



**Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
za okres 9 i 3 miesięcy zakończony 30 września 2015 r.
Grupy Kapitałowej Integer.pl**

-Kraków, 13 listopada 2015 roku-

SPIS TREŚCI:

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	3
SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	5
SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH	6
SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH	7
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	8
1. Dodatkowe informacje i objaśnienia	8
1.1. Informacje o jednostce dominującej	8
1.2. Informacje o Grupie Kapitałowej	9
1.3. Skład Grupy	11
1.4. Waluta sprawozdawcza	14
2. Oświadczenie o zgodności oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	14
3. Sezonowość i cykliczność działalności Grupy	17
4. Istotne zdarzenia w pierwszych 9 miesiącach 2015 roku	17
5. Przychody i koszty	23
5.1. Przychody ze sprzedaży – informacje geograficzne	23
5.2. Przychody z głównych produktów i usług	23
5.3. Pozostałe przychody operacyjne	24
5.4. Koszty operacyjne	25
5.5. Pozostałe koszty operacyjne	26
5.6. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	26
5.7. Przychody finansowe	26
5.8. Koszty finansowe	27
6. Podatek dochodowy	27
7. Segmenty działalności	27
8. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	30
9. Rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne	30
10. Wartość firmy	30
11. Inwestycje w jednostki zależne i współkontrolowane	31
12. Pozostałe aktywa finansowe	33
13. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	33
14. Zapasy	33
15. Należności handlowe oraz pozostałe należności	33
16. Kapitał podstawowy	34
17. Długo i krótkoterminowe zobowiązania z tytułu pożyczek, kredytów bankowych oraz obligacji	34
18. Pozostałe zobowiązania finansowe długo- i krótkoterminowe	35
19. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe)	35
20. Poręczenia	35
21. Gwarancje i inne zabezpieczenia	36
22. Sprawy sądowe	36
23. Informacje o podmiotach powiązanych	39
23.1. Transakcje z jednostkami powiązanymi kapitałowo	39
23.2. Transakcje z jednostkami powiązanymi osobowo	39
24. Struktura zatrudnienia	41
25. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy Kapitałowej Integer.pl	41
26. Zdarzenia po dniu bilansowym	41

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

(w tys. zł)	Nota	Okres 9 miesiące zakończony 30-09-2015	Okres 9 miesiące zakończony 30-09-2014	Okres 3 miesiące zakończony 30-09-2015	Okres 3 miesiące zakończony 30-09-2014
Przychody ze sprzedaży	5.1	495 065	436 732	159 124	163 881
Pozostałe przychody operacyjne	5.3	7 402	8 629	778	829
Amortyzacja	5.4	51 643	24 556	19 571	8 777
Zużycie materiałów i energii	5.4	14 735	48 372	1 002	15 992
Usługi obce	5.4	305 225	257 471	105 859	101 919
Podatki i opłaty		2 037	2 137	560	795
Wynagrodzenia		91 151	64 144	32 335	24 249
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		19 040	6 209	6 717	4 963
Pozostałe koszty rodzajowe		18 214	13 918	6 769	4 582
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		28 778	25 989	11 976	11 181
Pozostałe koszty operacyjne	5.5	2 240	5 462	120	581
Koszty operacyjne ogółem		533 063	448 258	184 909	173 039
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	5.6	(30 596)	(2 897)	(25 007)	(8 329)
Przychody finansowe	5.7	12 060	13 258	1 425	6 614
Koszty finansowe	5.8	18 644	19 818	9 958	10 296
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		(283)	-	(134)	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(37 463)	(9 457)	(33 674)	(12 011)
Podatek dochodowy	6	(18 722)	(3 295)	(9 519)	(6 467)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(18 741)	(6 162)	(24 155)	(5 544)
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej					
Zysk (strata) netto		(18 741)	(6 162)	(24 155)	(5 544)
Pozostałe całkowite dochody netto					
Różnice kursowe z przeliczeń jednostek zagranicznych		1 016	292	12 853	972
Różnice kursowe związane z inwestycjami w j. zależnych		(1 847)	-	(13 577)	-
Pozostałe całkowite dochody netto razem		(831)	292	(724)	972
Przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego		(3 383)	292	1 248	972
Przypadające udziałom niedającym kontroli		2 552	-	(1 972)	-
Suma całkowitych dochodów		(19 572)	(5 870)	(24 879)	(4 572)

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
za okres 9 i 3 miesięcy zakończony 30 września 2015 r. Grupy Kapitałowej Integer.pl

(w tys. zł)	Nota	Okres 9 miesiący zakończony 30-09-2015	Okres 9 miesiący zakończony 30-09-2014	Okres 3 miesiący zakończony 30-09-2015	Okres 3 miesiący zakończony 30-09-2014
Zysk (strata) netto przypadający:					
Akcjonariuszom podmiotu dominującego		8 851	9 492	(2 260)	3 942
Udziałom niedającym kontroli		(27 592)	(15 654)	(21 895)	(9 486)
Suma całkowitych dochodów przypadająca:					
Akcjonariuszom podmiotu dominującego		5 468	9 784	(1 012)	4 914
Udziałom niedającym kontroli		(25 040)	(15 654)	(23 867)	(9 486)
Zysk (strata) na akcję przypadający Akcjonariuszom podmiotu dominującego					
Z działalności kontynuowanej					
Zwykły		1,14	1,31	(0,29)	0,54
Rozwodniony		1,14	1,31	(0,29)	0,54
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej					
Zwykły		1,14	1,31	(0,29)	0,54
Rozwodniony		1,14	1,31	(0,29)	0,54

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA (w tys. zł)	Nota	30-09-2015	31-12-2014	30-09-2014
Aktywa trwałe		853 567	705 967	683 995
Wartość firmy	10	44 498	51 396	6 054
Pozostałe aktywa niematerialne	9	145 221	125 741	105 912
Rzeczowe aktywa trwałe	9	532 308	453 681	444 675
Inwestycje w jednostkach zależnych	11	2 174	743	92
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	12	74 510	57 392	75 903
Aktywo z tytułu odroczonego podatku	13	53 125	16 876	23 496
Pozostałe aktywa trwałe		1 731	138	27 863
Aktywa obrotowe		532 694	503 225	503 010
Zapasy	14	20 840	21 850	20 015
Pozostałe aktywa finansowe	12	5 062	5 228	25 256
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności	15	367 394	369 155	276 795
Należności z tytułu podatku dochodowego		3 799	145	840
Pozostałe aktywa obrotowe		18 990	25 884	36 421
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		116 609	80 963	143 683
Aktywa razem		1 386 261	1 209 192	1 187 005

PASywa (w tys. zł)	Nota	30-09-2015	31-12-2014	30-09-2014
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy	16	7 764	7 764	7 764
Kapitał zapasowy - agio	16	442 118	442 118	592 764
Zyski zatrzymane		223 955	149 522	10 938
Różnice kursowe z konsolidacji		6 420	9 803	771
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej		680 257	609 207	612 237
Udziały niedające kontroli		266 731	180 457	193 767
Suma kapitałów własnych		946 988	789 664	806 004
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	17	21 883	11 560	3 625
Pozostałe rezerwy długoterminowe		929	566	486
Obligacje	17	119 087	29 831	119 438
Dotacje rządowe		16 107	19 320	20 492
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku	6	9 342	0	922
Długoterminowe zobowiązania finansowe	18	26 062	13 980	25 764
Suma zobowiązań długoterminowych		193 410	75 257	170 727
Zobowiązania handlowe i inne	19	155 468	158 900	93 975
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	17	12 832	20 344	22 252
Obligacje	17	43 613	136 628	37 489
Dotacje rządowe		4 187	4 659	4 685
Bieżące zobowiązanie podatkowe		15 592	11 057	1 194
Rezerwy krótkoterminowe		2 612	5 006	41 698
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	18	11 559	7 677	8 981
Suma zobowiązań krótkoterminowych		245 863	344 271	210 274
Suma zobowiązań		439 273	419 528	381 001
Pasywa razem		1 386 261	1 209 192	1 187 005

SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

(w tys. zł)	Okres 9 miesięcy zakończony 30-09-2015	Okres 9 miesięcy zakończony 30-09-2014
A. Zysk/strata przed opodatkowaniem	(37 463)	(9 457)
B. Korekty o pozycje:	68 935	(58 138)
1. Zysk (strata) udziałowców mniejszościowych	-	-
2. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	(283)	-
3. Amortyzacja (w tym odpisy wartości firmy)	51 643	24 556
4. Zyski/straty z tytułu niezrealizowanych różnic kursowych	(832)	(1 726)
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	10 364	5 185
6. Zysk z działalności inwestycyjnej	(32)	1 646
7. Zmiana stanu rezerw	(2 031)	23 881
8. Zmiana stanu zapasów	1 010	(7 173)
9. Zmiana stanu należności i roszczeń	16 622	(34 745)
10. Zmiana stanu zobowiązań (z wyjątkiem kredytów i pożyczek)	(7 116)	(24 189)
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	6 893	(26 949)
12. Inne korekty z działalności operacyjnej	1	(4 562)
13. Płatność z tytułu podatku dochodowego	(7 304)	(14 062)
I. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	31 472	(67 595)
I. WPLYWY	1 895	2 395
1. Z aktywów finansowych, w tym:	1 895	2 395
a) w jednostkach powiązanych	1 895	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	1 895	-
b) w pozostałych jednostkach	-	2 395
- odsetki	-	2 395
II. WYDATKI	158 127	188 549
1. Nabycie WNiP oraz rzeczowych aktywów trwałych	144 446	119 033
2. Na aktywa finansowe, w tym:	13 681	69 516
a) w jednostkach powiązanych	981	-
b) w pozostałych jednostkach	12 700	69 516
II. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(156 232)	(186 154)
I. WPLYWY	222 435	333 309
1. Wpływy netto z emisji akcji	-	215 328
2. Kredyty i pożyczki	-	735
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	28 286	74 942
4. Wpływy ze sprzedaży częściowej udziałów w spółkach zależnych nie powodującej utraty kontroli	155 720	42 304
5. Inne wpływy finansowe	38 428	-
II. WYDATKI	62 029	20 239
1. Spłaty kredytów i pożyczek	2 708	829
2. Wykup dłużnych papierów wartościowych	31 905	-
3. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
4. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	16 946	12 597
5. Odsetki	10 331	6 813
6. Inne wydatki finansowe	139	-
III. Środki pieniężne netto z działalności finansowej	160 406	313 070
D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto	35 646	59 321
E. Środki pieniężne na początek okresu	80 963	84 362
F. Środki pieniężne na koniec okresu	116 609	143 683

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
za okres 9 i 3 miesięcy zakończony 30 września 2015 r. Grupy Kapitałowej Integer.pl

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH (w tys. zł)	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy agio	Kapitał zapasowy zyski zatrzymane	Różnice kursowe z konsolidacji	Zysk/strata z lat ubiegłych oraz roku bieżącego	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające udziałom niedającym kontroli	Kapitał własny ogółem
Na dzień 01.01.2014	6 828	216 786	110 156	479	15 900	350 149	137 920	488 069
Całkowite dochody	-	-	-	292	9 492	9 784	(15 654)	(5 870)
Emisja akcji	936	225 331	-	-	-	226 267	-	226 267
Podział zysku netto	-	-	42 941	-	(42 941)	-	-	-
Objęcie udziałów w jednostkach zależnych z udziałowcem mniejszościowym/znaczącym inwestorem	-	-	-	-	24 885	24 885	77 215	102 100
Zmiana kapitału mniejszości w związku ze zmianą struktury własności spółek zależnych	-	-	-	-	3 602	3 602	(3 602)	-
Kapitał z programu opcji dla pracowników	-	-	(2 450)	-	-	(2 450)	(2 112)	(4 562)
Na dzień 30.09.2014	7 764	442 117	150 647	771	10 938	612 237	193 767	806 004
Na dzień 01.01.2014	6 828	216 786	110 156	479	15 900	350 149	137 920	488 069
Całkowite dochody	-	-	-	9 324	(18 879)	(9 555)	(29 642)	(39 197)
Emisja akcji	936	225 332	-	-	-	226 268	-	226 268
Alokacja zysku netto	-	-	(107 706)	-	107 706	-	-	-
Objęcie udziałów w jednostkach zależnych z udziałowcem mniejszościowym/znaczącym inwestorem	-	-	-	-	-	-	119 086	119 086
Zmiana kapitału mniejszości w związku ze zmianą struktury własności spółek zależnych	-	-	-	-	44 795	44 795	(44 795)	-
Kapitał z programu opcji dla pracowników	-	-	(2 450)	-	-	(2 450)	(2 112)	(4 562)
Na dzień 31.12.2014	7 764	442 118	0	9 803	149 522	609 207	180 457	789 664
Na dzień 01.01.2015	7 764	442 118	0	9 803	149 522	609 207	180 457	789 664
Całkowite dochody	-	-	-	(3 383)	8 851	5 468	(25 040)	(19 572)
Zmiana kapitału mniejszości w związku ze zmianą struktury własności spółek zależnych	-	-	-	-	6 730	6 730	48 807	55 537
Zbycie częściowe udziałów w spółkach zależnych nie powodujące utraty kontroli	-	-	-	-	58 852	58 852	62 507	121 359
Na dzień 30.09.2015	7 764	442 118	0	6 420	223 955	680 257	266 731	946 988

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. Dodatkowe informacje i objaśnienia

1.1. Informacje o jednostce dominującej

Spółka Integer.pl S.A. („Spółka dominująca”, „Spółka”, „Emitent”) 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 S.A. jest produkcja i sprzedaż Paczkomatów® oraz działalność holdingowa polegająca na zarządzaniu Grupą Integer.pl.

Integer.pl S.A. jest Spółką dominującą Grupy Kapitałowej Integer.pl („Grupa”, „Grupa Kapitałowa”).

Spółka Integer.pl S.A. notowana jest na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Historyczne informacje finansowe Grupy obejmują okres zakończony w dniu 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 30 września 2015 r.:	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
Audytork:	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.
Czas trwania spółki:	Nieokreślony

Zarząd Spółki:

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

Zarząd Spółki dominującej w okresie sprawozdawczym i do dnia sporządzenia niniejszego Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego nie uległ zmianie.

Rada Nadzorcza:

W okresie od 1 stycznia 2015 r. do dnia publikacji niniejszego Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego uległ zmianie skład Rady Nadzorczej Spółki dominującej.

W dniu 1 czerwca 2015 r. wpłynęły do Spółki rezygnacje Pana Rafała Abratańskiego oraz Pana Zbigniewa Popielskiego z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki dominującej.

W związku z otrzymanymi rezygnacjami w dniu 1 czerwca 2015 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki („ZWZ”) podjęło uchwałę w przedmiocie powołania dwóch nowych Członków Rady Nadzorczej III kadencji. ZWZ powołało do Rady Nadzorczej Spółki Pana Wiesława Łatałę i Pana Andrzeja Szumańskiego.

