



**Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe**

**Grupy Kapitałowej Integer.pl**

**za I półrocze 2016 roku**

**Kraków, 30 września 2016 roku**

## SPIS TREŚCI:

|       |   |    |
|-------|---|----|
| A.    | ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ INTEGER.PL .....                              | 2  |
|       | SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....  | 2  |
|       | SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....   | 4  |
|       | SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....  | 5  |
|       | SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH .....  | 6  |
| B.    | NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ INTEGER.PL ..... | 7  |
| 1.    | Podstawowe informacje i objaśnienia .....   | 7  |
| 1.1.  | Informacje o jednostce dominującej .....  | 7  |
| 1.2.  | Informacje o Grupie Kapitałowej .....   | 9  |
| 1.3.  | Skład Grupy .....   | 10 |
| 1.4.  | Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji .....  | 12 |
| 2.    | Oświadczenie o zgodności oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego .....  | 12 |
| 3.    | Sezonowość i cykliczność działalności Grupy .....   | 16 |
| 4.    | Istotne zdarzenia w I półroczu 2016 roku .....  | 16 |
| 5.    | Przychody i koszty .....  | 24 |
| 5.1.  | Przychody w ujęciu geograficznym .....  | 24 |
| 5.2.  | Przychody w podziale na główne kategorie .....  | 24 |
| 5.3.  | Pozostałe przychody operacyjne .....  | 24 |
| 5.4.  | Koszty operacyjne .....   | 25 |
| 5.5.  | Pozostałe koszty operacyjne .....   | 26 |
| 5.6.  | Przychody finansowe .....   | 26 |
| 5.7.  | Koszty finansowe .....  | 27 |
| 6.    | Koszty zakończenia działalności listowej .....  | 27 |
| 7.    | Podatek dochodowy .....   | 28 |
| 8.    | Segmenty działalności .....   | 29 |
| 9.    | Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty .....  | 32 |
| 10.   | Rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne .....   | 32 |
| 11.   | Wartość firmy .....   | 33 |
| 12.   | Inwestycje w jednostki zależne i współkontrolowane .....  | 33 |
| 13.   | Pozostałe długoterminowe i krótkoterminowe aktywa finansowe .....   | 33 |
| 14.   | Aktywa z tytułu podatku odroczonego .....   | 34 |
| 15.   | Zapasy .....  | 34 |
| 16.   | Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności .....  | 34 |
| 17.   | Kapitał podstawowy .....  | 34 |
| 18.   | Długoterminowe i krótkoterminowe zobowiązania z tytułu pożyczek, kredytów bankowych i obligacji .....                     | 35 |
| 19.   | Pozostałe długoterminowe i krótkoterminowe zobowiązania finansowe .....   | 36 |
| 20.   | Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe) .....                                  | 36 |
| 21.   | Przyszłe zobowiązania umowne i zobowiązania warunkowe .....   | 36 |
| 22.   | Poręczenia .....  | 38 |
| 23.   | Gwarancje i inne zabezpieczenia .....   | 39 |
| 24.   | Sprawy sądowe .....   | 39 |
| 25.   | Informacje o podmiotach powiązanych .....   | 45 |
| 25.1. | Transakcje z jednostkami powiązanymi kapitałowo .....   | 45 |
| 25.2. | Transakcje z jednostkami powiązanymi osobowo .....  | 45 |
| 26.   | Zysk/strata na akcję .....  | 46 |
| 27.   | Zdarzenia po dniu bilansowym .....  | 46 |

**A. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE  
FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ INTEGER.PL  
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

| (w tys. zł)   | Nota       | Okres 6 miesięcy<br>zakończony 30-06-2016 | Okres 6 miesięcy<br>zakończony 30-06-2015 |
|---|------------|---|---|
| <b>Przychody ze sprzedaży</b>   | <b>5.1</b> | <b>368 694</b>                            | <b>335 941</b>                            |
| Pozostałe przychody operacyjne  | 5.3        | 3 983                                     | 6 624                                     |
| Amortyzacja   |            | 36 432                                    | 32 072                                    |
| Zużycie materiałów i energii  |            | 46 455                                    | 13 733                                    |
| Usługi obce   |            | 235 472                                   | 199 366                                   |
| Podatki i opłaty  |            | 1 540                                     | 1 477                                     |
| Wynagrodzenia   |            | 66 943                                    | 58 816                                    |
| Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia                                    |            | 14 828                                    | 12 323                                    |
| Pozostałe koszty rodzajowe  |            | 3 984                                     | 11 445                                    |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów                                      |            | 39 702                                    | 16 802                                    |
| Pozostałe koszty operacyjne   | 5.5        | 99 762                                    | 2 120                                     |
| <b>Koszty operacyjne ogółem</b>   | <b>5.4</b> | <b>545 118</b>                            | <b>348 154</b>                            |
| <b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>                              |            | <b>(172 441)</b>                          | <b>(5 589)</b>                            |
| Przychody finansowe   | 5.6        | 18 303                                    | 10 635                                    |
| Koszty finansowe  | 5.7        | 33 011                                    | 8 686                                     |
| Udziały w zyskach jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności |            | (275)                                     | (149)                                     |
| <b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>                                     |            | <b>(187 424)</b>                          | <b>(3 789)</b>                            |
| Podatek dochodowy   | 7          | 20 010                                    | (9 203)                                   |
| <b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>                       |            | <b>(207 434)</b>                          | <b>5 414</b>                              |
| Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej                                |            | -   | -   |
| <b>Zysk (strata) netto</b>  |            | <b>(207 434)</b>                          | <b>5 414</b>                              |
| <b>Pozostałe całkowite dochody netto</b>                                      |            |   |   |
| Różnice kursowe z przeliczeń jednostek zagranicznych                          |            | (5 068)                                   | (11 837)                                  |
| Różnice kursowe związane z inwestycjami w j. zależnych                        |            | 1 575                                     | 11 730                                    |
| <b>Pozostałe całkowite dochody netto razem</b>                                |            | <b>(3 493)</b>                            | <b>(107)</b>                              |
| Przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego                             |            | (4 837)                                   | (4 631)                                   |
| Przypadające udziałom niedającym kontroli                                     |            | 1 344                                     | 4 524                                     |
| <b>Suma całkowitych dochodów</b>  |            | <b>(210 927)</b>                          | <b>5 307</b>                              |

|   |  |           |         |
|---|--|-----------|---------|
| <b>Zysk (strata) netto przypadający:</b>  |  |           |         |
| Akcjonariuszom podmiotu dominującego  |  | (157 778) | 11 111  |
| Udziałom niedającym kontroli  |  | (49 656)  | (5 697) |
| <b>Suma całkowitych dochodów przypadająca:</b>                                  |  |           |         |
| Akcjonariuszom podmiotu dominującego  |  | (162 615) | 6 480   |
| Udziałom niedającym kontroli  |  | (48 312)  | (1 173) |
|   |  |           |         |
| <b>Zysk (strata) na akcję przypadający Akcjonariuszom podmiotu dominującego</b> |  |           |         |
| Z działalności kontynuowanej  |  |           |         |
| Zwykły  |  | (20,32)   | 1,43    |
| Rozwodniony   |  | (20,32)   | 1,43    |
| Z działalności kontynuowanej i zaniechanej                                      |  |           |         |
| Zwykły  |  | (20,32)   | 1,43    |
| Rozwodniony   |  | (20,32)   | 1,43    |

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

| <b>AKTYWA (w tys. zł)</b>                                    | <b>Nota</b> | <b>30-06-2016</b> | <b>31-12-2015</b> | <b>30-06-2015</b> |
|--|-------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Aktywa trwałe</b>   |             | <b>860 083</b>    | <b>862 475</b>    | <b>821 929</b>    |
| Wartość firmy  | 11          | 6 054             | 44 498            | 44 498            |
| Pozostałe aktywa niematerialne                               | 10          | 142 547           | 157 869           | 146 130           |
| Rzeczowe aktywa trwałe                                       | 10          | 526 433           | 524 939           | 512 501           |
| Inwestycje w jednostkach zależnych                           | 12          | 2 131             | 2 146             | 2 131             |
| Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe                    | 13          | 136 689           | 70 307            | 72 510            |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku                          | 14          | 45 249            | 61 187            | 42 239            |
| Pozostałe aktywa trwałe                                      |             | 980               | 1 529             | 1 920             |
| <b>Aktywa obrotowe</b>                                       |             | <b>403 708</b>    | <b>575 537</b>    | <b>447 896</b>    |
| Zapasy   | 15          | 18 431            | 19 835            | 20 721            |
| Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe                   | 13          | 3 364             | 5 173             | 5 073             |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 16          | 296 231           | 365 768           | 287 022           |
| Należności z tytułu podatku dochodowego                      |             | 2 272             | 5 276             | 1 981             |
| Pozostałe aktywa obrotowe                                    |             | 9 217             | 14 527            | 25 115            |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                           |             | 74 193            | 164 958           | 107 984           |
|  |             |                   |                   |                   |
| <b>Aktywa razem</b>  |             | <b>1 263 791</b>  | <b>1 438 012</b>  | <b>1 269 825</b>  |

