań kredytowych wobec BGK, tj. w okresie trwającym nie dłużej niż do 31 grudnia 2026 roku. Umowa kredytów została uznana za znaczącą ze względu na jej wartość w łącznej kwocie 133 milionów zł, będącej równowartością 36,7 miliona USD według kursu Narodowego Banku Polskiego z dnia 5 maja 2015 roku.

Kraków, 14 maja 2015 roku,

Małgorzata Szcześniak

.....

Główny Księgowy

Rafał Brzoska

.....

Prezes Zarządu

Krzysztof Kołpa

.....

Wiceprezes Zarządu

Rossen Hadjiev

.....

Członek Zarządu