W dniu 8 lipca 2015 r., w związku z rezygnacją z funkcji Przewodniczącej Rady Nadzorczej Pani Anny Izydorek-Brzoska, Rada Nadzorcza Spółki dokonała wyboru Pana Wiesława Łatałę na Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki. Pani Anna Izydorek-Brzoska pozostała w składzie Rady Nadzorczej Spółki dominującej jako członek Rady.

W dniu 8 lipca 2015 r. dotychczasowy Członek Rady Nadzorczej Pan Arkadiusz Jastrzębski został powołany na stanowisko Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki.

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Integer.pl S.A. przedstawiono poniżej:

I.p.	Funkcja w Radzie Nadzorczej Spółki	Rada Nadzorcza w okresie od 1 stycznia 2015 r. do 31 maja 2015 r.	Rada Nadzorcza w okresie od 1 czerwca 2015 r. do 7 lipca 2015 r.	Rada Nadzorcza w okresie od 8 lipca 2015 r. do dnia publikacji raportu
1	Przewodniczący	Anna Izydorek – Brzoska	Anna Izydorek – Brzoska	Wiesław Łatała
2	Wiceprzewodniczący	Rafał Abratański	-	Arkadiusz Jastrzębski
3	Sekretarz	Krzysztof Setkowicz	Krzysztof Setkowicz	Krzysztof Setkowicz
4	Członek	Zbigniew Popielski	Andrzej Szumański	Andrzej Szumański
5	Członek	Arkadiusz Jastrzębski	Arkadiusz Jastrzębski	Anna Izydorek – Brzoska
6	Członek	-	Wiesław Łatała	-

1.2. Informacje o Grupie Kapitałowej

Grupa Kapitałowa Integer.pl to czołowa polska grupa pocztowa.

Priorytetem Grupy Kapitałowej Integer.pl są inwestycje w najnowocześniejsze technologie. Pozwalają one na intensywny i systematyczny rozwój spółek należących do Grupy, a tym samym wzrost ich konkurencyjności rynkowej.

Atutem Grupy Kapitałowej Integer.pl jest doświadczenie i know-how, własne struktury organizacyjne oraz rozbudowane, nowoczesne zaplecze techniczno-logistyczne. Przewagą konkurencyjną spółek wchodzących w skład Grupy stanowią także: proaktywna strategia biznesowa oparta na rozwoju w obszarach niedostrzeganych przez innych operatorów pocztowych, z wykorzystaniem innowacyjnych narzędzi i rozwiązań.

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

- **Segment pocztowo-kurierski** obejmuje następujące rodzaje świadczonych usług:
 - **Usługi pocztowo – kurierskie** świadczone na skalę ogólnopolską usługi dla klientów instytucjonalnych i indywidualnych w oparciu o własną sieć oddziałów i Punktów Obsługi Klienta oraz własnych doręczycieli, realizowane przez spółki zależne: InPost S.A. – największego niezależnego operatora pocztowego w kraju, Inpost Express Sp. z o.o. oraz Polska Grupa Poczta S.A. („PGP S.A.”).
 - **Usługi finansowo-ubezpieczeniowe** dla klientów masowych i indywidualnych oraz usługi z zakresu mobilnych płatności i e-dokumentów realizowane w oparciu o własne punkty obsługi oraz sieć franczyzową, w ramach spółki zależnej InPost Finanse Sp. z o.o.
- **Segment paczkomatowy** obejmujący głównie **usługi paczkowe dla branży e-commerce** oraz klientów indywidualnych w oparciu o sieć Paczkomatów® – automatycznych urządzeń do całodobowego nadawania i odbierania przesyłek przez 7 dni w tygodniu. Projekt zarządzany jest w Polsce przez spółkę InPost Paczkomaty Sp. z o.o., natomiast za międzynarodowy rozwój usługi całodobowego nadawania i odbierania przesyłek oraz budowę sieci Paczkomatów® odpowiedzialna jest spółka easyPack Sp. z o.o.
- **Segment pozostały** obejmujący:
 - **Produkcję i usługi serwisu** obejmujące produkcję i sprzedaż Paczkomatów®, jak również urządzeń o podobnym charakterze np. pralnomaty oraz usługi serwisowania tychże urządzeń. Sprzedaż tych urządzeń oraz usługi serwisu realizowana jest zarówno do spółek Grupy Kapitałowej, jak również do zewnętrznych kontrahentów. Działalność ta prowadzona jest przez spółkę Integer.pl S.A.
 - **Usługi w zakresie szeroko rozumianej obsługi klienta** - customer service realizowane za pośrednictwem spółki zależnej InSupport Center Sp. z o.o.
 - **Działalność badawczo-rozwojową** w zakresie rozwoju urządzeń oraz systemów informatycznych prowadzone głównie w ramach spółek zależnych AQ-Tech Sp. z o.o., InItTec Sp. z o.o., oraz Integer.pl S.A.
 - **Usługi wsparcia** obejmujące: usługi zarządzania projektami (realizowane przez Integer.pl S.A.), usługi administracyjne świadczone dla całej Grupy Kapitałowej przez spółkę zależną Integer Group Services Sp. z o.o. oraz usługi marketingowe świadczone dla całej Grupy Kapitałowej przez spółkę zależną Verbis Alfa Sp. z o.o., usługi wsparcia systemów IT świadczone dla całej Grupy przez spółkę zależną InItTec Sp. z o.o.

1.3. Skład Grupy

Niniejsze Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej Integer.pl obejmuje spółkę Integer.pl S.A. jako jednostkę dominującą oraz jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Integer.pl na dzień 30 września 2015 r. według poniższej listy:

l.p.	Nazwa jednostki zależnej:	Siedziba:	Segment:	Rodzaj działalności:	Bezpośredni udział w kapitale:	Efektywny udział w kapitale:
					30.09.2015	30.09.2015
1	AQ-Tech Sp. z o.o.	ul. Malborska 130, 30-624 Kraków	Segment pozostały	Badania i rozwój	100,00%	100,00%
2	Bezpieczny List Sp. z o.o. ⁷	ul. Jana Pawła II 24, 05-250 Radzymin	Segment pocztowo-kurierski	Działalność pocztowa	100,00%	56,23%
3	Easy Pack Far East Limited ¹	Suite 801, Singga Commercial Centre, 144-151 Connaught Road West, Hong Kong	Segment paczkomatowy	Działalność związana z usługami paczkomatowymi	55,00%	30,51%
4	Easy Pack Russia LLC ⁵	Smirnovskaya street 4, bld.2 109052 Moscow, Russia	Segment paczkomatowy	Działalność związana z usługami paczkomatowymi	100,00%	50,20%
5	EasyPack Plus Self Storage LLC ^{1*}	Dubai Real Estate Center, Al-Qouz, Dubai, United Arab Emirates	Segment paczkomatowy	Działalność związana z usługami paczkomatowymi	50,00%	27,73%
6	easyPack Sp. z o.o. ³	ul. Malborska 130, 30-624 Kraków	Segment paczkomatowy	Zarządzanie siecią Paczkomatów®	55,47%	55,47%
7	E-commerce Innovations SL ¹	08007 Barcelona, Rambla Catalunya, 53, Spain	Segment paczkomatowy	Działalność związana z usługami paczkomatowymi	100,00%	55,47%
8	E-Solutions LLC ⁶	111250 Moscow Lefortovsky Val 24, Russia	Segment pozostały	Działalność holdingowa	99,00%	99,00%
9	Giverty Holding Limited ²	Thasou, 3 Dadlaw House 1520, Nicosia, Cyprus	Segment paczkomatowy	Działalność holdingowa	90,00%	49,92%
10	Granatana Limited ¹	Thasou, 3 Dadlaw House 1520, Nicosia, Cyprus	Segment paczkomatowy	Działalność holdingowa	100,00%	55,47%
11	InItTec Sp. z o.o.	ul. Malborska 130, 30-624 Kraków	Segment pozostały	Działalność usługowa - IT	100,00%	100,00%
12	InPost Australia PTY Ltd	Level 30 Bourke Place, 600 Bourke Street, Melbourne VIC 3000, Australia	Segment pozostały	Działalność związana z dostawą i serwisem Paczkomatów®	100,00%	100,00%

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
za okres 9 i 3 miesięcy zakończony 30 września 2015 r. Grupy Kapitałowej Integer.pl

l.p.	Nazwa jednostki zależnej:	Siedziba:	Segment:	Rodzaj działalności:	Bezpośredni udział w kapitale:	Efektywny udział w kapitale:
					30.09.2015	30.09.2015
13	InPost Canada INC ¹	55 Browns Line, Toronto, ON M8W 3S2, Canada	Segment paczkomatowy	Działalność związana z usługami paczkomatowymi	75,00%	41,60%
14	InPost Finanse Sp. z o.o. ⁷	ul. Malborska 130, 30-624 Kraków	Segment pocztowo-kurierski	Działalność finansowa	100,00%	56,23%
15	InPost France SAS ¹	11 rue de Provence, 75009 Paris, France	Segment paczkomatowy	Działalność związana z usługami paczkomatowymi	100,00%	55,47%
16	InPost Hungary Kft. ¹	Csorsz u. 41, 1124 Budapest, Hungary	Segment paczkomatowy	Działalność związana z usługami paczkomatowymi	100,00%	55,47%
17	InPost Malaysia Sdn. Bhd. ⁸	No 26 lalan Datuk Sulaiman, Taman Tun Dr Ismail, 60000 Kuala Lumpur. Malaysia	Segment paczkomatowy	Działalność związana z usługami paczkomatowymi	90,00%	27,46%
18	InPost Norway AS ¹	Ovre Prinsdals vei 34C, 1266 Oslo, Norway	Segment paczkomatowy	Działalność związana z usługami paczkomatowymi	100,00%	55,47%
19	InPost Paczkomaty Sp. z o.o.	ul. Malborska 130, 30-624 Kraków	Segment paczkomatowy	Działalność paczkomatowa	99,99%	99,99%
20	InPost S.A. ^{9**}	ul. Malborska 130, 30-624 Kraków	Segment pocztowo-kurierski	Działalność pocztowa i kurierska	58,00%	56,23%
21	InPost UK Limited ¹	Unit 9 Cottesbrooke Park Heartlands Business Park Daven NN11 8YL England	Segment paczkomatowy	Działalność związana z usługami paczkomatowymi	100,00%	55,47%
22	InSupport Center Sp. z o.o.	ul. Krakowska 342, 32-080 Zabierzów	Segment pozostały	Działalność wsparcia technicznego (call center)	100,00%	100,00%
23	IntegerEU Limited	2 Sophouli Street Chanteclair Building 8 floor Office 801, 1096 Nicosia, Cyprus	Segment pozostały	Działalność holdingowa	100,00%	100,00%
24	Integer Group Services Sp. z o.o.	ul. Malborska 130, 30-624 Kraków	Segment pozostały	Działalność usługowa – administracja, finanse	100,00%	100,00%
25	Integer Ukraine LLC ⁶	Obserwatorna 23/17 04053 Kiev, Ukraine	Segment pozostały	Działalność związana z usługami kolportażu	90,00%	90,00%

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
za okres 9 i 3 miesięcy zakończony 30 września 2015 r. Grupy Kapitałowej Integer.pl

l.p.	Nazwa jednostki zależnej:	Siedziba:	Segment:	Rodzaj działalności:	Bezpośredni udział w kapitale:	Efektywny udział w kapitale:
					30.09.2015	30.09.2015
26	Locker InPost Italia S.r.l. ¹	Lissone, via Fratelli Cairoli n. 17, Italy	Segment paczkomatowy	Działalność związana z usługami paczkomatowymi	100,00%	55,47%
27	InQubit Sp. z o.o. (dawniej: Mlogos Sp. z o.o.)*	ul. Stefana Dembego 10/100, Warszawa	Segment pozostały	Badania i rozwój	49,00%	49,00%
28	Polska Grupa Poczta S.A. ⁷	ul. Stanisława Augusta 75, lok. 45-47, Warszawa	Segment pocztowo-kurierski	Działalność pocztowa	100,00%	56,23%
29	POSTHA 24 LLC ¹	ul. Surikova 3, b. 37, 03035 Kiev, Ukraine	Segment paczkomatowy	Działalność związana z usługami paczkomatowymi	100,00%	55,47%
30	Postal Terminals CZ s.r.o. ¹	Opletalova 1284/37 Psc 110 00 Praha 1, Nove Mesto, Czech Republic	Segment paczkomatowy	Działalność związana z usługami paczkomatowymi	55,00%	30,51%
31	Postal Terminals s.r.o. ¹	Lamacska cesta 109, 841 03 Bratislava 47, Slovakia	Segment paczkomatowy	Działalność związana z usługami paczkomatowymi	55,00%	30,51%
32	Verbis 2 Sp. z o.o. ⁴	ul. Zawila 65L, 30-390 Kraków	Segment pozostały	Działalność finansowa	100,00%	99,99%
33	Verbis 2 Sp. z o.o. S.K.A. ⁴	ul. Malborska 130, 30-624 Kraków	Segment pozostały	Działalność finansowa	100,00%	99,99%
34	Verbis Alfa Sp. z o.o. ⁴	ul. Zawila 65L, 30-390 Kraków	Segment pozostały	Działalność marketingowa	100,00%	99,99%
35	Integer.pl Inwestycje Sp. z o.o. ³	ul. Malborska 130, 30-624 Kraków	Segment pozostały	Działalność holdingowa	96,94%	96,94%
36	Inpost Express Sp. z o.o.	ul. Malborska 130, 30-624 Kraków	Segment pocztowo-kurierski	Działalność kurierska	100,00%	100,00%
37	Pralniomaty Sp. z o.o.	ul. Postępu 21, 02-676 Warszawa	Segment pozostały	Działalność związana z rozwojem sieci pralniomatów	100,00%	100,00%
38	Tisak Inpost LLC ^{1*}	Slavonska avenija 11a, 10 000 Zagreb, Croatia	Segment paczkomatowy	Działalność związana z usługami paczkomatowymi	50,00%	27,73%
39	Inpost do Brasil logistica e locacao de equipamentos LTDA	Av. Evandro Lins e Silva no. 840, suite 101-part, Barra da Tijuca, City of Rio de Janeiro, Brazil	Segment paczkomatowy	Działalność związana z usługami paczkomatowymi	90,00%	90,00%

¹ udziały w posiadaniu easyPack Sp. z o.o.

² udziały w posiadaniu Granatana Ltd

³ udziały w posiadaniu Integer.pl S.A. oraz InPost Paczkomaty Sp. z o.o.

⁴ udziały w posiadaniu InPost Paczkomaty Sp. z o.o.

⁵ udziały w posiadaniu Granatana Limited oraz Giverty Holding Limited

⁶ udziały w posiadaniu IntegerEU Limited

⁷ udziały w posiadaniu InPost S.A.

⁸ udziały w posiadaniu EasyPack Far East Ltd

⁹ udziały w posiadaniu Integer.pl Inwestycje Sp. z o.o.