| <b>PASYWA (w tys. zł)</b>   | <b>Nota</b> | <b>30-06-2016</b> | <b>31-12-2015</b> | <b>30-06-2015</b> |
|---|-------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Kapitał własny</b>   |             |                   |                   |                   |
| Kapitał podstawowy  | 17          | 7 764             | 7 764             | 7 764             |
| Kapitał zapasowy  |             | 442 001           | 442 001           | 442 118           |
| Zyski zatrzymane  |             | 34 676            | 194 707           | 174 873           |
| Różnice kursowe z konsolidacji                                    |             | 9 033             | 13 870            | 5 172             |
| <b>Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej</b> |             | <b>493 474</b>    | <b>658 342</b>    | <b>629 927</b>    |
| Udziały niedające kontroli  |             | 256 991           | 303 059           | 212 456           |
| <b>Suma kapitałów własnych</b>                                    |             | <b>750 465</b>    | <b>961 401</b>    | <b>842 383</b>    |
|   |             |                   |                   |                   |
| Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe                         | 18          | 17 930            | 20 508            | 37 044            |
| Pozostałe rezerwy długoterminowe i przychody przyszłych okresów   |             | 1 544             | 950               | 525               |
| Obligacje   | 18          | -                 | 119 190           | 118 984           |
| Dotacje rządowe   |             | 16 926            | 13 243            | 17 174            |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku                              |             | 13 347            | 13 436            | 10 322            |
| Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe                   | 19          | 40 244            | 24 426            | 11 141            |
| <b>Suma zobowiązań długoterminowych</b>                           |             | <b>89 991</b>     | <b>191 753</b>    | <b>195 190</b>    |
|   |             |                   |                   |                   |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania  | 20          | 205 693           | 201 854           | 134 376           |
| Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe                        | 18          | 28 668            | 12 712            | 22 795            |
| Obligacje   | 18          | 141 726           | 38 948            | 44 151            |
| Dotacje rządowe   |             | 4 791             | 3 870             | 4 873             |
| Bieżące zobowiązania podatkowe                                    |             | 7 876             | 8 389             | 14 768            |
| Pozostałe rezerwy krótkoterminowe i przychody przyszłych okresów  |             | 3 621             | 4 533             | 5 041             |
| Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe                  | 19          | 30 960            | 14 552            | 6 248             |
| <b>Suma zobowiązań krótkoterminowych</b>                          |             | <b>423 335</b>    | <b>284 858</b>    | <b>232 252</b>    |
| Suma zobowiązań   |             | 513 326           | 476 611           | 427 442           |
| <b>Pasywa razem</b>   |             | <b>1 263 791</b>  | <b>1 438 012</b>  | <b>1 269 825</b>  |

## SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

| (w tys. zł)  | Okres 6<br>miesiący<br>zakończony<br>30-06-2016 | Okres 6<br>miesiący<br>zakończony<br>30-06-2015 |
|--|---|---|
| <b>Zysk (strata) za rok obrotowy</b>   | <b>(210 927)</b>                                | <b>5 307</b>                                    |
| <b>Korekty:</b>  | <b>171 036</b>                                  | <b>33 175</b>                                   |
| Koszt podatku dochodowego ujęty w wyniku   | 20 010  | (9 203)   |
| Koszty finansowe ujęte w wyniku  | 18 807  | 10 305  |
| Strata ze zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych                                      | -   | -   |
| Amortyzacja i umorzenie aktywów trwałych   | 36 432  | 32 072  |
| Odpisy aktualizujące należności, rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne             | 95 787  | -   |
| <b>Zmiany w kapitale obrotowym:</b>  | <b>(5 973)</b>                                  | <b>52 772</b>                                   |
| (Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności handlowych oraz pozostałych należności         | (21 358)  | 67 014  |
| (Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów   | 1 404   | 1 130   |
| (Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów   | 5 859   | 768   |
| (Zmniejszenie) / zwiększenie salda zobowiązań (poza kredytami i pożyczkami)                  | 3 839   | (26 455)  |
| Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw, przychodów przyszłych okresów i dotacji                 | 4 283   | 10 315  |
| <b>Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej</b>                             | <b>(45 864)</b>                                 | <b>91 253</b>                                   |
| Zapłacone odsetki  | (5 147)   | (4 449)   |
| (Zapłacony podatek dochodowy)/Zwrot nadpłaconego podatku                                     | (1 373)   | (14 285)  |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>                                     | <b>(52 384)</b>                                 | <b>72 519</b>                                   |
| <b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>                                      |   |   |
| Otrzymane odsetki  | 213   | -   |
| Przepływy z tytułu udzielonych pożyczek  | 231   | -   |
| Płatności za rzeczowe aktywa trwałe  | (34 519)  | (13 491)  |
| Płatności za aktywa niematerialne  | (18 000)  | (92 674)  |
| Przepływy netto z tytułu zakupu udziałów/akcji   | -   | (1 083)   |
| <b>Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną</b> | <b>(52 075)</b>                                 | <b>(107 249)</b>                                |
| <b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>   |   |   |
| Przepływy z tytułu sprzedaży udziałów w spółkach zależnych nie powodującej utraty kontroli   | -   | 47 412  |
| Przepływy z tytułu pożyczek od jednostek powiązanych   | -   | -   |
| Przepływy z tytułu kredytów bankowych  | 10 217  | -   |
| Przepływy z tytułu emisji obligacji  | (13 494)  | 29 206  |
| Przepływy z tyt. umów leasingu finansowego   | 16 972  | (14 867)  |
| <b>Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej</b>                         | <b>13 695</b>                                   | <b>61 751</b>                                   |
| Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów                      | (90 765)  | 27 021  |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego                        | 164 958   | 80 963  |
| <b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego</b>                   | <b>74 193</b>                                   | <b>107 984</b>                                  |

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

| (w tys. zł)   | Kapitał podstawowy | Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | Różnice kursowe z konsolidacji | Zysk (strata) z lat ubiegłych oraz bieżącego okresu | Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej | Przypadające udziałom niedającym kontroli | Kapitał własny ogółem |
|---|--------------------|---|--------------------------------|---|---|---|-----------------------|
| <b>Na dzień 01.01.2015</b>  | <b>7 764</b>       | <b>442 118</b>  | <b>9 803</b>                   | <b>149 522</b>                                      | <b>609 207</b>                                    | <b>180 457</b>                            | <b>789 664</b>        |
| Całkowite dochody   | -                  | -   | (4 631)                        | 11 111  | 6 480   | (1 173)                                   | 5 307                 |
| Objęcie udziałów w jednostkach zależnych z udziałowcem mniejszościowym/znaczącym inwestorem | -                  | -   | -                              | -   | -   | 47 412                                    | 47 412                |
| Zmiana kapitału mniejszości w związku ze zmianą struktury własności spółek zależnych        | -                  | -   | -                              | 14 240  | 14 240  | (14 240)                                  | -                     |
| <b>Na dzień 30.06.2015</b>  | <b>7 764</b>       | <b>442 118</b>  | <b>5 172</b>                   | <b>174 873</b>                                      | <b>629 927</b>                                    | <b>212 456</b>                            | <b>842 383</b>        |
| <b>Na dzień 01.01.2015</b>  | <b>7 764</b>       | <b>442 118</b>  | <b>9 803</b>                   | <b>149 522</b>                                      | <b>609 207</b>                                    | <b>180 457</b>                            | <b>789 664</b>        |
| Całkowite dochody   | -                  | -   | 4 067                          | (4 747)   | (680)   | (39 432)                                  | (40 112)              |
| Emisja akcji  | -                  | (117)   | -                              | 117   | -   | -   | -                     |
| Objęcie udziałów w jednostkach zależnych z udziałowcem mniejszościowym/znaczącym inwestorem | -                  | -   | -                              | -   | -   | 90 490                                    | 90 490                |
| Zmiana kapitału mniejszości w związku ze zmianą struktury własności spółek zależnych        | -                  | -   | -                              | (8 966)   | (8 966)   | 8 966                                     | -                     |
| Zbycie częściowe udziałów w spółkach zależnych nie powodujące utraty kontroli               | -                  | -   | -                              | 58 781  | 58 781  | 62 578                                    | 121 359               |
| <b>Na dzień 31.12.2015</b>  | <b>7 764</b>       | <b>442 001</b>  | <b>13 870</b>                  | <b>194 707</b>                                      | <b>658 342</b>                                    | <b>303 059</b>                            | <b>961 401</b>        |
| <b>Na dzień 01.01.2016</b>  | <b>7 764</b>       | <b>442 001</b>  | <b>13 870</b>                  | <b>194 707</b>                                      | <b>658 342</b>                                    | <b>303 059</b>                            | <b>961 401</b>        |
| Całkowite dochody   | -                  | -   | (4 837)                        | (157 778)   | (162 615)   | (48 312)                                  | (210 927)             |
| Zmiana kapitału mniejszości w związku ze zmianą struktury własności spółek zależnych        | -                  | -   | -                              | (2 253)   | (2 253)   | 2 244                                     | (9)                   |
| <b>Na dzień 30.06.2016</b>  | <b>7 764</b>       | <b>442 001</b>  | <b>9 033</b>                   | <b>34 676</b>                                       | <b>493 474</b>                                    | <b>256 991</b>                            | <b>750 465</b>        |

## B. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ INTEGER.PL

### PODSTAWOWE INFORMACJE

#### 1. Podstawowe 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 2015 r.

|  |  |
|--|--|
| 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 czerwca 2016 r.: | 7 764 217,00 zł  |
| Numer telefonu:                                | +48 12 619 98 00   |
| Numer telefaksu:                               | +48 12 619 98 01   |
| E-mail:  | <a href="mailto:biuro@integer.pl">biuro@integer.pl</a>         |
| Adres internetowy:                             | <a href="http://www.integer.pl">www.integer.pl</a>             |
| Audytora:                                      | Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. |
| Czas trwania spółki:                           | Nieokreślony   |



Organami spółki Integer.pl S.A. zgodnie ze Statutem są:

- Walne Zgromadzenie,
- Rada Nadzorcza,
- Zarząd.