* Spółki konsolidowane metodą praw własności

** Szczegółowe informacje na temat sprzedaży akcji Inpost S.A. w ramach oferty publicznej zamieszczono w nocie 4.

1.4. Waluta sprawozdawcza

Niniejsze Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe zostało sporządzone w polskich złotych (PLN). Polski złoty jest walutą sprawozdawczą Grupy Kapitałowej. Dane w sprawozdaniach finansowych zostały wykazane w tysiącach złotych chyba, że w konkretnych sytuacjach zostały podane z większą dokładnością.

2. Oświadczenie o zgodności oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Podstawa sporządzenia:

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

Niniejsze Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe należy czytać łącznie ze zbadanym Skonsolidowanym Sprawozdaniem Finansowym Grupy Integer.pl za rok zakończony 31 grudnia 2014 r. oraz Skróconym Śródrocznym Skonsolidowanym Sprawozdaniem Finansowym Grupy Integer.pl za I półrocze 2015 r., sporządzonymi według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”).

Zasady rachunkowości oraz metody wycień przyjęte do przygotowania Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego są spójne z zasadami opisanymi w zbadanym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej Integer.pl za rok zakończony 31 grudnia 2014 r. sporządzonym według MSSF, za wyjątkiem raportowania segmentów działalności. Na skutek przeprowadzonych w latach ubiegłych restrukturyzacji działalność grupy została odpowiednio ustrukturyzowana, co doprowadziło do możliwości wyodrębnienia odpowiednich dla Grupy segmentów działalności i analizowania ich wyników odrębnie. Z uwagi, iż dane za lata ubiegłe są niedostępne dane porównawcze nie są publikowane.

Segment operacyjny jest częścią składową Grupy, która angażuje się w działalność gospodarczą, w związku z którą może uzyskiwać przychody i ponosić koszty, w tym przychody i koszty związane z transakcjami z innymi częściami składowymi Grupy. Grupa prezentuje segmenty operacyjne zgodnie z przyjętymi wewnątrznie zasadami rachunkowości zarządczej stosowanymi przy sporządzaniu okresowych raportów zarządczych. Raporty te analizowane są regularnie przez Zarząd Spółki Integer.pl S.A., który został zidentyfikowany jako naczelną decydent w sprawach operacyjnych.

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za okres 9 i 3 miesięcy zakończony 30 września 2015 r. Grupy Kapitałowej Integer.pl składa się ze skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, skróconego skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, skróconego skonsolidowanego zestawienia zmian w kapitałach własnych, skróconego skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych oraz wybranych not objaśniających.

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

Spółka przeprowadza testy na utratę wartości aktywów, w szczególności wartości firmy oraz wartości niematerialnych, które nie są jeszcze dostępne do użytkowania, bezpośrednio przed końcem roku obrotowego, uwzględniając osiągnięte w danym roku wyniki finansowe oraz zatwierdzone budżety na lata kolejne.

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 2015 r:

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 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 r. lub po tej dacie),

Interpretacja KIMSF 21 „Opłaty” - zatwierdzona w UE w dniu 13 czerwca 2014 r. (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 17 czerwca 2014 r. 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 Śródroczne Skrócone Skonsolidowane 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 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 r. lub po tej dacie),

Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – Programy określonych świadczeń: składki pracownicze - zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 r. (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 r. 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 27 sierpnia 2015 r. 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 r. lub po tej dacie),

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

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

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

Zarząd Spółki Dominującej przewiduje, że zastosowanie MSSF 15 może wywrzeć w przyszłości znaczący wpływ na kwoty i ujawnienia prezentowane w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych Grupy Kapitałowej. Nie ma jednak możliwości przedstawienia wiarygodnych danych szacunkowych dotyczących oddziaływania MSSF 15, dopóki Grupa Kapitałowa nie przeprowadzi szczegółowej analizy w tym aspekcie.

Według szacunków jednostki, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów, za wyjątkiem MSSF 15 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. Sezonowość i cykliczność działalności Grupy

Działalność Spółki Dominującej jak również jej spółek zależnych cechuje się znikomą sezonowością i jej wpływ na zaburzenie wyniku Grupy w okresie śródrocznym jest marginalny.

4. Istotne zdarzenia w pierwszych 9 miesiącach 2015 roku

Wprowadzenie obligacji do alternatywnego systemu obrotu na Catalyst

Dnia 3 lutego 2015 r. Zarząd Spółki dominującej poinformował o podjęciu przez Zarząd BondSpot S.A. 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 tys. zł oraz łącznej wartości nominalnej 30 mln zł. (RB 4/2015). Pierwszy dzień notowań obligacji wyznaczono na dzień 12 lutego 2015 r.

Zwołanie Zgromadzenia Obligatariuszy

W związku ze złamaniem klauzul zabezpieczających, polegającym na przekroczeniu na dzień 31 grudnia 2014 r. niektórych wskaźników finansowych, w dniu 13 kwietnia 2015 r. 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 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 r., 30 czerwca 2015 r. oraz 31 grudnia 2015 r., zgodnie ze śródrocznym lub rocznym Skonsolidowanym Sprawozdaniem Finansowym Grupy Kapitałowej Integer.pl.

Jednocześnie w dniu 13 kwietnia 2015 r. 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.

Założenie spółki zależnej

W 2015 r. zostały założone dwie nowe spółki zależne Integer.pl S.A. prowadzące działalność związaną z usługami paczkomatowymi. Spółka Tisak Inpost LLC prowadząca działalność na rynku chorwackim oraz spółka Inpost do Brasil logistica e locacao de Equipamentos LTDA prowadząca działalność na rynku brazylijskim.

Ponadto w dniu 10 lutego 2015 r. Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wpisał do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000543075 spółkę zależną Integer.pl S.A., 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.

Zawarcie przez spółki z Grupy Kapitałowej Integer.pl umów znaczących

W dniu 17 marca 2015 r. Spółka dominująca Integer.pl S.A. 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 tys. zł w kapitale zakładowym spółki pod firmą InPost S.A. z siedzibą w Krakowie (KRS 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 S.A. Wartość rynkowa wniesionych do Integer.pl Inwestycje Sp. z o.o. wkładem niepieniężnym 1.007.000 akcji na okaziciela serii A InPost S.A. wyniosła 37,54 zł za jedną akcję, tj. 37.802.780 zł za wszystkie przeniesione akcje. W zamian wniesionych do Integer.pl Inwestycje Sp. z o.o. wkładem niepieniężnym akcji InPost S.A. Spółka dominująca otrzymała 756.055 udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym Integer.pl Inwestycje Sp. z o.o. Wyżej wskazana umowa przeniesienia własności akcji InPost S.A. 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 S.A. 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 (KRS 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 tys. zł w kapitale

zakładowym spółki pod firmą InPost S.A., 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 S.A. Wartość rynkowa wniesionych do Integer.pl Inwestycje Sp. z o.o. wkładem niepieniężnym 8.993.000 akcji na okaziciela serii A InPost S.A. wyniosła 37,54 zł za jedną akcję, tj. 337.597.220 zł za wszystkie przeniesione akcje. W zamian wniesionych do Integer.pl Inwestycje Sp. z o.o. wkładem niepieniężnym akcji InPost S.A. 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 S.A. 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 S.A. przeszła na Integer.pl Inwestycje sp. z o.o. z chwilą zawarcia umowy. (RB 6/2015)

Zawarcie umowy leasingu

W dniu 27 marca 2015 r. spółka zależna easyPack Sp. z o.o. zawarła umowę sprzedaży 231 Paczkomatów® wraz z oprogramowaniem o wartości księgowej netto na moment sprzedaży również 20.517,95 tys. zł do ING Lease (Polska) Sp. z o.o. za łączną kwotę 21.119,96 tys. zł. W tym samym dniu easyPack Sp. z o.o. zawarł umowę zwrotnego leasingu finansowego sprzedanych Paczkomatów® zgodnie z którą easyPack Sp. z o.o. odkupi Paczkomaty® po zakończeniu okresu obowiązywania umowy leasingu za kwotę równą opłacie końcowej określonej w umowie leasingu.

Zawarcie przez Integer.pl oraz jej spółkę zależną umowy znaczącej oraz udzielenie poręczenia kredytu

W dniu 5 maja 2015 r. spółka zależna InPost Canada Inc. z siedzibą w Toronto, Kanada (wpisana do rejestru pod numerem 8807973) zawarła z Bankiem Gospodarstwa Krajowego z siedzibą w Warszawie umowy kredytów na łączną kwotę 36,7 mln USD, które obejmują:

- Kredyt A o wartości 31,7 mln USD zawarty na okres do 31 grudnia 2023 r., przeznaczony na finansowanie realizacji przez InPost Canada Inc. kontraktu eksportowego, zawieranego przez InPost Canada Inc. z Emitentem,
- Kredyt B o wartości 5 mln USD zawarty na okres do 31 grudnia 2017 r., przeznaczony na finansowanie określonych wydatków operacyjnych InPost Canada Inc.

Oprocentowanie obu kredytów wynosi kwartalny LIBOR powiększony o marżę banku. Zabezpieczenia ustanowione dla wiarytelności banku są standardowe dla tego rodzaju transakcji i obejmują m.in.: zabezpieczenia na aktywach InPost Canada Inc. ustanowione pod prawem kanadyjskim, poręczenie udzielane przez Spółkę dominującą oraz opisana poniżej umowę podporządkowania.

W dniu 5 maja 2015 r. jako zabezpieczenie kredytów InPost Canada Inc., Spółka dominująca Integer.pl S.A., za rynkowym wynagrodzeniem płatnym przez InPost Canada Inc., zawarła z Bankiem Gospodarstwa Krajowego umowę poręczenia za zobowiązania InPost Canada Inc. z tytułu umowy kredytów. Maksymalna kwota poręczenia przeliczona z dolarów amerykańskich wg kursu NBP z dnia 5 maja 2015 r. wynosi 181.025 tys. zł. Maksymalny okres trwania poręczenia to 31 grudnia 2026 r.

W dniu 5 maja 2015 r. została zawarta przez Emitenta jako wierzyciela podporządkowanego, InPost Canada Inc. jako kredytobiorcę oraz Bank Gospodarstwa Krajowego umowa podporządkowania stanowiąca dodatkowe zabezpieczenie udzielonych kredytów. Umowa przewiduje podporządkowanie spłaty zobowiązań Emitenta wobec InPost Canada Inc. spłacie zobowiązań InPost Canada Inc. z tytułu wyżej opisanej umowy kredytów. Dodatkowo Emitent zobowiązał się do udzielania spółce InPost Canada Inc. dalszego wsparcia finansowego przez umożliwienie InPost Canada Inc. korzystania ze środków

pieniężnych (w formie pożyczek wspólnika lub podwyższenia kapitału zakładowego) na łączną kwotę nie wyższą niż 18 mln USD. Emitent będzie uprawniony do żądania spłaty jakichkolwiek wierzytelności od InPost Canada Inc. dopiero po spłacie przez InPost Canada Inc. jego zobowiązań z tytułu umowy kredytów. Oprócz standardowego podporządkowania spłaty bieżących wierzytelności Emitenta wobec InPost Canada Inc., Emitent zobowiązał się do wsparcia finansowego InPost Canada Inc. w okresie trwania zobowiązań kredytowych wobec banku, to jest w okresie trwającym nie dłużej niż do 31 grudnia 2026 r. (RB 22/2015).

Zawarcie przez Integer.pl S.A. oraz spółkę zależną Integer.pl S.A. umowy znaczącej

W dniu 5 maja 2015 r. Spółka dominująca Integer.pl S.A. zawarła ze spółką zależną easyPack Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie (KRS 0000418380) (dalej "easyPack"), spółką zależną InPost Paczkomaty Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie (KRS 0000255841) (dalej "InPost Paczkomaty"), TEMPLETON STRATEGIC EMERGING MARKETS FUND IV, LDC, (fundusz inwestycyjny z siedzibą w Mourant Ozannes Corporate Services (Cayman) Limited, Harbour Centre, 42 North Church Street, PO Box 1348, Grand Cayman, KY-1-1108, Cayman Islands) (dalej "TSEMF IV"), PZU Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym Aktywów Niepublicznych BIS 2 z siedzibą w Warszawie (wpisany do Rejestru Funduszy Inwestycyjnych prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie, VII Wydział Cywilny Rejestrowy, pod numerem RFi 813), reprezentowany przez Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych PZU Spółka Akcyjna, z siedzibą w Warszawie (KRS 0000019102) (dalej "PZU FIZAN BIS 2"), oraz Asterina Investments S.a.r.l. z siedzibą w Luksemburgu (wpisaną do rejestru handlowego prowadzonego w Luksemburgu pod numerem B 168119), podmiotów z grupy kapitałowej funduszu PineBridge (dalej jako "Pinebridge") umowę inwestycyjną i wspólników, określającą zasady wspólnej inwestycji wspólników w easyPack, w tym:

- (i) sposób dokonania inwestycji przez Emitenta, TSEMF IV i PZU FIZAN BIS 2,
- (ii) wzajemne prawa i obowiązki wspólników easyPack,
- (iii) procedurę wyjścia z inwestycji przez wspólników easyPack.

Na podstawie wyżej wymienionej umowy Emitent zobowiązał się wnieść wkład rzeczowy (opisany poniżej) oraz pieniężny w łącznej wysokości 54,7 mln EUR, a TSEMF IV i PZU FIZAN BIS 2 zobowiązali się wnieść swoje wkłady pieniężne w łącznej wysokości 27 mln EUR. Wpłaty każdego ze wspólników na kapitał zakładowy easyPack mają zostać dokonane w dwóch równych ratach po spełnieniu szeregu warunków zawieszających. Umowa przewiduje, że wkłady pieniężne opisane powyżej zostaną dokonane po spełnieniu się następujących warunków zawieszających:

- (i) Emitent dokona wniesienia wkładu rzeczowego (aportu) do easyPack,
- (ii) 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.,
- (iii) Emitent uzyska i przekaże zaświadczenia dotyczące easyPack o niezaleganiu z płatnością podatków i składek na ubezpieczenia społeczne. (RB 23/2015)

W dniu 29 czerwca 2015 r. w związku ze spełnieniem warunków zawieszających dotyczących umowy inwestycyjnej z dnia 5 maja 2015 r. zamknięta została pierwsza transza finansowania przez inwestorów, poprzez podwyższenie kapitału zakładowego easyPack Sp. z o.o. z kwoty 17.037.000 zł o kwotę 958.350 zł, tj. do kwoty 17.995.350 zł w drodze utworzenia 19.167 nowych, niepodzielnych i równych udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy. Podwyższenie odbyło się z wyłączeniem prawa pierwszeństwa dotychczasowych udziałowców spółki easyPack Sp. z o.o. Nowo utworzone udziały spółki easyPack Sp. z o.o. zostały objęte i opłacone w następujący sposób:

(i) 8.519 udziałów o łącznej wartości nominalnej 425.950 zł zostało objętych przez PZU FIZAN BIS 2 w zamian za wkład pieniężny w wysokości równoważności w złotych polskich kwoty 6 mln EUR;

(ii) 10.648 udziałów o łącznej wartości nominalnej 532.400 zł zostało objętych przez TSEMF IV w zamian za wkład pieniężny w wysokości równoważności w złotych polskich kwoty 7,5 mln EUR.

Druga tranza finansowania przez inwestorów w ramach Umowy o wartości 13,5 mln EUR zostanie zrealizowana po spełnieniu pozostałych warunków zawieszających. (RB 33/2015)

Podwyższenie kapitału zakładowego spółki zależnej Integer.pl S.A. – Integer.pl Inwestycje Sp. z o.o.

W dniu 20 maja 2015 r. została podjęta uchwała o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki zależnej Integer.pl S.A. spółki Integer.pl Inwestycje Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie. Kapitał zakładowy został podwyższony z kwoty 375.404.950 zł o kwotę 58.487.250 zł, tj. do kwoty 433.892.200 zł w drodze utworzenia 1.169.745 nowych, niepodzielnych i równych udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy.

Nowo utworzone udziały spółki Integer.pl Inwestycje Sp. z o.o. zostały objęte i opłacone w następujący sposób:

(i) 904.054 nowo utworzone udziały o łącznej wartości nominalnej 45.202,7 tys. zł zostały objęte przez Integer.pl S.A. w zamian za wkład niepieniężny w postaci: 916.122 akcji na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 1 zł każda oraz o łącznej wartości nominalnej 916.122 zł oraz 288.000 akcji na okaziciela serii D, o wartości nominalnej 1 zł każda oraz o łącznej wartości nominalnej 288 tys. zł, w kapitale zakładowym spółki InPost S.A. z siedzibą w Krakowie (KRS 0000536554), o wartości rynkowej w wysokości 37,54 zł za jedną akcję. W dniu 20 maja 2015 r. Integer.pl S.A. zawarł ze spółką Integer.pl Inwestycje Sp. z o.o. umowę przeniesienia wszystkich akcji serii B i D wyemitowanych przez InPost S.A. tytułem opłacenia wkładem niepieniężnym 904.054 udziałów spółki Integer.pl Inwestycje Sp. z o.o., a także Integer.pl S.A. złożył w dniu 20 maja 2015 roku oświadczenia o objęciu 904.054 udziałów w spółce Integer.pl Inwestycje Sp. z o.o.

(ii) 265.691 nowo utworzone udziały o łącznej wartości nominalnej 13.284.550 zł zostały objęte przez spółkę Badenhop Holdings Limited (spółka zarejestrowana na podstawie prawa Republiki Cypru w rejestrze spółek pod numerem HE 298140) z siedzibą w Nikozji w zamian za wkład niepieniężny w postaci 353.878 akcji na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 1 zł każda oraz o łącznej wartości nominalnej 353.878 zł, w kapitale zakładowym spółki InPost S.A., o wartości rynkowej 37,54 zł za jedną akcję. W dniu 20 maja 2015 r. Badenhop zawarł ze spółką Integer.pl Inwestycje Sp. z o.o. umowę przeniesienia wszystkich akcji serii C wyemitowanych przez InPost S.A. tytułem opłacenia wkładem niepieniężnym 265.691 udziałów spółki Integer.pl Inwestycje Sp. z o.o., a także Badenhop złożył w dniu 20 maja 2015 r. oświadczenia o objęciu 265.691 udziałów w spółce Integer.pl Inwestycje Sp. z o.o. (RB 25/2015)

Podwyższenie kapitału zakładowego spółki zależnej Integer.pl S.A. – easyPack Sp. z o.o.

W dniu 27 maja 2015 r. Sąd Rejonowy dla Krakowa- Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy KRS dokonał wpisu w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego podwyższenia kapitału zakładowego spółki zależnej Integer.pl S.A., spółki easyPack Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie. Kapitał zakładowy został podwyższony z kwoty 15.240.700 zł o kwotę 1.796.300 zł, tj. do kwoty 17.037.000 zł w drodze utworzenia 35.926 nowych, niepodzielnych i równych udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy. Nowoutworzone udziały zostały objęte przez Spółkę w zamian za wkład niepieniężny o łącznej wartości 21.686.785,74 EURO co stanowi równoważność kwoty 88.406.182,07 zł, z czego równoważność 1.796.300,00 zł została przeznaczona na opłacenie wartości nominalnej 35.926 nowoutworzonych udziałów objętych przez Integer.pl S.A., natomiast nadwyżka ponad wartość nominalną nowoutworzonych udziałów w wysokości 86.609.882,07 zł. została przeznaczona w postaci nadwyżki kapitałowej (agio) na kapitał zapasowy.

Integer.pl S.A. pokrył nowoutworzone udziały wkładem niepieniężnym w postaci:

- a) udziału kapitałowego stanowiącego 75% kapitału zakładowego Inpost Canada Inc. z siedzibą w Toronto,
- b) udziału kapitałowego stanowiącego 50% kapitału zakładowego easyPack Plus Self Storage LLC z siedzibą w Dubaju,
- c) prawa własności urządzeń – Paczkomatów®,
- d) wierzytelności wobec easyPack Sp. z o.o. z tytułu niezapłaconych faktur za zakupione przez easyPack Sp. z o.o. Paczkomaty®,
- e) wierzytelności wobec spółki Inpost Canada Inc. z tytułu niezapłaconych faktur za zakupione przez Inpost Canada Inc. Paczkomaty®,
- f) wierzytelności wobec spółki easyPack Plus Self Storage LLC z tytułu niezapłaconych faktur za zakupione przez easyPack Plus Self Storage LLC Paczkomaty®.

(RB 32/2015)

Rozpoczęcie działalności kurierskiej

W ramach Grupy Kapitałowej Integer.pl. w maju 2015 r. nastąpiło rozpoczęcie świadczenia usług kurierskich, gdzie spółka zależna Emitenta, spółka InPost S.A., stała się operatorem logistycznym. Założeniem biznesowym dla powyższej usługi jest realizowanie usług zarówno dla klientów detalicznych, jak i biznesowych, natomiast mechanizm współpracy oparty jest o schemat sprawdzony przy logistycznej obsłudze Paczkomatów®, tj. spółki z Grupy będą realizować odbiór, przemieszczenie i dostarczenie przesyłki, w zamian za co spółka będzie wynagradzana na podstawie liczby obsłużonych zleceń. Dzięki uruchomieniu działalności kurierskiej Grupa Kapitałowa Integer.pl stworzyła najszerszą na polskim rynku ofertę dla masowych nadawców przesyłek rejestrowanych, obejmującą cztery główne kanały dostaw (list polecony, Paczkomaty®, kurier, punkt odbiorczy).

Celem strategicznym jest uzyskanie w perspektywie do końca 2017 r. udziału działalności kurierskiej pod logiem spółki InPost S.A. w polskim rynku KEP na poziomie ok 7-8%. W związku z rozszerzeniem oferty o usługi kurierskie od 1 stycznia do 30 września 2015 r. Grupa poniosła koszty związane z zaprojektowaniem, wykonaniem i testowaniem rozwiązań w zakresie nowych usług kurierskich. Ponieważ koszty te spełniają kryteria określone w MSR 38, Grupa rozpoznała koszty prac rozwojowych w kwocie netto 8.811 tys. zł. Koszty te amortyzowane będą przez okres 10 lat.

Rozwiązanie umowy ze spółką Ruch S.A. oraz uruchomienie sieci placówek ze spółką KAR-TEL Sp. z o.o.

W dniu 6 lipca 2015 r. spółki zależne Spółki dominującej – Inpost S.A. oraz InPost Paczkomaty Sp. z o.o. złożyły spółce Ruch S.A. oświadczenie w sprawie rozwiązania umowy o współpracy z dnia 31 października 2013 r.

Od 1 lipca 2015 r. wszystkie przesyłki obsługiwane przez spółki z Grupy Kapitałowej Integer.pl obsługiwane są poprzez sieć uruchomioną we współpracy ze spółką KAR-TEL Sp. z o.o. Grupa Kapitałowa Integer.pl nie zanotowała żadnych istotnych, negatywnych skutków wpływających na jej działalność w związku z uruchomieniem nowej sieci placówek.

Wybór Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej

W dniu 8 lipca 2015 r. w związku z rezygnacją z funkcji przewodniczącej Rady Nadzorczej Spółki dominującej Pani Anny Izydorek-Brzoska, uchwałą nr 1 z dnia 8 lipca 2015 r. Rada Nadzorcza Spółki dokonała wyboru dotychczasowego członka Rady Nadzorczej, Pana Wiesława Łatałę, na stanowisko Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Pani Anna Izydorek-Brzoska pozostała w składzie Rady Nadzorczej spółki Integer.pl S.A. jako jej Członek. Ponadto Rada Nadzorcza Spółki Uchwałą nr 2

z dnia 8 lipca 2015 r. dokonała wyboru dotychczasowego członka Rady Nadzorczej Pana Arkadiusza Jastrzębskiego na stanowisko Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki. (RB 35/2015)

Zatwierdzenie prospektu emisyjnego i debiut Inpost S.A. na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie

Zgodnie z komunikatem z dnia 11 września 2015 r., Komisja Nadzoru Finansowego zatwierdziła prospekt emisyjny InPost S.A. tym samym dopuszczając akcje serii A, B, C i D do obrotu na rynku regulowanym. Na podstawie Prospektu, w ramach oferty publicznej, spółka zależna Spółki dominującej, Integer.pl Inwestycje Sp. z o.o. zaoferował 4.623.200 akcji stanowiących 40% kapitału zakładowego Inpost S.A., jednocześnie dopuszczając możliwość dodatkowej sprzedaży (w całości lub w części) do 1.155.799 akcji - stanowiących do 10% kapitału zakładowego Inpost S.A. minus jedna akcja. W dniu 15 września 2015 r. nastąpiło rozpoczęcie procesu budowania księgi popytu wśród inwestorów instytucjonalnych, na podstawie której została ustalona ostateczna cena sprzedaży papierów wartościowych oraz ilość akcji przeznaczonych do sprzedaży dla poszczególnych kategorii Inwestorów. W drodze oferty publicznej spółka Integer.pl Inwestycje Sp z .o.o. sprzedała ostatecznie 4.854.360 akcji stanowiących 42% kapitału zakładowego Inpost S.A. 846.988 akcji, stanowiących 7,3% kapitału zakładowego Inpost S.A., zostało sprzedanych inwestorom indywidualnym (stopa redukcji wyniosła 24,95%), a 4.007.372 akcji, stanowiących 34,7% kapitału zakładowego Inpost S.A., zostało sprzedanych inwestorom instytucjonalnym. Cena sprzedaży papierów wartościowych została ustalona na 25,00 zł za jedną akcję. Po okresie zapisów na akcje inwestorów indywidualnych i instytucjonalnych dnia 30 września 2015 r. za pośrednictwem Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie zostało złożone zlecenie sprzedaży akcji oferowanych na rzecz tych inwestorów. Ze względu na charakter i nieodwołalność transakcji została ona uwzględniona w sprawozdaniu na dzień bilansowy. Pierwsze notowanie akcji Inpost S.A. miało miejsce w dniu 13 października 2015 r.

5. Przychody i koszty

5.1. Przychody ze sprzedaży – informacje geograficzne

	Okres 9 miesięcy zakończony 30-09-2015	Okres 9 miesięcy zakończony 30-09-2014
Sprzedaż krajowa	474 896	412 509
Sprzedaż zagraniczna	20 169	24 223
Razem przychody ze sprzedaży	495 065	436 732

5.2. Przychody z głównych produktów i usług

	Okres 9 miesięcy zakończony 30-09-2015	Okres 9 miesięcy zakończony 30-09-2014
Usługi pocztowo - kurierskie, w tym:	343 767	283 268
- <i>kontrakt sądowy</i>	149 305	136 134
Usługi paczkowe, wynajem skrytek, pozostałe usługi paczkomatowe (licencje)	83 273	50 967
Sprzedaż urządzeń do przesyłania towarów, sprzedaż części	50 592	72 505
Pozostałe usługi	17 433	29 992
Razem przychody ze sprzedaży	495 065	436 732

Grupa uznaje za wiodących klientów odbiorców, których obrót w ciągu okresu sprawozdawczego przekroczy 10% przychodów Grupy. W okresie sprawozdawczym jedynym wiodącym klientem Grupy były sądy i prokuratury obsługiwane w ramach kontraktu sądowego przez spółkę zależną PGP S.A. Przychody ze sprzedaży od tych podmiotów wyniosły 149.305 tys. zł.

Przychody ze sprzedaży za okres styczeń-wrzesień 2015 r. wzrosły w stosunku do analogicznego okresu za rok 2014 o 58,3 mln zł. Zwiększenie przychodów było głównie efektem dynamicznego wzrostu wolumenów głównych usług świadczonych przez Grupę. Wolumen obsługiwanych listów poleconych i listów zwykłych wzrósł w tym okresie odpowiednio o 33% i 36%. Przełożyło się to na wzrost sprzedaży o 70,5 mln zł (ok. 30%).

Istotnym czynnikiem wzrostu w okresie pierwszych trzech kwartałów 2015 r. był prawie 90% wzrost obsługiwanych paczek przesłanych za pośrednictwem paczkomatów. W porównaniu do okresu styczeń – wrzesień 2014 r. przychody z tego tytułu wzrosły o 30 mln zł.

Rozpoczęta w czerwcu 2015 r. działalność kurierska w okresie pierwszych czterech miesięcy (do września 2015 r.) wygenerowała prawie 14 mln zł przychodu. Po czterech miesiącach działalności w sektorze kurierskim Grupa osiągnęła dzienne (na koniec września) wolumeny na poziomie ponad 24 tys. paczek. O sukcesie tej usługi świadczy fakt, że taki poziom wolumenów był osiągany przez porównywalne firmy kurierskie w przeszłości po 7-8 latach działalności, a wzrost na poziomie kilkunastu procent tygodni do tygodnia jest utrzymywany. Wzrost przychodów na działalności kurierskiej został wygenerowany bez udziału sprzedaży na Allegro, które jeszcze nie zostało zintegrowane (planowany termin zakończenia integracji to listopad 2015).

Sprzedaż w trzecim kwartale 2015 r. była niższa o 4,7 mln zł od sprzedaży rozpoznanej w trzecim kwartale 2014 r. Wpływ na to miała głównie niższa sprzedaż urzędzeń do przesyłania towarów i części zamiennych do kontrahentów zewnętrznych (spadek o ok. 31 mln zł). Wzrost sprzedaży w Q3 2015 w działalności listowej (ok. 22,3 mln zł) oraz paczkomatowej (10,4 mln zł), jak również nowa sprzedaż w związku z wprowadzoną usługą kurierską (ponad 10 mln zł) została częściowo zniwelowana przez spadek sprzedaży w pozostałych usługach (o ok. 15 mln zł).

5.3. Pozostałe przychody operacyjne

	Okres 9 miesięcy zakończony 30-09-2015	Okres 9 miesięcy zakończony 30-09-2014
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	33	-
Dotacje otrzymane	3 685	3 886
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	573	1 148
Inne przychody operacyjne	3 111	3 595
Pozostałe przychody operacyjne razem	7 402	8 629

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.