#### **Zarząd Spółki:**

W okresie od 1 stycznia 2016 r. do 30 czerwca 2016 r. skład Zarządu Spółki przedstawiał się następująco:

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

16 czerwca 2016 r. Rada Nadzorcza spółki Integer.pl S.A. powołała Zarząd Spółki IV Kadencji w następującym składzie:

Rafał Brzoska – Prezes Zarządu, ze skutkiem od 30 czerwca 2016 r.;

Krzysztof Kołpa – Wiceprezes Zarządu, ze skutkiem od 30 czerwca 2016 r.;

Marcin Pulchny – Wiceprezes Zarządu, ze skutkiem od 5 lipca 2016 r.

#### **Rada Nadzorcza:**

W okresie od 1 stycznia 2016 r. do dnia publikacji niniejszego Skróconego Śródrocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego uległ zmianie skład Rady Nadzorczej Spółki dominującej. Zmiany obrazuje poniższa tabela.

| Funkcja<br>w Radzie Nadzorczej<br>Integer.pl SA | Rada Nadzorcza<br>w okresie<br>od 01.01.2016<br>do 31.01.2016 | Rada Nadzorcza<br>w okresie<br>od 01.02.2016<br>do 29.06.2016 | Rada Nadzorcza<br>w okresie<br>od 30.06.2016<br>do 13.07.2016 | Rada Nadzorcza<br>w okresie<br>od 14.07.2016<br>do dnia publikacji<br>raportu |
|---|---|---|---|---|
| Przewodniczący                                  | Wiesław Łatała  | Wiesław Łatała  | -   | Wiesław Łatała  |
| Wiceprzewodniczący                              | Arkadiusz Jastrzębski   | Arkadiusz Jastrzębski   | -   | Krzysztof<br>Kaczmarczyk  |
| Sekretarz                                       | -   | Krzysztof<br>Kaczmarczyk                                      | -   | Marek Przytułski  |
| Członek Rady<br>Nadzorczej                      | Andrzej Szumański   | Andrzej Szumański   | Wiesław Łatała  | Andrzej Szumański   |
| Członek Rady<br>Nadzorczej                      | Anna Izydorek-<br>Brzoska                                     | Anna Izydorek-<br>Brzoska                                     | Krzysztof<br>Kaczmarczyk                                      | Andrzej Soczek  |
| Członek Rady<br>Nadzorczej                      | Krzysztof<br>Kaczmarczyk                                      | -   | Marek Przytułski  | -   |
| Członek Rady<br>Nadzorczej                      | -   | -   | Andrzej Szumański   | -   |
| Członek Rady<br>Nadzorczej                      | -   | -   | Andrzej Soczek  | -   |

W dniu 1 lutego 2016 r. Rada Nadzorcza Spółki dokonała wyboru dotychczasowego członka Rady Nadzorczej Pana Krzysztofa Kaczmarczyka na stanowisko Sekretarza Rady Nadzorczej.

W związku z wygaśnięciem mandatów członków Rady Nadzorczej III kadencji, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki dnia 30 czerwca 2016 r. podjęło uchwały w przedmiocie powołania Rady Nadzorczej Spółki IV kadencji w składzie: Pan Wiesław Łatała, Pan Krzysztof Kaczmarczyk, Pan Andrzej Szumański, Pan Andrzej Soczek, Pan Marek Przytułski.

W dniu 14 lipca 2016 r. Rada Nadzorcza powołała Pana Wiesława Łatałę na stanowisko Przewodniczącego Rady Nadzorczej, natomiast Pan Krzysztof Kaczmarczyk objął stanowisko Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej. Równocześnie na stanowisko Sekretarza Rady Nadzorczej został powołany Pan Marek Przytułski.

#### **Komitet Wynagrodzeń i Komitet Audytu:**

W dniu 1 lutego 2016 r. Rada Nadzorcza Spółki dominującej powołała Komitet Audytu i Komitet Wynagrodzeń. Składy Komitetów przedstawia poniższa tabela:

| <b>Komitet Wynagrodzeń:*</b> | <b>Komitet Audytu:</b> |
|------------------------------|------------------------|
| Anna Izydorek-Brzoska        | Krzysztof Kaczmarczyk  |
| Arkadiusz Jastrzębski        | Wiesław Łatała         |
| Andrzej Szumański            | Andrzej Szumański      |

\* W dniu 14 lipca 2016 r. Rada Nadzorcza Spółki dokonała wyboru nowego składu Komitetu Wynagrodzeń w następujących osobach: Pan Marek Przytułski, Pan Krzysztof Kaczmarczyk oraz Pan Andrzej Soczek. Jednocześnie skład Komitetu Audytu na dzień publikacji raportu nie uległ zmianie.

## **1.2. Informacje o Grupie Kapitałowej**

Grupa Kapitałowa Integer.pl to czołowa polska grupa oferująca kompleksowe rozwiązania logistyczne głównie dla klientów z branży e-commerce.

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 logistycznych, z wykorzystaniem innowacyjnych narzędzi i rozwiązań.

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

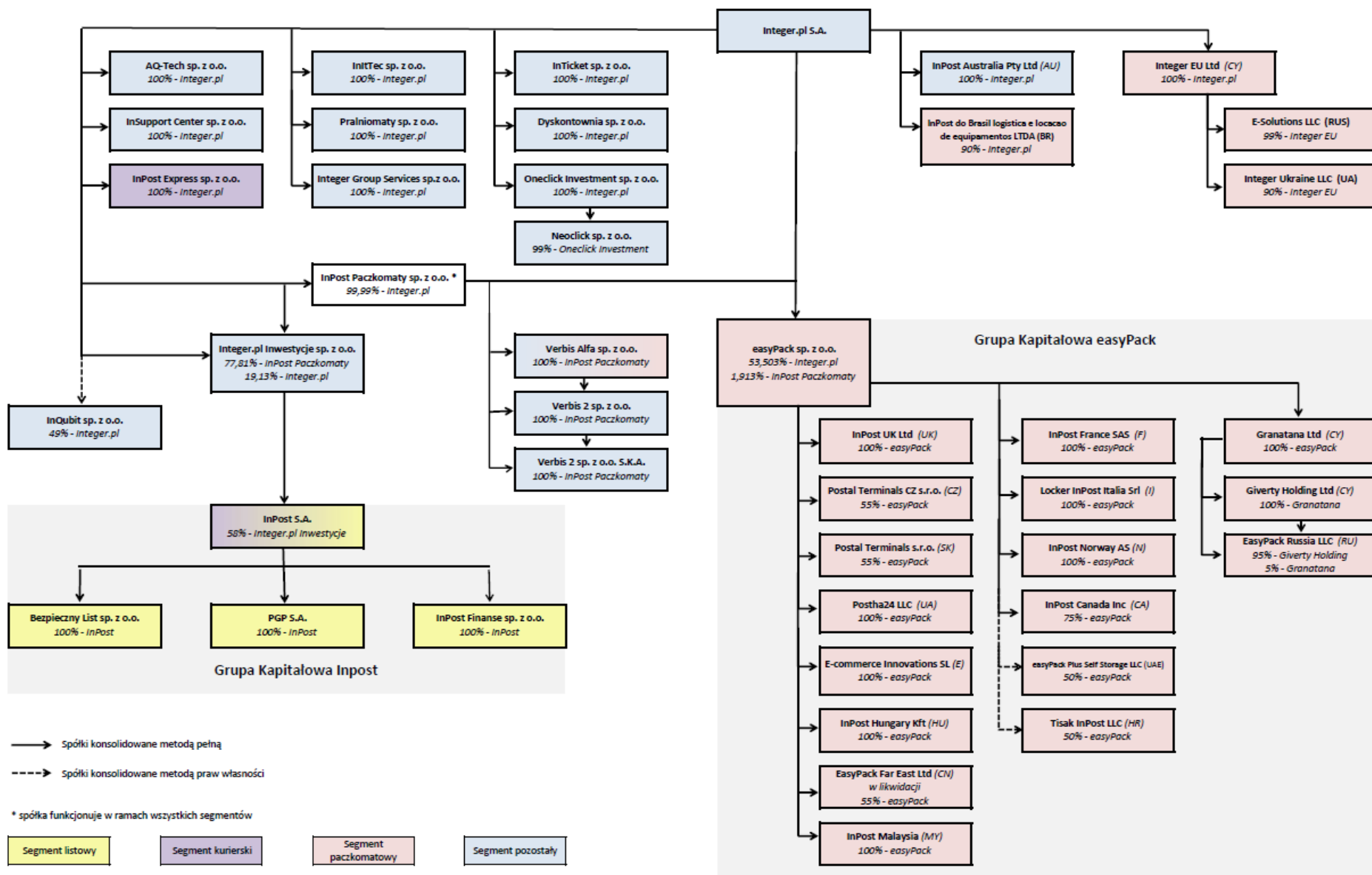
- **Segment kurierski** - ogólnopolskie usługi logistyczne głównie dla klientów branży e-commerce polegające na dostarczaniu paczek kurierskich („do drzwi”) w oparciu o zlecenia klientów spoza Grupy Kapitałowej Integer.pl oraz usługi dostarczania paczek paczkomatowych w Polsce (logistyka paczek do paczkomatów), świadczone dla segmentu paczkomatowego realizowane przez spółki zależne: Inpost S.A. oraz Inpost Express 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. pralniomaty, lodówkomaty 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.
- **Segment listowy** obejmuje usługi polegające na dostarczaniu listów zwykłych, listów poleconych oraz przekazów pieniężnych, realizowane przez spółki zależne: InPost S.A., Polska Grupa Poczta S.A. („PGP S.A.”), Inpost Finance Sp. z o.o. oraz Bezpieczny List Sp. z o.o.