5.4. Koszty operacyjne

Amortyzacja za okres styczeń-wrzesień 2015 r. wzrosła w stosunku do analogicznego okresu za rok 2014 o 27,1 mln zł tj. 110%. Natomiast amortyzacja w trzecim kwartale 2015 r. była wyższa o 10,8 mln zł od amortyzacji rozpoznanej w trzecim kwartale 2014 r. tj. 122%. Zwiększenie amortyzacji było głównie efektem wzrostu wartości brutto maszyn i urządzeń oraz wartości brutto oprogramowania. Łącznie wartość brutto obydwu pozycji wzrosła o ponad 134 mln zł w stosunku do września 2014 r. Wzrost wartości brutto maszyn i urządzeń było efektem głównie rozbudowy sieci paczkomatów w Polsce i za granicą o ponad tysiąc maszyn tj. około 40% w porównaniu do września 2014 r. Wzrost amortyzacji związany był także z szeregiem inwestycji w rozwój systemów IT niezbędnych do obsługi działalności listowo – kurierskiej (system EPO, system dla działalności kurierskiej) oraz amortyzacją wycenionego, w związku z nabyciem PGP S.A., kontraktu na obsługę sądów i prokuratur.

Koszty zużycia materiałów i energii za okres styczeń-wrzesień 2015 r. uległy obniżeniu w stosunku do analogicznego okresu za rok 2014 o 33,7 mln zł. Natomiast koszty zużycia materiałów i energii w trzecim kwartale 2015 r. były niższe o 15 mln zł od analogicznych kosztów rozpoznanych w trzecim kwartale 2014 r. Spadek kosztów zużycia materiałów i energii jest efektem głównie niższej produkcji maszyn do przesyłania towarów, szczególnie w trzecim kwartale 2015 r. Jednocześnie Grupa Kapitałowej Integer.pl podjęła szereg czynności optymalizacyjnych w obszarze produkcji, których celem było obniżenie kosztów jednostkowych produkcji. Dodatkowo niższe zużycie materiałów i energii jest efektem obniżenia wydatków na materiały eksploatacyjne, materiały pocztowe oraz wyposażenie. Wyższe koszty w 2014 r. związane były z organizacją ogólnopolskiej sieci obsługi dla celów realizacji kontraktu SIP.

Koszty usług obcych w pierwszych trzech kwartałach 2015 r. wzrosły w stosunku do okresu styczeń-wrzesień 2014 r. o 47,8 mln zł. Istotny wpływ na tę pozycję ma wycena kontraktu sądowego zgodnie z MSR 18 szczegółowo opisana w nocie 16.1 w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej Integer.pl za rok 2014. W efekcie dokonanej wyceny Grupa dokonała korekty pozycji kosztów usług obcych w Q3 2015 r. o kwotę 4,5 mln zł (zwiększenie kosztów) oraz w okresie styczeń – wrzesień 2015 r. o kwotę 7,8 mln zł (zwiększenie kosztów). W analogicznym okresie roku poprzedniego Grupa skorygowała koszty usług obcych o (7,8) mln zł w Q3 2014 r. oraz (32,5) mln zł w okresie styczeń-wrzesień 2014 r. W roku 2014 koszty usług obcych zostały pomniejszone o wymienione powyżej kwoty.

Eliminując wpływ wyceny kontraktu sądowego wartość usług obcych w okresie styczeń-wrzesień 2015 r. wyniosła 297,4 mln zł, a w okresie styczeń-wrzesień 2014 r. 290 mln zł, co stanowi wzrost o 7,2 mln zł tj. 2,5%. Na zmianę poziomu tych kosztów wpływ miał z jednej strony wzrost na skutek rosnącego wolumenu obsługiwanych przesyłek oraz uruchomienie działalności kurierskiej, z drugiej strony obniżenie kosztów w związku z obowiązującym w roku 2015 modelem degresywnym przy wynagradzaniu podwykonawców w biznesie listowym (w roku 2014 model był w większości ryczałtowy) oraz niższe koszty agencji pracy tymczasowych, w związku ze zwiększeniem zatrudnienia w Grupie.

W samym trzecim kwartale 2015 r., po eliminacji wyceny kontraktu sądowego Spółka odnotowała niższe koszty usług obcych (101,4 mln zł) niż w trzecim kwartale 2014 r. (109,7 mln zł). Był to efekt podjętych pod koniec 2014 r. działań optymalizacyjnych i obniżenia kosztów agencji pracy tymczasowej.

5.5. Pozostałe koszty operacyjne

	Okres 9 miesięcy zakończony 30-09-2015	Okres 9 miesięcy zakończony 30-09-2014
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1	1 650
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość należności	377	1 838
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość zapasów i materiałów	451	630
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość środków trwałych	106	-
Inne koszty operacyjne	1 305	1 344
Pozostałe koszty operacyjne, razem	2 240	5 462

5.6. Zysk (strata) na działalności operacyjnej

Wynik na działalności operacyjnej za trzeci kwartał 2015 r. w porównaniu do trzeciego kwartału 2014 r. obniżył się o 16,7 mln zł. Wpływ na to miały głównie opisane w powyższych punktach (5.2, 5.4):

- wyższe koszty amortyzacji o 10,8 mln zł oraz;
- efekt wyceny kontrakt sądowego, który spowodowała negatywną różnicę na wyniku za trzeci kwartał na poziomie 12,3 mln zł
- wynik na działalności kurierskiej, która w Q3 2015 r. była jeszcze w fazie inwestycji – strata na poziomie 13 mln zł.

Po uwzględnieniu transakcji o charakterze jednorazowym tzn. inwestycji w działalność kurierską oraz wyceny kontraktu sądowego wynik za Q3 2015 r. był wyższy niż wynik za Q3 2014 o 8,6 mln zł. Poprawa ta była wynikiem systematycznego wzrostu wolumenów świadczonych usług w roku 2015 w stosunku do roku 2014.

5.7. Przychody finansowe

	Okres 9 miesięcy zakończony 30-09-2015	Okres 9 miesięcy zakończony 30-09-2014
Odsetki	802	4 979
Dodatnie różnice kursowe	9 426	6 479
Przychód z instrumentów finansowych	98	775
Prowizje otrzymane od gwarancji/poręczeń bankowych	1 214	1 000
Pozostałe przychody finansowe	520	25
Pozostałe przychody finansowe, razem	12 060	13 258

Na kwotę dodatnich różnic kursowych składają się głównie niezrealizowane różnice kursowe przez easyPack Sp. z o.o. oraz Inpost UK Ltd.

5.8. Koszty finansowe

	Okres 9 miesięcy zakończony 30-09-2015	Okres 9 miesięcy zakończony 30-09-2014
Odsetki	11 165	9 542
Ujemne różnice kursowe	4 618	8 920
Prowizje naliczone od gwarancji/poręczeń bankowych	269	918
Pozostałe koszty finansowe	2 592	438
Pozostałe koszty finansowe, razem	18 644	19 818

Na kwotę odsetek składają się głównie odsetki od obligacji oraz odsetki od kredytów i pożyczek.

6. Podatek dochodowy

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie obowiązujących przepisów podatkowych. Zastosowanie tych przepisów różnicuje podatkowy zysk (stratę) 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 lokalne stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym zgodnie z przepisami podatkowymi obowiązującymi w kraju spółki raportującej. W roku podatkowym obowiązującą stawką podatkową według przepisów prawa polskiego jest 19%, w Rosji to 20%, we Francji 33,33%, we Włoszech 31,4%, zaś w Wielkiej Brytanii obowiązują dwie stawki w zależności od wysokości zysków. Obecne przepisy nie zakładają zróżnicowania stawek podatkowych dla przyszłych okresów.

Wartość bieżącego obciążenia podatkowego za okres styczeń-wrzesień 2015 r. wyniosła 6.654 tys. zł. natomiast wartość podatku odroczonego (25.376) tys. zł. W analogicznym okresie roku 2014 wartość bieżącego obciążenia podatkowego wyniosła 4.905 tys. zł., natomiast wartość podatku odroczonego (8.200) tys. zł. Niższe obciążenie podatkowe wynikające z podatku odroczonego o (17.176) tys. zł jest przede wszystkim rezultatem rozpoznania aktywa od strat podatkowych z lat ubiegłych głównie w następujących krajach: Polsce, Wielkiej Brytanii, Francji, Włoszech i na Węgrzech. Bieżące obciążenie wyniku finansowego w skutego tego było niższe o 10.108 tys. zł. Dodatkowo aktywo z tytułu podatku odroczonego rozpoznane na stracie zrealizowanej na sprzedaży udziałów Inpost S.A. przez spółkę zależną Integer Inwestycje wyniosło 5.000 tys. zł, co bezpośrednio zmniejszyło obciążenie podatkowe wyniku finansowego w trzecim kwartale 2015 r.

7. Segmenty działalności

W związku z przeprowadzonymi w roku ubiegłym zmianami organizacyjnymi w ramach Grupy oraz rozwojem działalności możliwe było wyodrębnienie poszczególnych segmentów działalności. Prezentacja informacji finansowych dotyczących poszczególnych segmentów dokonana została po raz pierwszy za 6 miesięcy 2015 r. Odzwierciedla ona trzy główne linie biznesowe, z których każda analizowana jest odrębnie przez Zarząd Spółki Integer.pl (naczelný decydent w sprawach operacyjnych), jak również przez innych odbiorców. Zgodnie z MSSF 8, podstawą ustalenia segmentów działalności były informacje zarządcze, które są wykorzystywane przy podejmowaniu decyzji strategicznych przez Zarząd Grupy. Informacje sporządzane dla osób decydujących w Grupie o przydziale zasobów i oceniających wyniki finansowe segmentu koncentrują się na grupach usług świadczonych klientom.

Grupa prowadzi działalność w trzech segmentach:

- Segment pocztowo-kurierski,
- Segment paczkomatowy,
- Segment pozostały.

*Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
za okres 9 i 3 miesięcy zakończony 30 września 2015 r. Grupy Kapitałowej Integer.pl*

Prezentowane segmenty operacyjne spełniają kryteria ilościowe określone w MSSF 8. Pozostałe segmenty działalności indywidualnie nie spełniają żadnego z kryteriów ilościowych, a Zarząd Spółki nie uważa, że informacje o tych segmentach byłyby przydatne użytkownikom niniejszego Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego, w związku z czym segmenty te zostały zaprezentowane łącznie w kategorii segment pozostały.

Suma poszczególnych informacji finansowych z każdego segmentu nie zawsze jest równa wartości danej pozycji w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Różnica taka ujmowana jest jako korekta konsolidacyjna i w postaci jakiej ma wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie jest analizowana na poziomie poszczególnych segmentów. Przyjęta prezentacja, w ocenie Zarządu jest jedynym rozwiązaniem umożliwiającym ujęcie segmentów, w takiej postaci w jakiej są one analizowane pod kątem podejmowanych decyzji zarządczych.

Zakres świadczonych usług oraz dostarczanych towarów opisany został szczegółowo w Nocie 1.2. Alokacja spółek z Grupy do odpowiednich segmentów, na podstawie ich zakresu działalności i rodzaju świadczonych usług, została zaprezentowana w Nocie 1.3. W skład segmentu „pozostały” wchodzi głównie prowadzona działalność produkcyjno-technologiczna, która obejmuje produkcję Paczkomatów® oraz urządzeń o podobnym charakterze, ich utrzymanie i serwis, działalność badawczo-rozwojową w zakresie rozwoju urządzeń i systemów informatycznych. Dodatkowo w ramach tego segmentu ujmowane są pozostałe usługi wsparcia, które zdaniem Zarządu są nieistotne z punktu widzenia oceny i identyfikacji segmentów zgodnie z MSSF 8.

Zarząd ocenia wyniki segmentów działalności poprzez analizę EBITDA. Poziom EBITDA jest odzwierciedleniem możliwości generowania gotówki przez Grupę w warunkach powtarzalnych. Grupa definiuje EBITDA jako zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację, utratę wartości i likwidację. EBITDA nie jest definiowana przez MSSF UE i może być wyliczany inaczej przez inne podmioty.

Przychody z transakcji z podmiotami zewnętrznymi, przedstawiane Zarządowi w podziale na segmenty działalności, są wyceniane w sposób spójny ze sposobem zastosowanym w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Kwoty przedstawione Zarządowi w zakresie łącznych aktywów w podziale na segmenty działalności są wyceniane w sposób spójny ze sposobem zastosowanym w sprawozdaniu finansowym. Aktywa te są alokowane na podstawie operacji segmentu i fizycznej lokalizacji danego składnika majątku.

30 września 2015	Segment pocztowo-kurierski	Segment paczkomatowy	Pozostałe segmenty	Wylączenia	Ogółem
Rachunek zysków i strat					
Sprzedaż	388 836	97 278	165 620	(156 669)	495 065
- do klientów zewnętrznych	343 441	72 038	77 850	-	493 329
- w ramach segmentów Grupy	45 395	25 240	87 770	(156 669)	1 736
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej (EBIT)	(934)	(58 147)	16 398	12 087	(30 596)
Amortyzacja	11 231	33 369	7 043	-	51 643
EBITDA (niebadana)	10 298	(24 779)	23 441	12 087	21 047
Bilans					
Aktywa razem, w tym:	288 665	590 328	507 268	-	1 386 261
Inwestycje we wspólne przedsięwzięcie	-	2 210	-	-	2 210
Inwestycje w spółki stowarzyszone	-	-	(67)	-	(67)

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
za okres 9 i 3 miesięcy zakończony 30 września 2015 r. Grupy Kapitałowej Integer.pl

30 czerwca 2015	Segment listowo-kurierski	Segment paczkomatowy	Pozostałe segmenty	Wyłączenia	Ogółem
Rachunek zysków i strat					
Sprzedaż	257 864	68 617	120 941	(111 481)	335 941
- do klientów zewnętrznych	229 941	44 214	60 070	-	334 225
- w ramach segmentów Grupy	27 923	24 403	60 871	(111 481)	1 716
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej (EBIT)	7 927	(35 987)	9 848	12 623	(5 589)
Amortyzacja	7 265	18 613	6 194	-	32 072
EBITDA (niebadana)	15 192	(17 375)	16 043	12 623	26 483
Bilans					
Aktywa razem, w tym:	248 298	621 579	399 948	-	1 269 825
Inwestycje we wspólne przedsięwzięcie	-	2 131	-	-	2 131
Inwestycje w spółki stowarzyszone	-	-	47	-	47

* Sprzedaż w ramach Grupy obejmuje wartość sprzedaży dla poszczególnych segmentów oraz wyłączenia, które stanowią obroty pomiędzy danymi segmentami - wartość niezerowa sprzedaży w ramach segmentu Grupy jest sprzedażą do spółki powiązanej kapitałowo EasyPack Plus Self Storage LCC., która jest konsolidowana metodą praw własności.