### 1.3. Skład Grupy

Niniejsze Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej Integer.pl S.A. obejmuje spółkę Integer.pl S.A. jako jednostkę dominującą oraz jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Integer.pl na dzień 30 czerwca 2016 r. według poniższego schematu:

Noty objaśniające do Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego  
Grupy Kapitałowej Integer.pl za I półrocze 2016 r.



W okresie sprawozdającym Granatana Limited wykupiła od udziałowca mniejszościowego 10% udziałów Giverty Holding Limited. W I półroczu 2016 r. zostały założone cztery nowe spółki: InTicket Sp. z o.o., Dyskontownia Sp. z o.o. (dawniej: Towaroteka Sp. z o.o.), Oneclick Investment Sp. z o.o. oraz Neoclick Sp. z o.o. Szczegółowe informacje na ten temat ujawniono w nocie 4. Po dniu bilansowym nastąpiły zmiany w składzie Grupy Kapitałowej Integer.pl. Szczegółowe informacje na ten temat ujawniono w nocie 27.

#### **1.4. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji**

Walutą funkcjonalną Spółki dominującej i walutą prezentacji niniejszego Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego jest polski złoty (PLN). Dane w sprawozdaniach zostały wykazane w tysiącach złotych chyba, że w konkretnych sytuacjach zostały podane z większą dokładnością.

## **2. Oświadczenie o zgodności oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego**

### **Kontynuacja działalności**

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Uwzględniając następujące czynniki:

- wygenerowaną stratę w I półroczu 2016 r. wynikającą głównie z zakończenia działalności listowej i związanych z tym odpisów aktualizujących (opisanego w nocie 6);
- ujemny kapitał obrotowy, który w niniejszym Śródrocznym Skróconym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym wynosi (19 627 tys. zł);
- zakończenie w III kwartale 2016 r. nierentownej działalności w obszarze segmentu tradycyjnych przesyłek listowych (opisane szczegółowo w nocie 4);
- skupienie się Grupy na rozwoju kluczowych rynków paczkomatowych (Polska, Wielka Brytania, Francja);
- decyzje o stopniowym wycofywaniu się z następujących rynków:
  - a) Ukraina, działające na tym rynku 40 paczkomatów zostanie przeniesionych do Polski i zainstalowane w kraju;
  - b) Rosja, działające na tym rynku ponad 400 paczkomatów zostanie przeniesionych do Polski i zainstalowane w kraju lub sprzedanych na rynku rosyjskim;
  - c) Malezja, działające na tym rynku 30 paczkomatów zostanie przeniesionych do Polski i zainstalowane w kraju;
- decyzja o ograniczeniu rozwoju we Włoszech i Kanadzie;
- pozytywne wyniki osiągnięte na działalności segmentu pozostałego;
- osiągnięcie w II kwartale 2016 r. progu rentowności w segmencie kurierskim;
- wzrost sprzedaży oraz wskaźnika EBITDA w segmencie paczkomatowym, głównie dzięki wynikom w Polsce;
- podjęcie w dniu 22 września 2016 r. przez Zgromadzenie Obligatariuszy obligacji uchwał dotyczących zmiany warunków emisji obligacji, w szczególności odraczających klauzule zabezpieczające dotyczące wskaźników finansowych; pierwszy okres sprawozdawczy, w którym będą musiały zostać spełnione powyższe klauzule został określony na półrocze kończące się 30 czerwca 2017 r. (dodatkowo opisane w punkcie 27);
- szacowane wyniki oraz przepływy pieniężne możliwe do osiągnięcia z działalności kontynuowanej w przyszłości;

- dostępne źródła finansowania w tym poczynione już uzgodnienia w temacie przedłużenia obecnych linii kredytowych (włącznie z przedłużeniem linii kredytowej BGŻ BNP Paribas, które zostało podpisane w dniu 21 września 2016 r.);
- planowane przez Zarząd Spółki dominującej w ramach rozważania opcji strategicznych zrefinansowanie obligacji zapadających w ciągu 12 miesięcy.

Zarząd Spółki dominującej pozytywnie ocenia możliwość kontynuacji działalności gospodarczej przez Grupę Kapitałową w okresie kolejnych dwunastu miesięcy.

#### **Wyłączenie sprzedaży InPost Express Sp. z o.o.**

Niniejsze Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej Integer.pl zostało sporządzone przy założeniu braku sprzedaży spółki InPost Express Sp. z o.o., z uwagi na odstąpienie przez Zarząd Integer.pl S.A. od umowy sprzedaży w dniu 20 września 2016 r. w związku z brakiem zapłaty wynagrodzenia przez kupującego (szczegółowo opisano w nocie 4).

#### **Podstawa sporządzenia:**

Niniejsze Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej Integer.pl zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 – Śródroczna 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 niniejszego sprawozdania.

Niniejsze Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej Integer.pl należy czytać łącznie ze zbadanym Skonsolidowanym Sprawozdaniem Finansowym Grupy Kapitałowej Integer.pl za rok 2015 sporządzonym 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 2015 r. sporządzonym według MSSF.

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 naczelny decydent w sprawach operacyjnych.

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej Integer.pl za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 r. składa się ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, skonsolidowanego zestawienia zmian w kapitałach własnych, skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych oraz wybranych not objaśniających.

### Zmiany do istniejących standardów i interpretacja zastosowane po raz pierwszy w niniejszym sprawozdaniu finansowym

Następujące zmiany do istniejących standardów oraz interpretacja wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzi w życie po raz pierwszy w niniejszym sprawozdaniu finansowym:

- **Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”** – Rozliczanie nabycia udziałów we wspólnych operacjach - zatwierdzone w UE w dniu 24 listopada 2015 r. (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 - zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2015 r. (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 - zatwierdzone w UE w dniu 2 grudnia 2015 r. (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 41 „Rolnictwo”** – Rolnictwo: uprawy roślinne - zatwierdzone w UE w dniu 23 listopada 2015 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 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),
- **Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”** – Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych - zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2015 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 r. lub po tej dacie),
- **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 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 - zatwierdzone w UE w dniu 15 grudnia 2015 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 r. lub po tej dacie).

Wyżej wymienione zmiany do istniejących standardów oraz interpretacja nie miały istotnego wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe.

### Zmiany do istniejących standardów, jakie zostały już wydane przez RMSR i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe nie wystąpiły zmiany do istniejących standardów, które zostały wydane przez RMSR i zatwierdzone do stosowania w UE, ale które nie weszły jeszcze w życie.

**Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów wydane przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania w UE**

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych nowych standardów oraz zmian do standardów, które według stanu na dzień 30 września 2016 r. nie zostały jeszcze zatwierdzone 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) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpocząć procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14,
- **MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”** oraz późniejsze zmiany (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. lub po tej dacie),
- **MSSF 16 „Leasing”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji”** – Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** – Jednostki inwestycyjne: zastosowanie zwolnienia z konsolidacji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 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 oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- **Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych”** – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 r. lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”** – Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od niezrealizowanych strat (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 r. lub po tej dacie).

Szczegółowa analiza wpływu powyższych zmian w MSSF nie została jeszcze ukończona. Zarząd Spółki dominującej przewiduje, że zastosowanie MSSF 15 i MSSF 16 może wywrzeć w przyszłości znaczący wpływ na kwoty i ujawnienia prezentowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym. Nie ma jednak możliwości przedstawienia wiarygodnych danych szacunkowych dotyczących oddziaływania MSSF 15 i MSSF 16, dopóki Zarząd nie przeprowadzi szczegółowej analizy w tym aspekcie.

Według szacunków Grupy, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów, za wyjątkiem MSSF 15 i MSSF 16 nie miałyby istotnego wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę na dzień



bilansowy. Jednocześnie nadal poza regulacjami zatwierdzonymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE. Według szacunków Grupy, zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych według **MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”** nie miałyby istotnego wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte do stosowania na dzień bilansowy

W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym uwzględnia się bądź odacza koszty powstające w roku finansowym nierównomiernie tylko wtedy, gdy powyższe koszty powinny zostać uwzględnione bądź odroczone w czasie na koniec danego roku obrotowego.

Grupa przeprowadza testy na utratę wartości aktywów, w szczególności wartości firmy oraz innych 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.

### 3. Sezonowość i cykliczność działalności Grupy

Ze względu na występujący podział wg segmentów obsługujących różnych odbiorców można zauważyć następujące wahania sezonowe:

- Segment listowy, segment kurierski oraz segment paczkomatowy z racji obsługi głównie sektora e-commerce, odnotowuje zwiększony popyt w IV kwartale przed świętami Bożego Narodzenia. Skutkuje to zwiększonym wolumenem obsługiwanych paczek paczkomatowych i paczek kurierskich, średnio od 40% do 60% w stosunku do innych kwartałów (bazując na wartościach historycznych za ostatnie 2 lata),
- Segment pozostały cechuje się niewielką sezonowością i jej wpływ na zaburzenie wyników Grupy w poszczególnych kwartałach nie jest istotny.

### 4. Istotne zdarzenia w I półroczu 2016 roku

#### Restrukturyzacja działalności spółki zależnej

W dniu 16 maja 2016 r. w wyniku pogarszającej się sytuacji na rynku listowym Zarząd Inpost S.A. podjął uchwałę, której przedmiotem była decyzja o restrukturyzacji działalności Grupy Kapitałowej InPost w zakresie obsługi przesyłek listowych. Proces weryfikacji modelu tej działalności został zainicjowany na podstawie wyników osiągniętych przez segment listowy w okresie styczeń-kwiecień b.r., które były pod wpływem silnego spadku wolumenu przesyłek listowych oraz presji cenowej. Optymalizacja modelu dystrybucyjnego przesyłek listowych zrealizowana w marcu b.r. w następstwie zakończenia obsługi kontraktu dla Sądów, w wyniku której zredukowano liczbę oddziałów o ok. 45%, a zasoby ludzkie o ok. 40%, nie przyniosła oszczędności wystarczających do utrzymania rentowności segmentu listowego. Dlatego też Zarząd spółki Inpost S.A. zdecydował się na podjęcie następujących działań restrukturyzacyjnych:

- Wypowiedzenie nierentownych umów na obsługę przesyłek listowych, o najniższych stawkach jednostkowych
- Dalszą redukcję kosztów centralnych;

- Ograniczenie obszaru działania do głównych miast w Polsce, co szacunkowo zmniejszy obsługiwane wolumeny listów o ok. 30%, a których obsługa generuje ok. 50% bezpośrednich kosztów dystrybucji;
- Renegocjacja obowiązujących umów z perspektywy obsługiwanych wolumenów korespondencji i ich cen;
- Przeniesienie do infrastruktury kurierskiej obsługi listów poleconych dla sektora e-commerce doręczanych na terenach poza aglomeracyjnymi, co stanowi ok. 30% ich wolumenu;
- Budowanie księgi popytu na usługi listowe świadczone przez InPost S.A. na rok 2017.

Powyższa decyzja Zarządu Inpost S.A. w przedmiocie rozpoczęcia procesów restrukturyzacyjnych została zatwierdzona w dniu 30 maja 2016 r. przez Radę Nadzorczą Inpost S.A., jako że stanowiła element planów strategicznych spółki.

W dniu 6 lipca 2016 r. Zarząd spółki InPost S.A. oraz Zarząd spółki Bezpieczny List sp. z o.o. podjęły decyzję o wdrożeniu procedury mającej na celu likwidację części stanowisk pracy, zgodnie z postanowieniami ustawy z dnia 13 marca 2003 r. o szczególnych zasadach rozwiązywania z pracownikami stosunków pracy z przyczyn niedotyczących pracowników (tj. Dz.U. z dnia 2 lutego 2015 r. poz. 192). Decyzja o wdrożeniu optymalizacji struktury zatrudnienia miała na celu dostosowanie posiadanego potencjału i kosztów spółki do realiów i perspektyw rynkowych.

W dniu 14 lipca 2016 r. Zarząd Inpost S.A. podjął uchwałę, której przedmiotem była decyzja o zakończeniu przez InPost S.A. i inne spółki z Grupy Kapitałowej Inpost działalności w zakresie obsługi przesyłek listowych tradycyjnych, tj. przesyłek innych niż przesyłki e-commerce. Przedmiotowa decyzja została podjęta po szczegółowej analizie modelu tej działalności oraz w oparciu o efekty podejmowanych uprzednio przez spółkę działań restrukturyzacyjnych segmentu listowego, które wprawdzie przyniosły oszczędności na poziomie oczekiwanym przez Zarząd Inpost S.A., ale z uwagi na drastyczny spadek przychodów oraz brak możliwości dalszej redukcji kosztów, okazały się niewystarczające do osiągnięcia założonych rezultatów. Z uwagi na fakt, iż prognozowane koszty związane z zakończeniem działalności listowej zakładane były na niższym poziomie niż przewidywana strata na segmencie listowym, jaka przy ówczesnych wolumenach zostałaby wygenerowana do końca bieżącego roku, Zarząd Inpost S.A. zdecydował, iż wyżej opisana decyzja o zakończeniu działalności listowej powinna skutkować redukcją kosztów i oszczędnościami, które będą wykorzystane na rozwój usług perspektywicznych związanych z rykiem e-commerce, takich jak w szczególności listy polecone e-commerce, smartcourier oraz zwiększanie potencjału obsługi paczek kurierskich i paczkomatowych. Dnia 14 lipca 2016 r. Rada Nadzorcza Inpost S.A. zatwierdziła tą decyzję w drodze stosownej uchwały, jako stanowiącą element planów strategicznych Spółki.

Zgodnie z komunikatem Inpost S.A. z dnia 25 lipca 2016 r. do dnia 1 sierpnia 2016 r. miało miejsce wypowiedzenie przez spółki z Grupy Kapitałowej Inpost od wszystkich umów na obsługę przesyłek listowych tradycyjnych, tj. innych niż przesyłki e-commerce, zgodnie i w wykonaniu decyzji Zarządu oraz Rady Nadzorczej InPost S.A. z dnia 14 lipca 2016 r. Odstąpienie od wszystkich umów nastąpiło w drodze art. 16 ust. 1 pkt 4) ustawy Prawo pocztowe, tj. z uwagi na fakt, że usługa pocztowa miałaby być wykonywana w całości albo w części na obszarze nieobjętym wpisem do rejestru, w sytuacji w której operator pocztowy nie zawarł umowy umożliwiającej obsługę poza tym obszarem. Całkowite wygaszenie działalności listowej nastąpiło w sierpniu 2016 r. po całkowitym wykonaniu obowiązków wynikających z wypowiedzianych umów. Szczegółowe dane dotyczące kosztów zakończenia działalności zostały opisane w notcie 6.

Zgodnie z MSSF5 („Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana”), w niniejszym Śródrocznym Skróconym Sprawozdaniu Finansowym oraz sprawozdaniu z całkowitych dochodów nie wyodrębniono wyniku działalności

zaniechanej z uwagi na fakt, że na dzień bilansowy 30 czerwca 2016 r. działalność ta była nadal prowadzona a także, w rozumieniu MSSF5 p.31 nie została zbyta i nie jest zakwalifikowana jako przeznaczona do sprzedaży.

#### **Zawarcie umowy sprzedaży udziałów w InPost Express sp. z o.o.**

30 czerwca 2016 r. Zarząd spółki Integer.pl S.A. zawarł umowę sprzedaży wszystkich udziałów w spółce zależnej InPost Express Sp. z o.o. („Inpost Express”), stanowiących 100% kapitału zakładowego InPost Express oraz umowę cesji wierzytelności z wszystkich pożyczek udzielonych przez Spółkę dominującą spółce InPost Express. Zgodnie z umową cena sprzedaży udziałów wynosi 68 mln zł, a cena cesji wierzytelności z tytułu pożyczek wynosi 42 mln zł stanowiąc łącznie z ceną sprzedaży udziałów w kwocie 110 mln zł.

Płatność będzie dokonywana przez Kupującego w następujących transzach:

- a) Pierwsza część w kwocie 50 mln zł zostanie zapłacona w terminie do dnia 31 sierpnia 2016 r.;
- b) Druga część w kwocie 25 mln zł zostanie zapłacona w terminie do dnia 31 grudnia 2016 r.;
- c) Trzecia część w kwocie 35 mln zł zostanie zapłacona w terminie do dnia 30 czerwca 2017 r.

W celu zabezpieczenia roszczenia Emitenta o zapłatę ceny sprzedaży, Kupujący złożył oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 4) Kodeksu postępowania cywilnego. Własność udziałów oraz wierzytelność z tytułu pożyczek przeszła na kupującego z chwilą zawarcia umowy.

Spółka dominująca zobowiązała się w umowie, że przez okres 36 miesięcy od zawarcia umowy Emitent ani jego podmiot powiązany nie będzie prowadził działalności konkurencyjnej w stosunku do działalności prowadzonej przez InPost Express. Jednocześnie Emitent zobowiązał się także, że w Okresie Zastrzeżonym Emitent ani żaden z jego podmiotów powiązanych nie będzie zabiegać lub nakłaniać do zmiany pracy osób zatrudnionych w dniu zawarcia Umowy przez InPost Express („Zakaz Konkurencji”). Na zabezpieczenie zobowiązań Emitenta wynikających z Zakazu Konkurencji Umowa zawiera postanowienia o karach umownych, zgodnie z którymi w przypadku naruszenia Zakazu Konkurencji Emitent zobowiązany będzie do zapłaty kary umownej w wysokości 20% Ceny Sprzedaży za każde naruszenie. Kupujący będzie uprawniony do dochodzenia odszkodowania uzupełniającego w przypadku gdy wartość szkody przewyższać będzie wysokość zastrzeżonej kary umownej.