Wyłączenia i korekty konsolidacyjne w obszarze EBITDA obejmują pozycje, które w ramach poszczególnych segmentów ujmowane są jako koszty, lecz z punktu widzenia Grupy stanowią rzeczowe aktywa trwałe. Głównymi pozycjami składającymi się na te korekty są koszty ponoszone przez spółki z Grupy dotyczące modernizacji sieci Paczkomatów® lub stanowiące koszt niezbędny do uruchomienia Paczkomatów® (transport, rozstawienia).

EBITDA ogółem dla całej Grupy Kapitałowej Integer.pl w trzecim kwartale 2015 r. wyniosła (5,4) mln zł i składała się z:

- EBITDA segmentu pocztowo-kurierskiego, która wyniosła (4,9) mln zł,
- EBITDA segmentu paczkomatowego, która wyniosła (7,4) mln zł,
- EBITDA segmentu pozostałego, która wyniosła 7,4 mln zł.

Wyniki segmentu pocztowo-kurierskiego obciążają koszty poniesione na rozwój nowej usługi kurierskiej, której EBITDA wyniosła w trzecim kwartale 2015 r. (13) mln zł. Rozpoczęta w czerwcu 2015 r. działalność kurierska w okresie pierwszych czterech miesięcy (do września 2015 r.) wygenerowała prawie 14 mln zł przychodu. Po czterech miesiącach działalności w sektorze kurierskim Grupa osiągnęłaienne (na koniec września) wolumeny na poziomie ponad 24 tys. paczek. O sukcesie tej usługi świadczy fakt że taki poziom wolumenów był osiąganym przez porównywalne firmy kurierskie w przeszłości po 7-8 latach działalności, a wzrost na poziomie kilkunastu procent tydzień do tygodnia jest utrzymywany. Całość wzrostu osiągnięta bez jeszcze sprzedaży a Allegro, które jeszcze nie zostało zintegrowane (planowany termin oddania integracji to listopad). EBITDA samej działalności listowej w trzecim kwartale 2015 r. osiągnęła wartość 5,4 mln zł.

EBITDA segmentu paczkomatowego w trzecim kwartale 2015 r. wyniosła (7,4) mln zł i uległa nieznacznej poprawie w stosunku do pierwszego półrocza 2015 r. – ujemna EBITDA za trzeci kwartał 2015 wzrosła o 5 punktów procentowych w stosunku do ujemnej EBITDA za pierwsze półrocze 2015. Zmiana ta wynika głównie ze wzrostu wolumenów paczek przesyłanych za pośrednictwem paczkomatów w trzecim kwartale 2015 r. oraz dalszej optymalizacji kosztowej zrealizowanej w tym segmencie.

EBITDA segmentu pozostały w trzecim kwartale 2015 r. wyniosła 7,4 mln zł. Została ona wygenerowana głównie na sprzedaży maszyn do przesyłania towarów, części zamiennych, jak również sprzedaży usług serwisowych i pogwarancyjnych oraz usług marketingowych i IT.

8. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Do dnia sporządzenia niniejszego Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Spółka nie zadeklarowała ani nie wypłaciła dywidendy. Jednocześnie Spółka wskazuje, że ewentualne podjęcie uchwały o wypłacie dywidendy skutkowałaby naruszeniem warunków emisji obligacji serii INT0617, INT0918, INT1217 oraz INT1219.

9. Rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne

Wartość amortyzacji w okresie od 1 stycznia do 30 września 2015 r. wyniosła 51.643 tys. zł i była o 27.087 tys. zł wyższa od analogicznego okresu w roku 2014. Na wzrost amortyzacji wpłynął przede wszystkim wzrost wartości rzeczowych aktywów trwałych głównie na skutek rozwoju sieci Paczkomatów® w Polsce i na świecie oraz wartości niematerialnych i prawnych głównie na skutek rozwoju systemów informatycznych. W okresie sprawozdawczym w wartościach niematerialnych i prawnych skapitalizowano 15.449 tys. zł kosztów prac rozwojowych IT związanych z rozwojem systemów informatycznych oraz 8.811 tys. zł kosztów prac badawczo-rozwojowych związanych z działalnością kurierską. Z kolei w rzeczowych aktywach trwałych skapitalizowano 14.092 tys. zł kosztów budowy sieci Paczkomatów®.

10. Wartość firmy

Na dzień 31 grudnia 2014 r. Grupa rozpoznała wartość firmy InITec Sp. z o.o. w wysokości 4 652 tys. zł, InSupport Center Sp. z o.o. w wysokości 1.402 tys. zł. W dniu 30 grudnia 2014 r. nastąpiło nabycie przez spółkę zależną Emitenta spółkę InPost S.A. 100% akcji spółki PGP S.A. za cenę 47.534 tys. zł. W momencie przejścia powstała wartość firmy, ponieważ koszt nabycia obejmował premię z tytułu objęcia kontroli. Ponadto przekazane wynagrodzenie z tytułu objęcia kontroli przewyższało wartość obejmowanych aktywów netto PGP S.A. Nadwyżka ta, odzwierciedlała oczekiwane korzyści wynikające z przewidywanego efektu synergii, wzrostu przychodów, przyszłego rozwoju rynku i przyłączenia personelu PGP S.A. Tym samym na dzień 31 grudnia 2014 r. w związku z prowizorycznym rozliczeniem ceny nabycia spółki PGP S.A. Grupa rozpoznała wartość firmy w wysokości 45.342 tys. zł. Na początku 2015 r. dokonano ostatecznej wyceny nabytych aktywów i zobowiązań dla potrzeb alokacji ceny nabycia zgodnie z MSSF 3. Finalnie wartość firmy w stosunku do końca roku zmniejszyła się o 6.897 tys. zł. i na dzień 30 września 2015 r. wyniosła 38.444 tys. zł. Zmiana związana była głównie z rozpoznaniami w wartościach niematerialnych kwoty 9.791 tys. zł, jako rezultat wyceny nabytego kontraktu na obsługę sądów i prokuratur. Wartość firmy została również skorygowana (powiększona) o efekt podatkowy wycenionego kontraktu w kwocie 1.860 tys. zł. Jednocześnie dokonano korekty rozliczeń międzyokresowych z tytułu rozliczanego w czasie kontraktu realizowanego na rzecz SIP w kwocie 1.033 tys. zł, ujętych w bilansie PGP S.A. na 31 grudnia 2014 r.

Ostateczne rozliczenie nabycia spółki PGP S.A. przedstawia się następująco:

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
za okres 9 i 3 miesięcy zakończony 30 września 2015 r. Grupy Kapitałowej Integer.pl

Analiza ujętych aktywów i zobowiązań na dzień połączenia

	Polska Grupa Poczтовая S.A.
	Wartość w chwili przejęcia
Aktywa obrotowe:	
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	635
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	7 217
Należności handlowe oraz pozostałe należności	70 113
Zapasy	12
Aktywa trwałe:	
Aktywa niematerialne i prawne	21 596
Rzeczowe aktywa trwałe	330
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	693
Zobowiązania bieżące:	
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	(31 691)
Rozliczenia międzyokresowe	(2 046)
Zobowiązania długoterminowe:	
Kredyty i pożyczki	(55 177)
Rezerwy na zobowiązania	(2 532)
Razem:	9 150

Wartość firmy powstała z przejęć

	Polska Grupa Poczтовая S.A.
Przekazana zapłata	47 534
Dodatkowe koszty poniesione na nabycie spółki	60
Minus: wartość godziwa zidentyfikowanych aktywów netto	9 150
Wartość firmy powstała z przejęć	38 444

Na dzień sporządzenia niniejszego Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Zarząd nie przeprowadził testu na utratę wartości firmy powstałej z przejęcia spółki PGP S.A. gdyż nie istniały ku temu żadne przesłanki. Taki test zostanie przeprowadzony na koniec 2015 r.

11. Inwestycje w jednostki zależne i współkontrolowane

W okresie od 1 stycznia 2015 r. do 30 września 2015 r. zostały założone dwie nowe spółki zależne Integer.pl S.A. prowadzące działalność związaną z usługami paczkomatowymi. Spółka Tisak Inpost LLC prowadząca działalność na rynku chorwackim oraz spółka Inpost do Brasil logistica e locacao de Equipamentos LTDA prowadząca działalność na rynku brazylijskim.

W okresie od 1 stycznia 2015 r. do 30 września 2015 r. dokonano przeniesienia 49,98% udziałów spółki InPost Finance Sp. z o.o. kontrolowanej wcześniej bezpośrednio przez Spółkę dominującą na rzecz spółki zależnej InPost S.A. Przeniesienia dokonano poprzez sprzedaż 2.140 udziałów spółce InPost S.A. o wartości nominalnej 500 zł każdy, za kwotę 10.800 tys. zł.

Na dzień 30 września 2015 r. Spółka dominująca posiada 56,23% efektywnego udziału w spółce InPost Finanse Sp. z o.o., cała kontrola jest sprawowana za pośrednictwem spółki InPost S.A.

W okresie od 1 stycznia 2015 r. do 30 września 2015 r. dokonano podwyższenia kapitału zakładowego spółki zależnej easyPack Sp. z o.o. Szczegółowe informacje na ten temat zawarto w nocie 4 oraz w raportach bieżących publikowanych na stronie internetowej Integer.pl S.A.

Ponadto dokonano przeniesienia 75% udziałów spółki InPost Canada Inc. kontrolowanej wcześniej bezpośrednio przez Spółkę dominującą na rzecz spółki zależnej easyPack Sp. z o.o. Przeniesienia 75.000 udziałów o wartości nominalnej 1 CAD i łącznej wartości nominalnej 75.000 CAD dokonano w drodze wniesienia aportem w zamian za objęcie udziałów w spółce easyPack Sp. z o.o. Na dzień 30 września 2015 r. Spółka dominująca posiada 41,6% efektywnego udziału w spółce InPost Canada Inc., a cała kontrola jest sprawowana za pośrednictwem spółki easyPack Sp. z o.o.

W okresie od 1 stycznia 2015 r. do 30 września 2015 r. dokonano przeniesienia 50% udziałów spółki EasyPack Plus Self Storage LLC kontrolowanej wcześniej bezpośrednio przez Spółkę dominującą na rzecz spółki zależnej easyPack Sp. z o.o. Przeniesienia 150.000 udziałów o wartości nominalnej 1 AED i łącznej wartości nominalnej 150.000 AED dokonano w drodze wniesienia aportem w zamian za objęcie udziałów w spółce easyPack Sp. z o.o. Na dzień 30 września 2015 r. Spółka dominująca posiada 27,73% efektywnego udziału w spółce EasyPack Plus Self Storage LLC, a cała kontrola jest sprawowana za pośrednictwem spółki easyPack Sp. z o.o.

W okresie od 1 stycznia 2015 r. do 30 września 2015 r. dokonano podwyższenia kapitału zakładowego spółki zależnej Integer.pl Inwestycje Sp. z o.o. W celu opłacenia podwyższenia kapitału zakładowego Spółka dominująca oraz jej spółka zależna dokonała przeniesienia własności akcji spółki Inpost S.A. Szczegółowe informacje na ten temat ujawniono w nocie 4 oraz w raportach bieżących publikowanych na stronie internetowej Spółki dominującej.

W 2015 r. Spółka dominująca odkupiła od udziałowca mniejszościowego 4 udziały Integer Group Services Sp. z o.o. Na dzień publikacji raportu Spółka dominująca posiada 100% udziałów w Integer Group Services Sp. z o.o.

W okresie sprawozdawczym nastąpił również odkup udziałów mniejszościowych spółki Easy Pack Russia LLC. Na dzień 30 września 2015 r. Spółka dominująca posiada 50,2% efektywnego udziału w spółce Easy Pack Russia LLC a cała kontrola jest sprawowana za pośrednictwem spółek Granatana Limited i Giverty Holding Limited.

W okresie sprawozdawczym w drodze oferty publicznej spółka zależna Integer.pl Inwestycje Sp. z o.o. sprzedała 4.854.360 akcji stanowiących 42% kapitału zakładowego Inpost S.A. Szczegółowe informacje na ten temat ujawniono w nocie 4.

Po dniu bilansowym dokonano podwyższenia kapitału zakładowego spółki zależnej easyPack Sp. z o.o. Szczegółowe informacje na ten temat ujawniono w nocie 26 oraz w raportach bieżących publikowanych na stronie internetowej Integer.pl S.A.

12. Pozostałe aktywa finansowe

Pozostałe aktywa finansowe Grupy Kapitałowej, zarówno krótko- jak i długoterminowe, stanowią przede wszystkim rozrachunki z tytułu nabycia aktywów finansowych, wartość pożyczek i bonów udzielonych przez spółki Grupy podmiotom zewnętrznym. Pożyczki są oprocentowane na zasadach rynkowych, nie są zabezpieczone. Wzrost salda długoterminowych aktywów finansowych wynika przede wszystkim ze wzrostu rozrachunków z Luke Investments oraz PGP Innowacje Sp. z o.o.

13. Aktywa z tytułu podatku odroczonego

Wzrost aktywa z tytułu podatku odroczonego o kwotę 36.249 tys. zł. w porównaniu do końca roku 2014 spowodowany był głównie zwiększeniem rezerw oraz ujęciem aktywa od strat podatkowych poniesionych przez spółki zależne w roku bieżącym oraz w latach ubiegłych. Zarząd Spółki dokonał na dzień bilansowy oceny odzyskiwalności strat podatkowych rozpoznanych przez poszczególne spółki z Grupy Kapitałowej. Na podstawie tej oceny, opartej na analizie prognozowanych w latach przyszłych zysków podatkowych możliwych do uzyskania oraz uwzględniając przepisy podatkowe obowiązujące w poszczególnych krajach, Zarząd uznał za zasadne rozpoznanie aktywa od części strat podatkowych z lat ubiegłych. Na skutek rozpoznania aktywa od strat podatkowych z lat ubiegłych głównie w następujących krajach: Polsce, Wielkiej Brytanii, Francji, Włoszech i na Węgrzech bieżące obciążenie wyniku finansowego było niższe o 10.108 tys. zł.

14. Zapasy

Zapasy wycenione zostały w cenie nabycia. Na dzień 30 września 2015 r. żadna kategoria zapasów nie stanowi zabezpieczenia kredytów lub pożyczek. Odpisy aktualizujące zapasy powstają w momencie gdy towary i materiały nie wykazują ruchów powyżej 12 miesięcy i istnieje ryzyko, że staną się niezdatne do sprzedaży. Odpisy aktualizujące wartość zapasów obciążają wynik finansowy.