Dnia 30 sierpnia 2016 r. Zarząd spółki Integer.pl S.A. zawarł aneks do umowy z dnia 30 czerwca 2016 r. dotyczącej sprzedaży wszystkich udziałów w spółce zależnej InPost Express oraz cesji wierzytelności Emitenta wobec InPost Express z tytułu udzielonych pożyczek. Na podstawie aneksu do umowy sprzedaży udziałów zmianie uległ termin zapłaty ceny sprzedaży udziałów oraz wierzytelności Emitenta wobec InPost Express.

Płatność będzie dokonywana przez kupującego w następujących terminach:

- a) Pierwsza część w kwocie 50 mln zł zostanie zapłacona w terminie do dnia 20 września 2016 r.;
- b) Druga część w kwocie 25 mln zł zostanie zapłacona w terminie do dnia 31 grudnia 2016 r.;
- c) Trzecia część w kwocie 35 mln zł zostanie zapłacona w terminie do dnia 30 czerwca 2017 r.

Jednocześnie, jeżeli do dnia 20 września 2016 r. kupujący nie dokona zapłaty na rachunek bankowy Emitenta pierwszej części płatności oraz nie przedstawi zabezpieczeń drugiej i trzeciej części płatności w postaci bezwarunkowych, nieodwołalnych, płatnych na pierwsze żądanie gwarancji bankowych lub ubezpieczeniowych, przy czym gwarancje te muszą wskazywać prawo przeniesienia wierzytelności beneficjenta gwarancji na obligatariuszy obligacji wyemitowanych przez Emitenta i możliwość ustanowienia na tych wierzytelnościach zastawu rejestrowego na rzecz tych obligatariuszy, Emitent

będzie uprawniony do odstąpienia, w terminie do dnia 20 października 2016 r., od umowy sprzedaży udziałów bez obowiązku wyznaczania kupującemu dodatkowego terminu do uregulowania zobowiązań.

Dla zabezpieczenia realizacji uprawnienia Emitenta do odstąpienia od umowy sprzedaży udziałów kupujący udzielił Emitentowi nieodwołalnego pełnomocnictwa do złożenia wobec InPost Express oświadczenia o zwrotnym przejściu na spółkę Integer.pl S.A. własności wszystkich udziałów w InPost Express oraz wierzytelności Emitenta wobec InPost Express z tytułu udzielonych pożyczek.

Wraz z zawarciem aneksu kupujący za zgodą Emitenta cofnął oświadczenie o poddaniu się egzekucji złożone, w trybie art. 777 § 1 pkt 4) Kodeksu postępowania cywilnego, w dniu 30 czerwca 2016 roku, składając jednocześnie nowe oświadczenie o poddaniu się egzekucji o treści odpowiadającej zmienionej umowie sprzedaży udziałów. Pozostałe postanowienia umowy sprzedaży udziałów nie uległy zmianie.

W związku z tym, iż na dzień 20 września 2016 r. kupujący – spółka Logistics Venture S.A. z siedzibą w Warszawie nie dokonał w terminie zapłaty pierwszej części ceny sprzedaży udziałów spółki InPost Express zgodnie z Umową Sprzedaży udziałów tej spółki, a także nie dostarczył w terminie określonym Umową Sprzedaży gwarancji bankowej lub ubezpieczeniowej, mającej zabezpieczyć płatność drugiej i trzeciej części ceny sprzedaży., Emitent skorzystał z przysługującego mu zgodnie z Umową Sprzedaży prawa odstąpienia od Umowy Sprzedaży i złożył kupującemu w dniu 21 września 2016 r. stosowne oświadczenie o odstąpieniu, które kupujący przyjął, wskutek czego Umowa Sprzedaży uległa rozwiązaniu. W rezultacie powyższego nastąpiło zwrotne przeniesienie wszystkich udziałów w kapitale zakładowym InPost Express na rzecz Emitenta, a także zwrotne przeniesienie na rzecz Emitenta wszystkich przelanych wierzytelności z tytułu udzielonych InPost Express pożyczek, które przelane były na kupującego na podstawie Umowy Sprzedaży w łącznej kwocie głównej: 42 mln zł, wraz z odsetkami. Jednocześnie Emitent został wpisany do księgi udziałów InPost Express jako uprawniony do 100% udziałów w InPost Express, a do Zarządu tej spółki zostali powołani Pan Rafał Brzoska jako Prezes zarządu oraz Pan Krzysztof Kolpa jako Członek zarządu, w miejsce osób dotychczas wchodzących w skład Zarządu tej spółki.

W związku z działaniami podjętymi przez Spółkę dominującą w dniu 20 września 2016 r., transakcja sprzedaży 100% udziałów w Inpost Express Sp. z o.o. oraz wierzytelności nie została rozpoznana w niniejszym Śródrocznym Skróconym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym.

### **Rozwój działalności w Polsce – segment paczkomatowy i kurierski**

W I połowie 2016 r. Grupa kontynuowała rozwój działalności na rynku polskim, głównie w segmencie kurierskim i paczkomatowym. W I połowie roku Grupa obsłużyła 6,8\* mln paczek kurierskich oraz 9,8\* mln paczek paczkomatowych. W porównaniu do analogicznego okresu roku 2015 r., w przypadku paczek paczkomatowych oznacza to wzrost o 83%\*. Na tak dynamiczny rozwój wpływ miała głównie rozbudowa sieci paczkomatów w Polsce, do prawie 2.000 maszyn, rosnący wolumen paczek od klientów współpracujący z platformą Allegro (3,7\* mln paczek w I połowie 2016 r.) oraz wzrost organiczny poza klientami Allegro.

W przypadku działalności kurierskiej pierwsze pełne półrocze, w którym realizowana była usługa to II półrocze 2015 r., w którym obsłużono 3,1\* mln paczek. Wzrost o ponad 100% (I półrocze 2016 r. do II półrocze 2015 r.) to efekt stale rosnącej Grupy klientów, która na koniec czerwca bieżącego roku wynosiła prawie 4 tys.\*

*\*dane nie podlegały przeglądowi biegłego rewidenta*

### **Rozwój działalności w Wielkiej Brytanii**

Po zakończeniu integracji z sieciami kurierskimi na rynku brytyjskim w 2015 r., w I połowie 2016 r. Grupa finalizowała pozyskiwanie klientów dla oferowanej usługi paczkomatowej. W efekcie prowadzonych działań w I półroczu 2016 r., w zakresie klientów „Tier 1” zintegrowano ponad 20 sklepów, podpisano lub uzgodniono warunki handlowe z ponad 100 podmiotami, w tym największymi sklepami z branży e-commerce. W III kwartale 2016 r. Grupa zakończyła kolejne integracje (LG Electronics, Decathlon, Holland & Barret) oraz finalizuje integracje podmiotów, z którymi podpisano i uzgodniono warunki handlowe w I półroczu 2016 r. Zarząd Spółki dominującej oczekuje pozytywnych efektów podpisanych umów w IV kwartale 2016 r.

### **Rozwój działalności we Francji**

W I połowie 2016 r. Grupa podpisała strategiczną umowę z siecią marketów E.Leclerc, liderem sektora dystrybucyjnego we Francji, na instalację 900 urządzeń w sklepach sieci E.Leclerc we Francji (w tym 400 do końca 2016 r.). Będą one służyć nie tylko do odbioru zamówień złożonych we własnych witrynach handlowych sklepów E.Leclerc, ale też do wygodnego odbioru innych przesyłek. W ramach umowy, francuska spółka należąca do Grupy Kapitałowej Integer.pl zobowiązała się dostarczyć 400 urządzeń do sklepów stacjonarnych E.Leclerc do końca roku 2016. Porozumienie oznacza również stopniową integrację rozwiązań InPost z platformami sprzedaży internetowej E.Leclerc oraz otwarcie Paczkomatów® na zamówienia wykonane w e-sklepach poszczególnych punktów sieci E.Leclerc. Jeszcze w tym roku klienci kupujący w witrynach internetowych E.Leclerc: lekarstwa bez recepty, wina, artykuły sportowe, multimedia i produkty optyczne, będą mogli korzystać z nowej usługi, zlokalizowanej w sklepach E.Leclerc.

### **Prospekt emisyjny i wprowadzenie akcji serii L do obrotu na GPW**

W dniu 19 lutego 2016 r. Komisja Nadzoru Finansowego zatwierdziła prospekt emisyjny Integer.pl sporządzony w związku z zamiarem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym 888 862 akcji serii L Integer.pl S.A. Zgodnie z Uchwałą nr 165/16 z dnia 11 marca 2016 r., Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych SA (dalej „KDPW”) postanowił przyjąć do depozytu papierów wartościowych 888 862 akcje zwykłe na okaziciela serii L spółki Integer.pl SA oraz nadać im kod PLINTEG0001, pod warunkiem podjęcia przez spółkę prowadzącą rynek regulowany decyzji o wprowadzeniu tych akcji do obrotu na tym samym rynku regulowanym, na który zostały wprowadzone inne akcje tej spółki oznaczone kodem PLINTEG00011. Zarejestrowanie wskazanych akcji serii L Emitenta w depozycie KDPW nastąpi w terminie trzech dni od dnia otrzymania przez KDPW decyzji spółki prowadzącej rynek regulowany, jednak nie wcześniej niż we wskazanym w tej decyzji dniu wprowadzenia tych akcji do obrotu na rynku regulowanym.