15. Należności handlowe oraz pozostałe należności

	30-09-2015	31-12-2014	30-09-2014
Należności handlowe brutto	281 053	287 198	208 250
Należności budżetowe	32 958	45 554	36 578
Należności dochodzone na drodze sądowej	23	22	-
Należności pozostałe brutto, w tym:	59 959	43 216	36 729
Należności z tytułu sprzedaży akcji	21 175	-	-
Zaliczki	15 167	28 580	35 889
Należności z tytułu pobrań przez kurierów	13 508	-	-
Kaucje i zabezpieczenia	2 241	12 941	-
Inne	7 868	1 695	840
Należności brutto ogółem:	373 993	375 990	281 557
Odpisy aktualizujące	6 599	6 835	4 762
Należności netto:	367 394	369 155	276 795

W bieżącym okresie w stosunku do końca roku 2014 nastąpił spadek należności handlowych oraz należności budżetowych związanych przede wszystkim ze spłatą należności oraz skuteczniejszą ściagalnością należności w 2015 r. W okresie

sprawozdawczym w związku z uruchomieniem działalności kurierskiej Grupa odnotowała należności z tytułu pobrań przez kurierów w kwocie 13.508 tys. zł. W związku ze sprzedażą akcji Inpost S.A. w ramach oferty publicznej na dzień bilansowy Grupa rozpoznała należności z tytułu sprzedaży akcji od inwestorów indywidualnych w kwocie 21.175 tys. zł.

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 Grupa współpracuje od dłuższego czasu, wysokość odpisu jest ustalana indywidualnie przez Zarząd Spółki. Należności dochodzone na drodze sądowej obejmowane są w 100% odpisem aktualizującym. Spółki dokonują oceny należności ze względu na utratę ich wartości zgodnie ze stosowaną polityką rachunkowości.

16. Kapitał podstawowy

W okresie sprawozdawczym nie było zmian w kapitale podstawowym Spółki dominującej.

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

W okresie od 1 stycznia 2015 r. do 30 września 2015 r. Spółka wykupiła 7 serii obligacji od obligatariuszy o łącznej wartości nominalnej 23.880 tys. zł. Ponadto w okresie sprawozdawczym Spółka wyemitowała 2 serie obligacji krótkoterminowych o łącznej wartości nominalnej 8.000 tys. zł z terminem wykupu do 15 czerwca 2015 r. (obligacje zostały wykupione w terminie) oraz 1 serię obligacji krótkoterminowych o wartości nominalnej 12.000 tys. zł z terminem wykupu do 15 grudnia 2015 r.

Obligacje wyemitowane przez Spółkę są niezabezpieczone, kuponowe oraz niepubliczne, za wyjątkiem obligacji serii INT0617, INT0918, INT1217, INT1219, które wprowadzone zostały do obrotu na rynku ASO BondSpot. Oprocentowanie obligacji oparte jest o stopę WIBOR 6M 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. Z uwagi na zaistniałą sytuację Spółka dominująca zakwalifikowała obligacje serii INT0617, INT0918, INT1217, INT1219 o wartości 118.782 tys. zł jako krótkoterminowe. Formalne zmiany do warunków emisji obligacji zaproponowane przez Spółkę w dniu 13 kwietnia 2015 r. zostały zaakceptowane przez Zgromadzenia Obligatariuszy poszczególnych serii obligacji (szerzej w nocie 4). W związku z tym Spółka dominująca dokonała ponownego przekwalifikowania obligacji serii INT0617, INT0918, INT1217, INT1219 o wartości 118.782 tys. zł na obligacje długoterminowe.

Do końca okresu sprawozdawczego, jak również do dnia publikacji niniejszego Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego, według bieżącej wiedzy nie wystąpiło żadne istotne naruszenie postanowień zawartych przez Grupę umów kredytowych lub umów pożyczki.

18. Pozostałe zobowiązania finansowe długo- i krótkoterminowe

Pozycja długoterminowych i krótkoterminowych zobowiązań finansowych dotyczyła przede wszystkim zobowiązań z tytułu leasingu finansowego oraz instrumentu pochodnego CIRS opisanego szczegółowo w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej Integer.pl za rok 2014. Na dzień 30 września 2015 r. nie było dodatkowego zabezpieczenia związanego z instrumentem. Suma istniejących zobowiązań z tytułu zajętych pozycji w instrumentach na dzień 30 września 2015 r. wynosi 1.733 tys. zł.

Wartość zobowiązania z tytułu leasingu na dzień 30 września 2015 r. wyniosła 35.359 tys. zł i w stosunku do końca 2014 r. wzrosła o 16.964 tys. zł. Przedmiotem leasingu są środki transportu, maszyny i Paczkomaty®. Umowy leasingu zawierane są na okres od 2 do 5 lat. Grupa nie posiada umów leasingowych o okresie dłuższym niż 5 lat. Prezentowana w powyższej nocie kwota zobowiązań z tytułu leasingu finansowego nie uwzględnia zobowiązań z tytułu leasingów zwrotnych prezentowanych jako pożyczki zabezpieczone aktywami.

19. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe)

	30-09-2015	31-12-2014	30-09-2014
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	91 588	123 533	54 610
Wobec jednostek powiązanych	-	89	-
Wobec jednostek pozostałych	91 588	123 444	54 610
Pozostałe zobowiązania	63 880	35 367	39 365
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	4 116	2 603	2 086
Zaliczki otrzymane	6 691	7 817	7 816
Inne zobowiązania budżetowe	26 317	16 763	13 128
Inne zobowiązania	26 756	8 184	16 335
Razem:	155 468	158 900	93 975

W okresie sprawozdawczym oraz w 2014 r. największą wartość stanowiły zobowiązania z tytułu dostaw i usług, których kwota na 30 września 2015 r. w stosunku do końca 2014 r. spadła o 31.945 tys. zł. Termin zapłaty za zakup towarów i usług wynosi średnio 60 dni. Spółki z Grupy posiadają zasady zarządzania ryzykiem finansowym zapewniające regulowanie zobowiązań w wyznaczonym terminie.

W bieżącym okresie w stosunku do końca 2014 r. nastąpił wzrost zobowiązań budżetowych. W związku z uruchomieniem działalności kurierskiej Grupa odnotowała zobowiązania z tytułu otrzymanych pobrań przez kurierów.

20. Poręczenia

Na główną kwotę poręczeń składają się poręczenia kredytów bankowych udzielone i otrzymane wobec spółek Grupy Kapitałowej Integer.pl oraz jednego podmiotu niepowiązanego. Na dzień 30 września 2015 r. łączna wartość otrzymanych poręczeń wyniosła 34.000 tys. zł oraz udzielonych 34.037 tys. zł. Poręczenie udzielone podmiotowi niepowiązanemu i otrzymane od tego podmiotu na kwotę 34.000 tys. zł dotyczy wielozadaniowej linii kredytowej obejmującej kredyt na rachunku bieżącym o maksymalnym limicie zaangażowania do 12.000 tys. zł oraz linię gwarancji o maksymalnym limicie wykorzystania 3.000 tys. zł.

21. Gwarancje i inne zabezpieczenia

Łączna kwota udzielonych gwarancji bankowych w imieniu spółek z Grupy Kapitałowej Integer.pl na dzień 30 września 2015 r. wyniosła 3.334 tys. zł (gwarancje w EUR przeliczono według kursu 1 EUR= 4.2485 PLN). Gwarancje bankowe stanowiły zabezpieczenie zobowiązań wynikających z podpisanych umów przez spółki z Grupy Kapitałowej Integer.pl.

22. Sprawy sądowe

Wobec Integer.pl S.A. oraz jej spółek zależnych nie toczą się istotne postępowania sądowe lub administracyjne dotyczące zobowiązań albo wierzycelności, których prawdopodobieństwo przegrania byłoby większe niż znikome. W okresie od 1 stycznia 2015 r. do 30 września 2015 r. nie nastąpiły istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych. Natomiast po okresie sprawozdawczym Sąd Okręgowy w Warszawie ogłosił wyrok w sprawie przetargu Centrum Usług Wspólnych (szerzej opisany w nocie 26).

Jednymi z bardziej istotnych postępowań wobec spółek z Grupy jest:

Postępowanie administracyjne wszczęte z urzędu w sprawie naruszenia przepisów dotyczących działalności pocztowej (Inpost S.A.)

W dniu 2 stycznia 2015 r. UKE wydało zawiadomienie o wszczęciu postępowania w sprawie naruszenia przepisów dotyczących działalności pocztowej.

W dniu 19 marca 2015 r. Prezes UKE wydał decyzję określającą zakres naruszeń oraz nakazującą usunięcie stwierdzonych nieprawidłowości w terminie 30 dni od dnia doręczenia decyzji.

W dniu 3 kwietnia 2015 r. InPost S.A. złożyła wniosek o ponowne rozpatrzenie sprawy. Wniosek został złożony bezpośrednio przez spółkę.

W dniu 12 maja 2015 r. wydana została decyzja utrzymująca w mocy decyzję UKE z dnia 19 marca 2015 r.

W dniu 15 czerwca 2015 r. wniesiono skargę na decyzję UKE do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego. Skarga została wniesiona bezpośrednio przez InPost S.A. Termin rozprawy przed Wojewódzkim Sądem Administracyjnym wyznaczony został na 27 listopada 2015 r.

Wysokość kary pieniężnej jaką może nałożyć Prezes UKE na InPost S.A. nie może przekroczyć 2% przychodów ogółem osiągniętych:

- przez operatora pocztowego z działalności pocztowej w roku obrotowym poprzedzającym wymierzenie kary;
- z działalności gospodarczej w roku obrotowym poprzedzającym wymierzenie kary w przypadku podmiotu wykonującego działalność pocztową bez wymaganego wpisu do rejestru oraz podmiotu, który w roku obrotowym poprzedzającym wymierzenie kary nie wykonywał działalności pocztowej.

W przypadku gdy okres wykonywania działalności pocztowej jest krótszy niż 12 miesięcy, za podstawę wymiaru kary pieniężnej przyjmuje się równowartość kwoty 500.000 EUR, wyrażonej w złotych i ustalonej przy zastosowaniu kursu średniego ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski obowiązującego w dniu wydania decyzji o wymierzeniu kary.

Postępowanie administracyjne wszczęte z urzędu w sprawie naruszenia przepisów dotyczących działalności pocztowej (PGP S.A.)

W dniu 10 września 2014 r. UKE wydało zawiadomienie o wszczęciu postępowania w sprawie naruszenia przepisów dotyczących działalności pocztowej.

W dniu 19 marca 2015 r. Prezes UKE wydał decyzję określającą zakres naruszeń warunków wykonywania działalności pocztowej oraz termin usunięcia wskazanych nieprawidłowości.

W dniu 3 kwietnia 2015 r. PGP S.A. złożyło wniosek o ponowne rozpatrzenie sprawy. Wniosek został złożony bezpośrednio przez PGP S.A.

W dniu 12 maja 2015 r. Prezes UKE wydał decyzję utrzymującą w mocy decyzję z dnia 19 marca 2015 r. W dniu 15 czerwca 2015 r. PGP S.A. wniosła skargę na decyzję UKE do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego. Skarga została złożona bezpośrednio przez spółkę. Termin rozprawy przed Wojewódzkim Sądem Administracyjnym wyznaczony został na 27 listopada 2015 r.

Wysokość kary pieniężnej jaką może nałożyć Prezes UKE na PGP S.A. nie może przekroczyć 2% przychodów ogółem osiągniętych:

- przez operatora pocztowego z działalności pocztowej w roku obrotowym poprzedzającym wymierzenie kary;
- z działalności gospodarczej w roku obrotowym poprzedzającym wymierzenie kary w przypadku podmiotu wykonującego działalność pocztową bez wymaganego wpisu do rejestru oraz podmiotu, który w roku obrotowym poprzedzającym wymierzenie kary nie wykonywał działalności pocztowej.

W przypadku gdy okres wykonywania działalności pocztowej jest krótszy niż 12 miesięcy, za podstawę wymiaru kary pieniężnej przyjmuje się równowartość kwoty 500.000 EUR, wyrażonej w złotych i ustalonej przy zastosowaniu kursu średniego ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski obowiązującego w dniu wydania decyzji o wymierzeniu kary.

Postępowanie o udzielenie zamówienia publicznego prowadzone przez Izbę Skarbową w Poznaniu

W dniu 6 listopada 2015 r. InPost S.A. złożył odwołanie w postępowaniu o udzielenie zamówienia publicznego prowadzonym przez Izbę Skarbową w Poznaniu w imieniu własnym oraz w imieniu zamawiających wymienionych w treści ogłoszenia o zamówieniu, na świadczenie usług pocztowych w obrocie krajowym i zagranicznym dla wszystkich izb skarbowych i urzędów kontroli skarbowej w Polsce. Odwołujący zakwestionował wybór oferty najkorzystniejszej złożonej przez wykonawcę Poczta Polska S.A. wskazując na brak wymaganego potwierdzenia przez Poczta Polska S.A. spełniania warunków udziału w postępowaniu. Podniesiono także niezgodność oferty z ustawą Prawo zamówień publicznych.

Konkurs zorganizowany przez Prezesa Urzędu Komunikacji Elektronicznej na operatora wyznaczonego.

W dniu 30 grudnia 2014 r. opublikowana została dokumentacja konkursowa na operatora wyznaczonego do świadczenia usług pocztowych na lata 2016-2025.

W dniu 14 kwietnia 2015 r. PGP S.A. złożyło ofertę.

W dniu 20 maja 2015 r. UKE ogłosiło wyniki konkursu. Operatorem pocztowym wyznaczonym została Poczta Polska S.A.

W dniu 10 czerwca 2015 r. PGP S.A. złożyła na podstawie art. 75 ust. 1 ustawy – Prawo pocztowe wniosek o unieważnienie konkursu, który nie został jeszcze rozstrzygnięty.

Pomimo złożenia wniosku, w dniu 30 czerwca 2015 r. Prezes UKE wydał decyzję w przedmiocie wyboru Poczty Polskiej S.A. jako operatora wyznaczonego.

Prezes UKE nie potraktował PGP S.A. jako strony tego postępowania. Jako organizacja społeczna na prawach strony dopuszczony został Ogólnopolski Związek Pracodawców – Niepublicznych Operatorów Poczтовых.

W toku postępowania konkursowego PGP S.A. odmówiono udostępnienia akt postępowania. Odmowa została potraktowana jako postanowienie o odmowie udostępnienia akt, w związku z czym PGP S.A. złożyła wniosek o ponowne rozpatrzenie sprawy. Postanowieniem z dnia 18 września 2015 r. Prezes UKE stwierdził niedopuszczalność środka odwoławczego, argumentując, że na tym etapie nie było prowadzone postępowanie administracyjne. 20 października 2015 r. PGP S.A. złożyła skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie.

Postępowanie odwoławcze przed Krajową Izbą Odwoławczą w sprawie o udzielenie zamówienia publicznego w prowadzonym przez Skarb Państwa - Sąd Apelacyjny w Krakowie (Zamawiający) postępowaniu na świadczenie usług pocztowych w obrocie krajowym i zagranicznym w zakresie przyjmowania, przemieszczania i doręczania przesyłek pocztowych oraz zwrotu przesyłek niedoręczonych na rzecz sądów powszechnych.