W dniu 15 marca 2016 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (dalej „GPW”) podjął uchwałę nr 253/2016 w sprawie dopuszczenia i wprowadzenia do obrotu giełdowego na Głównym Rynku GPW 888 862 akcji serii L Integer.pl S.A. Na podstawie § 38 ust. 1 i 3 Regulaminu Giełdy, Zarząd Giełdy postanowił z dniem 18 marca 2016 r. wprowadzić akcje do obrotu giełdowego na rynku podstawowym pod warunkiem dokonania przez KDPW w dniu 18 marca 2016 roku rejestracji tych akcji i oznaczenia ich kodem „PLINTEG00011”.

W dniu 16 marca 2016 r. Dział Operacyjny KDPW wydał Komunikat w sprawie rejestracji w dniu 18 marca 2016 r. 888 862 akcji zwykłych na okaziciela serii L Integer.pl S.A. pod kodem PLINTEG00011. Tym samym dnia 18 marca 2016 r. akcje Integer.pl S.A. zostały wprowadzone do obrotu giełdowego na Głównym Rynku GPW.

### **Zakończenie obsługi Sądów i Prokuratur**

Dnia 28 października 2015 r. spółka zależna Emitenta, spółka PGP S.A. złożyła ofertę w przetargu na obsługę Sądów i Prokuratur o wartość brutto 475 578 tys. zł. Powyższe usługi były świadczone nieprzerwanie od 1 stycznia 2014 r. przez Grupę Kapitałową InPost na podstawie wcześniejszego przetargu. W dniu 10 grudnia 2015 r. PGP S.A., otrzymała od Centrum Zakupów dla Sądownictwa (Zamawiający) zawiadomienie o wyborze oferty złożonej przez Poczta Polska S.A. w postępowaniu o udzielenie zamówienia publicznego na: „Świadczenie usług pocztowych w zakresie przyjmowania, przemieszczania i doręczenia przesyłek pocztowych oraz zwrotu przesyłek niedoręczonych na rzecz sądów”. W rezultacie czego Grupa zaprzestała świadczenia powyższych usług z dniem 29 lutego 2016 r. Niemniej jednak na podstawie umowy z dnia 27 listopada 2015 r. Grupa nadal będzie świadczyć usługi pocztowe w zakresie przyjmowania, przemieszczania i doręczania przesyłek pocztowych oraz zwrotu przesyłek niedoręczonych na rzecz prokuratur. Usługi będą świadczone do dnia 31 grudnia 2016 r. lub do dnia przekroczenia kwoty wynagrodzenia brutto (tj. kwoty 15 791 tys. zł).

Następnie dnia 29 lipca 2016 r. w związku z zaprzestaniem działalności listowej zostało zawarte porozumienie, na mocy którego Grupa zakończyła również świadczenie usług na rzecz prokuratur. Porozumienie to było zawarte ze skutkiem na dzień 31 lipca 2016, tym samym na dzień sporządzenia niniejszego Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego usługi na rzecz prokuratur nie były już świadczone. Dodatkowo na podstawie powyższego porozumienia Grupa Kapitałowa zobowiązana została do zapłaty kwoty 789 tys. zł oraz ewentualnego uzupełnienia tej kwoty, gdyby szkoda związana z rozwiązaniem umowy była większa. Zarząd Spółki dominującej szacuje, iż łączna kwota roszczeń nie przekroczy kwoty 789 tys. zł. W związku z podpisanym porozumieniem spółka zależna Inpost S.A. podpisała poręczenie do kwoty maksymalnie 2 000 tys. zł (szczegółowo opisane w nocie 6).

### **Emisja obligacji i wprowadzenie do obrotu**

W dniu 12 lutego 2016 r. Spółka dominująca wyemitowała 20 000 obligacji zwykłych na okaziciela serii INT0217, o wartości nominalnej i cenie emisyjnej 1 tys. zł każda i łącznej wartości nominalnej 20 000 tys. zł. Obligacje są niematerialne, niezabezpieczone i kuponowe. Dzień 20 kwietnia 2016 r. jest pierwszym dniem notowań obligacji w alternatywnym systemie obrotu na Catalyst.

### **Założenie spółek zależnych**

W I półroczu 2016 r. zostały założone cztery nowe spółki zależne Integer.pl S.A.:

- InTicket Sp. z o.o. prowadząca działalność związaną z usługami IT,
- Dyskontownia Sp. z o.o. (dawniej: Towaroteka Sp. z o.o.) prowadząca działalność handlową,
- Oneclick Investment Sp. z o.o. prowadząca działalność holdingową,
- Neoclick Sp. z o.o. prowadząca działalność IT oraz działalność związaną z usługami logistycznymi.

### **Zakup udziałów spółki zależnej**

W I kwartale 2016 r. została zawarta umowa zakupu 10% udziałów w spółce Giverty Holding Limited, na podstawie której udziałowiec mniejszościowy sprzedał na rzecz spółki Granatana Limited wszystkie posiadane dotychczas udziały Giverty Holding Limited. W wyniku tej transakcji na dzień 30 czerwca 2016 r. spółka Granatana Limited posiada 100% udziałów w spółce Giverty Holding Limited. Spółki Giverty Holding Limited oraz Granatana Limited wchodzi w skład Grupy Kapitałowej easyPack.

#### **Rozwiązanie umowy oraz zawarcie porozumienia z Ruch S.A.**

W dniu 6 lipca 2015 r. spółki zależne Jednostki dominującej, spółka Inpost S.A. oraz spółka InPost Paczkomaty Sp. z o.o. złożyły spółce Ruch S.A. („RUCH”) oświadczenie w sprawie rozwiązania umowy o współpracy z dnia 31 października 2013 r. Powodem rozwiązania umowy było naruszanie przez RUCH obowiązków wynikających z umowy współpracy. Następnie w dniu 8 lipca 2016 r. Inpost S.A. otrzymał z Sądu Okręgowego w Warszawie XX Wydział Gospodarczy odpis pozwu na podstawie, którego RUCH domagał się zapłaty za świadczone usługi na rzecz spółki za okres od 7 lipca 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. oraz zwrotu wydatków poniesionych na zakup urządzeń do obsługi EPO (Elektroniczne Potwierdzenie Odbioru).

Ostatecznie w dniu 1 sierpnia 2016 r. spółka Inpost S.A. oraz spółka InPost Paczkomaty Sp. z o.o. oraz RUCH S.A. zawarły ugodę („Ugoda”) w celu zakończenia wszelkich sporów związanych z wykonywaniem i rozwiązaniem umowy o współpracy, zawartej w dniu 31 października 2013 r. pomiędzy spółką RUCH S.A. oraz InPost Paczkomaty Sp. z o.o., działającej wówczas pod firmą InPost sp. z o.o., przy czym wszelkie prawa i obowiązki InPost Paczkomaty Sp. z o.o. wynikające z tej umowy zostały przejęte przez InPost S.A., za zgodą RUCH S.A. na podstawie porozumienia z dnia 9 lipca 2014 r.

Strony Ugody postanowiły, że Inpost S.A. zapłaci na rzecz RUCH S.A. bezwarunkowo i bez jakichkolwiek zastrzeżeń kwotę w wysokości 4 mln zł oraz 23% podatku VAT, czyli kwotę w wysokości 4,92 mln zł brutto, przy czym kwota ta została rozłożona na 9 rat. Pierwsza rata w wysokości 2,46 mln zł brutto płatna w dniu 2 sierpnia 2016 r., natomiast osiem kolejnych rat w wysokości po 307,5 tys. zł brutto każda będą płatne w ostatnim dniu każdego miesiąca kalendarzowego w okresie od 31 sierpnia 2016 r. do 31 marca 2017 r. Ponadto, Strony postanowiły, iż w terminie 7 dni od dnia zapłaty na rzecz RUCH S.A. wszystkich kwot, RUCH S.A., InPost Paczkomaty sp. z o.o. oraz InPost S.A. zobowiązują się zawrzeć porozumienie o wzajemnym zrzeczeniu wszelkich roszczeń, o treści zgodnej z załącznikiem do Ugody i w tym dniu RUCH S.A. będzie zobowiązany wydać Inpost S.A. wypełniony przez RUCH S.A. weksel *in blanco*, wystawiony przez InPost S.A. (działającego wówczas w formie sp. z o.o. pod firmą „InPost” sp. z o.o.) w celu zabezpieczenia roszczeń o zapłatę wynagrodzenia z Umowy na kwotę 2 238,6 tys. zł i z terminem płatności w dniu 5 lipca 2016 r. („Weksel”) Do dnia zawarcia porozumienia, o którym mowa powyżej, (ale nie dłużej niż do dnia 30 kwietnia 2017 r.) RUCH S.A. zobowiązuje się nie podejmować działań dotyczących realizacji Weksla, w szczególności nie wytaczać powództw o zapłatę kwot stwierdzonych Weksem, przy czym w razie niewykonania przez RUCH S.A. tego obowiązku, RUCH S.A. zobowiązany będzie zapłacić na rzecz Emitenta karę umowną w kwocie 2 238,6 tys. zł, co nie wyklucza dochodzenia odszkodowania przenoszącego wysokość kary umownej.