W dniu 7 maja 2015 r. zostało opublikowane w Dzienniku Urzędowym Unii Europejskiej (pod numerem 2015/S 088-158925) ogłoszenie o wszczęciu postępowania o udzielenie zamówienia publicznego na świadczenie usług pocztowych w obrocie krajowym i zagranicznym w zakresie przyjmowania, przemieszczania i doręczania przesyłek pocztowych oraz zwrotu przesyłek niedoręczonych na rzecz sądów powszechnych. W tym samym dniu Zamawiający opublikował na swojej stronie internetowej specyfikację istotnych warunków zamówienia wraz z załącznikami.

W dniu 18 maja 2015 r. PGP S.A. wniosło odwołanie wobec treści ogłoszenia oraz postanowień specyfikacji istotnych warunków zamówienia w postępowaniu prowadzonym przez Skarb Państwa - Sąd Apelacyjny w Krakowie (Zamawiający) reprezentowany przez Centrum Zakupów dla Sądownictwa Instytucja Gospodarki Budżetowej na świadczenie usług pocztowych w obrocie krajowym i zagranicznym w zakresie przyjmowania, przemieszczania i doręczania przesyłek pocztowych oraz zwrotu przesyłek niedoręczonych na rzecz sądów powszechnych.

Od treści specyfikacji istotnych warunków zamówienia odwołanie wniosła także Poczta Polska S.A.

W dniu 15 czerwca 2015 r. Krajowa Izba Odwoławcza ogłosiła wyrok w niniejszej sprawie. Krajowa Izba Odwoławcza postanowiła:

W zakresie odwołania wniesionego przez Polską Grupę Poczтовую S.A.:

- nakazać Zamawiającemu zmodyfikować specyfikację istotnych warunków zamówienia poprzez doprecyzowanie katalogu w rozdziale IV pkt 3 ppkt 6 lit. e - minimalne wymagania i rozwiązania niezbędne do uznania, że lokalizacja i warunki nie będą utrudniać dostępu osobom niepełnosprawnym, sprawdzenie placówek w zakresie tego warunku.
- w pozostałym zakresie skargę oddalić.

W zakresie odwołania wniesionego przez Poczტę Polską S.A.:

- nakazać Zamawiającemu zmodyfikować specyfikację istotnych warunków zamówienia poprzez:
 - doprecyzowanie opisu przedmiotu zamówienia w części dotyczącej zakresu funkcjonalnego i interfejsu wymiany danych Elektronicznej Książki Nadawczej i Odbiorczej, rozdział 4 pkt 3 ppkt 6 – wykreślenie wymogu litery D z poz. na etapie realizacji wymogu z pkt 21.7 zał. 5 oraz par 5.4.7 zał. 6 do SIWZ,
 - doprecyzowanie rozdziału 6 pkt 6.2 ppkt 2 SIWZ oraz par 14.4.2 zał. 6 do SIWZ dot. Warunków przewidzianych zmianą umowy w stosunku do treści oferty,

- doprecyzowanie par. 10.14.3 zał. 6 do SIWZ poprzez wskazanie, iż brak adnotacji o dwukrotnym awizowaniu przesyłki odnosi się do strony adresowej przesyłki.
- w pozostałym zakresie skargę oddalić.

W dniu 6 lipca 2015 r. PGP S.A. doręczona została skarga Poczty Polskiej S.A. na wyrok Krajowej Izby Odwoławczej z dnia 15 czerwca 2015 r., sygn. akt KIO 1040/15 oraz KIO 1043/15.

W dniu 20 lipca 2015 r. do Sądu Okręgowego w Krakowie wniesiona została odpowiedź na skargę bezpośrednio przez PGP S.A. Termin rozprawy wyznaczono na 25 listopada 2015 r.

23. Informacje o podmiotach powiązanych

23.1. Transakcje z jednostkami powiązanymi kapitałowo

Do jednostek powiązanych kapitałowo należą jednostki, w których spółki Grupy Kapitałowej Integer.pl posiadają udziały natomiast nie zostały skonsolidowane z powodu małej istotności lub braku kontroli, bądź zostały skonsolidowane metodą praw własności.

30 września 2015	Tisak InPost LLC (HR)	EasyPack Plus Self Storage LLC (UAE)	InQubit Sp. z o.o.
Należności	1	1 922	-
Pożyczki udzielone	-	-	-
Udziały	2 007	378	49
Zobowiązania	1 881	124	-
Pożyczki otrzymane	-	-	-
Sprzedaż	1	1 735	-
Przychody finansowe	-	-	-
Koszty	-	-	-
Koszty finansowe	-	-	-

23.2. Transakcje z jednostkami powiązanymi osobowo

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

Do innych podmiotów powiązanych w świetle MSSF zalicza się F.H. Fenix Rafał Brzoska, Hermes Anna Izydorek-Brzoska, P.U.D. Krzysztof Kołpa, Łatała i Wspólnicy Sp. K. oraz Łatała i Wspólnicy Doradztwo Podatkowe Sp. z o.o. 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. Należności powstałe w wyniku tych transakcji nie są objęte odpisem aktualizującym.

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
za okres 9 i 3 miesięcy zakończony 30 września 2015 r. Grupy Kapitałowej Integer.pl

30 września 2015	F.H. Fenix Rafał Brzoska	A&R Investments LTD	Hermes Anna Izydorek- Brzoska	P.U.D. Krzysztof Kołpa	Łatała i Wspólnicy Sp. K.*	Łatała i Wspólnicy Doradztwo Podatkowe Sp. z o.o.*	Razem
Wielkość transakcji							
Zakupy	-	-	271	-	557	68	896
Sprzedaż	-	-	-	-	-	-	-
30 września 2015	F.H. Fenix Rafał Brzoska	A&R Investments LTD	Hermes Anna Izydorek- Brzoska	P.U.D. Krzysztof Kołpa	Łatała i Wspólnicy Sp. K.*	Łatała i Wspólnicy Doradztwo Podatkowe Sp. z o.o.*	Razem
Saldo rozrachunków							
Należności z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	-	-	-	-	223	-	223

*Łatała i Wspólnicy Sp. K. oraz Łatała i Wspólnicy Doradztwo Podatkowe Sp. z o.o. na dzień 31 grudnia 2014 r. nie były podmiotami powiązanymi osobowo.

31 grudnia 2014	F.H. Fenix Rafał Brzoska	A&R Investments LTD	Hermes Anna Izydorek- Brzoska	P.U.D. Krzysztof Kołpa	Razem
Wielkość transakcji					
Zakupy	-	400	332	-	732
Sprzedaż	-	-	-	-	-
31 grudnia 2014	F.H. Fenix Rafał Brzoska	A&R Investments LTD	Hermes Anna Izydorek- Brzoska	P.U.D. Krzysztof Kołpa	Razem
Saldo rozrachunków					
Należności z tytułu dostaw i usług	3	-	-	-	3
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	2	-	-	-	2

30 września 2014	F.H. Fenix Rafał Brzoska	A&R Investments LTD	Hermes Anna Izydorek- Brzoska	P.U.D. Krzysztof Kołpa	Razem
Wielkość transakcji					
Zakupy	-	399	189	-	588
Sprzedaż	-	-	-	-	-
30 września 2014	F.H. Fenix Rafał Brzoska	A&R Investments LTD	Hermes Anna Izydorek- Brzoska	P.U.D. Krzysztof Kołpa	Razem
Saldo rozrachunków					
Należności z tytułu dostaw i usług	2	-	-	-	2
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	-	-	-	-	-

Należności od jednostek powiązanych nie są oprocentowane oraz zabezpieczone. Warunki spłaty kształtują się na zasadach rynkowych.

24. Struktura zatrudnienia

Zatrudnienie w Grupie przedstawia się następująco:

	30-09-2015	31-12-2014	30-09-2014
Zarząd	3	2	1
Kadra kierownicza	193	146	129
Pozostali pracownicy umysłowi	1 217	656	688
Pracownicy fizyczni	648	747	706
Zatrudnienie razem:	2 061	1 551	1 524

25. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy Kapitałowej Integer.pl

	Okres 9 miesięcy zakończony 30-09-2015	Okres 12 miesięcy zakończony 31-12-2014	Okres 9 miesięcy zakończony 30-09-2014
Zarząd spółki	485	330	221
Rada Nadzorcza	86	49	44
Wynagrodzenia razem:	571	379	265

26. Zdarzenia po dniu bilansowym

Pierwsze notowanie akcji spółki InPost S.A. na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie

Zgodnie z Uchwałą z dnia 7 października 2015 r., Zarząd Gieldy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. dopuścił do obrotu giełdowego na rynku podstawowym akcje zwykłe, na okaziciela serii A, B, C i D. Następnie na podstawie uchwały z dnia 12 października 2015 r. Zarząd GPW wprowadził w trybie zwykłym akcje InPost S.A. do obrotu giełdowego na rynku podstawowym. Tym samym dnia 13 października 2015 r. akcje spółki InPost S.A. zadebiutowały na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Od tego dnia akcje są notowane w systemie ciągłym pod nazwą „INPOST” i z oznaczeniem „IPT” (RB 7/2015).

Złożenie oferty przez spółkę zależną na świadczenie usług pocztowych na rzecz sądów powszechnych

Dnia 28 października 2015 r. spółka zależna Spółki dominującej, spółka Polska Grupa Poczta S.A. złożyła ofertę w przetargu na obsługę Sądów i Prokuratur. Przetarg został ogłoszony w dniu 7 maja 2015 r. przez Sąd Apelacyjny w Krakowie (reprezentowany przez Centrum Zakupów dla Sądownictwa –dalej „Zamawiający”) i jest prowadzony w trybie przetargu nieograniczonego na podstawie ustawy z dnia 29 stycznia 2004 r. Prawo zamówień publicznych.

Przedmiot zamówienia obejmuje świadczenie usług pocztowych w obrocie krajowym i zagranicznym dla sądów powszechnych w zakresie przyjmowania, przemieszczania i doręczania przesyłek pocztowych oraz zwrotów przesyłek niedoręczonych. Okres realizacji przedmiotu zamówienia wynosi 36 miesięcy.

Wartość brutto oferty złożonej przez PGP S.A. wynosi 475.578 tys. zł.

Do przetargu przystąpiła również Poczta Polska S.A., której oferta została wyceniona na 293.110 tys. zł.

Zgodnie z warunkami przetargu oferty będą podlegały ocenie w oparciu o kryteria: cena brutto (70%), wolumen doręczenia (5%), terminy zwrotu (5%), obszar dostępności EPO (5%) oraz kryterium społeczne (15%).

Na obecnym etapie Zamawiający nie określił jeszcze ilości punktów dla ofert złożonych przez Poczta Polska S.A. oraz PGP S.A. W kolejnym etapie Zamawiający dokona badania ofert, przyznania punktów dla każdej złożonej oferty w oparciu, o kryteria wskazane powyżej, a także wyboru najkorzystniejszej oferty.

Wyrok w sprawie przetargu Centrum Usług Wspólnych

W dniu 29 października 2015 r. Sąd Okręgowy w Warszawie ogłosił wyrok w sprawie, na mocy którego oddalił skargę Centrum Usług Wspólnych na orzeczenie Krajowej Izby Odwoławczej z dnia 22 czerwca 2015 r., KIO 1089/15.

Powyższe orzeczenie Sądu oznacza potwierdzenie braku podstaw do unieważnienia postępowania przetargowego oraz braku podstaw do unieważnienia wyboru oferty InPost S.A. Zamawiający ma tym samym obowiązek zawarcia umowy w sprawie realizacji przedmiotu zamówienia z Inpost S.A. Wartość wynagrodzenia ze złożonej oferty wynosi 33.355 tys. zł. Wyrok jest prawomocny.

Spełnienie się warunku zawieszającego umowy inwestycyjnej

W dniu 12 listopada 2015 r. nastąpiło spełnienie się warunku zawieszającego umowy inwestycyjnej zawartej 5 maja 2015 r. pomiędzy Spółką dominującą, easyPack sp. z o.o., InPost Paczkomaty Sp. z o.o., Templeton Strategic Emerging Markets Fund IV LDC, PZU Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym Aktywów Niepublicznych BIS 2 oraz Asterina Investments S.a r.l. polegającego na przeniesieniu przez Spółkę dominującą na spółkę zależną easyPack sp. z o.o. swoich praw i obowiązków wynikających z umowy joint venture z partnerami w spółce EasyPack Plus Self Storage LLC. Informacje na temat umowy inwestycyjnej ujawniono w nocy 4.

Podwyższenie kapitału zakładowego spółki zależnej Integer.pl – easyPack Sp. z o.o.

W dniu 12 listopada 2015 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki zależnej Spółki dominującej tj. easyPack Sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki z kwoty 17.995.350 zł o kwotę 2.129.650 zł do wysokości 20.125.000 zł poprzez utworzenie 42.593 nowych udziałów easyPack Sp. z o.o. o wartości nominalnej 50 zł każdy i o łącznej wartości nominalnej 2.129.650 zł oraz wyłączenia prawa pierwszeństwa przysługującego dotychczasowym wspólnikom easyPack Sp. z o.o.

Nowe udziały zostały zaferowane i objęte przez:

- 1) PZU Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych BIS 2 z siedzibą w Warszawie w liczbie 8.519 w zamian za wniesienie wkładu pieniężnego w wysokości 6.000.000 EUR, co stanowi równowartość w złotych polskich kwoty 25.491.000 zł, według średniego kursu wymiany PLN/EUR ogłoszonego przez NBP w dniu 10 listopada 2015 r. (1 EUR= 4.2485 PLN),
- 2) Templeton Strategic Emerging Markets Fund IV, LDC z siedzibą na Kajmanach w liczbie 10.648 w zamian za wniesienie wkładu pieniężnego w wysokości 7.500.000 EUR, co stanowi równowartość w złotych polskich kwoty 31.863.750 zł, według średniego kursu wymiany PLN/EUR ogłoszonego przez NBP w dniu 10 listopada 2015 r. (1 EUR= 4.2485 PLN),
- 3) Integer.pl S.A. w liczbie 23.426 w zamian za wniesienie wkładu pieniężnego w wysokości 16.500.000 EUR, co stanowi równowartość w złotych polskich kwoty 70.100.250 zł, według średniego kursu wymiany PLN/EUR ogłoszonego przez NBP w dniu 10 listopada 2015 r. (1 EUR= 4.2485 PLN).

*Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
za okres 9 i 3 miesięcy zakończony 30 września 2015 r. Grupy Kapitałowej Integer.pl*

Po rejestracji podwyższenia przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy KRS kapitał zakładowy Spółki będzie wynosił 20.125.000 zł i będzie podzielony na 402.500 równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy.

Niniejsze podwyższenie kapitału zakładowego easyPack Sp. z o.o. stanowi realizację drugiej transzy finansowania spółki w ramach umowy inwestycyjnej, o której mowa w notcie 4 oraz w raportach bieżących publikowanych na stronie internetowej Spółki dominującej.

Kraków, 13 listopada 2015 roku

.....
Rafał Brzoska

Prezes Zarządu

.....
Rossen Hadjiev

Członek Zarządu

.....
Krzysztof Kolpa

Wiceprezes Zarządu

.....
Małgorzata Szcześniak

Główny Księgowy