Ponadto, Strony postanowiły, iż w terminie 3 dni od dnia zawarcia Ugody, RUCH S.A. i InPost S.A. zobowiązały się złożyć w Sądzie Okręgowym w Warszawie wnioski o zawieszenie Postępowania. W celu zabezpieczenia zapłaty kwot wskazanych w Ugodzie, InPost S.A. przedłożył przy zawarciu Ugody oświadczenie o poddaniu egzekucji.

W związku z zawartym porozumieniem została zawiązana rezerwa w kwocie 2 418 tys. zł która obciążała wynik finansowy Grupy Kapitałowej, tym samym została już ujęta w niniejszym Śródrocznym Skróconym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym. Dodatkowo w następstwie zawartego porozumienia w dniu 26 września 2016 r. Sąd Okręgowy w Warszawie postanowieniem Sygn. akt XX GC426/16 zawiesił postępowanie w sprawie na podstawie art. 178 k.p.c.

#### **Zawarcie i rozwiązanie umowy znaczącej**

Zarząd spółki zależnej Jednostki dominującej, spółki InPost S.A. (dalej „Inpost”) w dniu 15 stycznia 2016 r. zawarł z KAR-TEL sp. z o.o. sp. k. (dalej „KAR-TEL”) umowę o współpracy w zakresie zapewnienia zestawów terminalowych oraz systemu informatycznego („Umowa”), które są potrzebne dla obsługi sieci punktów obsługi klienta („POK”). W dniu 4 marca 2016 r. został zawarty aneks do umowy.

Na mocy zawartych umów:

- w lutym 2016 r. KAR-TEL wydzierzał 7 000 Zestawów Terminalowych spółce InPost, za miesięczną kwotę 143 570 zł,
- w miesiącu marcu 2016 r. KAR-TEL wydzierzał 7 000 Zestawów Terminalowych spółce InPost, za miesięczną kwotę 371 070 zł.

W dniu 20 maja 2016 r. został zawarty kolejny aneks do umowy, na mocy którego:

- Inpost wydzierżawi na dalszy okres 46 miesięcy kalendarzowych licząc od dnia 1 kwietnia 2016 r., 7 000 Zestawów Terminalowych na następujących warunkach:
  - a) Inpost zapłaci czynsz dzierżawny za miesiąc kwiecień 2016 r. w kwocie 1 744 977,90 zł netto;
  - b) Inpost zapłaci czynsz dzierżawny w wysokości 371 070 zł netto miesięcznie przez kolejne 22 miesiące okresu dzierżawy licząc od 1 maja 2016 r.;
  - c) w okresie od 1 marca 2018 r. przez kolejne 23 miesiące okresu dzierżawy czynsz dzierżawny będzie wynosił 185 535 zł netto miesięcznie;
  - d) po upływie okresu dzierżawy, wraz z zapłatą ostatniego czynszu dzierżawnego InPost nabędzie własność wszystkich Zestawów Terminalowych za łączną kwotę 185 535 zł netto, która to kwota stanowi ostatnią ratę czynszu dzierżawnego za miesiąc styczeń 2020 r.
- dodatkowo aneks wprowadza możliwość potrącenia wzajemnych wierzytelności pomiędzy spółkami InPost i KAR-TEL.
- KAR-TEL zobowiązał się ponadto do zapewnienia InPost systemu informatycznego od dnia 1 lutego 2016 r. przez cały okres obowiązywania Umowy, tj. do dnia 31 stycznia 2020 r. poprzez zapewnienie funkcjonowania Systemu Centralnego KAR-TEL, zapewnienie łączności międzysystemowej, udzielenie licencji na System Zestawu Terminalowego oraz usługę rozwoju Systemu Informatycznego w zakresie wskazanym w Umowie. Wynagrodzenie dla KAR-TEL z tego tytułu wyniesie 206 430 zł netto za każdy miesiąc kalendarzowy, przez okres od dnia 1 lutego 2016 r. do dnia 31 stycznia 2020 r.
- podpisany aneks wprowadził także zapis umożliwiający spółce InPost S.A. dokonywania instalacji i dezinstalacji na dzierżawionych zestawach dowolnego oprogramowania pochodzącego z innego źródła niż fabrycznie zainstalowane przez producenta.

#### **Powołanie Komitetu Wynagrodzeń i Komitetu Audytu**

W dniu 1 lutego 2016 r. Rada Nadzorcza Spółki dominującej działając na podstawie § 10 ust. 1 Regulaminu Rady Nadzorczej oraz art. 86 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach, ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym (Dz.U. Nr 77, poz. 649 z późn. zm.), uchwałą nr 4 w sprawie wyboru Komitetu Audytu, powołała ze swego grona Komitet Audytu w następującym składzie: Pan Krzysztof Kaczmarczyk, Pan Andrzej Szumański, Pan Wiesław Łatała.

W dniu 1 lutego 2016 r. Rada Nadzorcza Spółki dominującej działając na podstawie § 10 ust. 1 Regulaminu Rady Nadzorczej, uchwałą nr 5 w sprawie powołania Komitetu Wynagrodzeń, powołała ze swego grona Komitet Wynagrodzeń w następującym składzie: Pani Anna Izydorek-Brzoska, Pan Arkadiusz Jastrzębski, Pan Andrzej Szumański.

W dniu 14 lipca 2016 r. Rada Nadzorcza Spółki dokonała wyboru nowego składu Komitetu Wynagrodzeń w następujących osobach: Pan Marek Przytułski, Pan Krzysztof Kaczmarczyk oraz Pan Andrzej Soczek.



## 5. Przychody i koszty

### 5.1. Przychody w ujęciu geograficznym

|                                     | Okres 6 miesięcy<br>zakończony 30-06-2016 | Okres 6 miesięcy<br>zakończony 30-06-2015 |
|-------------------------------------|---|---|
| Sprzedaż krajowa                    | 340 961                                   | 305 666                                   |
| Sprzedaż zagraniczna                | 27 733                                    | 30 275                                    |
| <b>Razem przychody ze sprzedaży</b> | <b>368 694</b>                            | <b>335 941</b>                            |

### 5.2. Przychody w podziale na główne kategorie

|  | Okres 6 miesięcy<br>zakończony 30-06-2016 | Okres 6 miesięcy<br>zakończony 30-06-2015 |
|--|---|---|
| Usługi pocztowo - kurierskie, w tym:                                       | 123 353                                   | 226 039                                   |
| - kontrakt sądowy  | 30 786                                    | 103 286                                   |
| Usługi kurierskie  | 66 083                                    | 3 534                                     |
| Usługi paczkowe, wynajem skrytek, pozostałe usługi paczkomatowe (licencje) | 93 348                                    | 50 757                                    |
| Sprzedaż urządzeń do przesyłania towarów, sprzedaż części                  | 78 016                                    | 46 508                                    |
| Pozostałe usługi   | 7 894                                     | 9 103                                     |
| <b>Razem przychody ze sprzedaży</b>  | <b>368 694</b>                            | <b>335 941</b>                            |

Grupa za wiodących klientów uznaje odbiorców, których obrót w ciągu okresu sprawozdawczego przekroczy 10% przychodów Grupy. W I półroczu 2016 r. Grupa nie odnotowała żadnego wiodącego klienta. Z kolei w I półroczu 2015 r. znaczącym klientem Grupy były sądy i prokuratury obsługiwane w ramach kontraktu sądowego.

### 5.3. Pozostałe przychody operacyjne

|  | Okres 6 miesięcy<br>zakończony 30-06-2016 | Okres 6 miesięcy<br>zakończony 30-06-2015 |
|--|---|---|
| Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych         | 10  | 4   |
| Dotacje otrzymane                                      | 1 995                                     | 2 413                                     |
| Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności | 559                                       | 1 324                                     |
| Inne przychody operacyjne                              | 1 419                                     | 2 883                                     |
| kary i odszkodowania                                   | 313                                       | 220                                       |
| pozostałe  | 1 106                                     | 2 663                                     |
| <b>Pozostałe przychody operacyjne razem</b>            | <b>3 983</b>                              | <b>6 624</b>                              |

Do pozostałych przychodów Grupa 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

Największą pozycję kosztów operacyjnych w I półroczu 2016 r. stanowiły koszty usług obcych, koszty wynagrodzeń, koszt zużycia materiałów i energii oraz koszty amortyzacji. W stosunku do okresu porównywalnego koszty usług obcych w I półroczu 2016 r. wzrosły o 36 106 tys. zł. Głównym powodem zwiększenia tych kosztów był wzrost wolumenów przesyłek na paczkach paczkomatowych i kurierskich. Koszty usług obcych związane z działalnością kurierów oraz koszty oddziałów kurierskich prowadzonych przez podmioty zewnętrzne w I półroczu 2016 wyniosły 31 898 tys. zł i były wyższe w stosunku do pierwszego półrocza 2015 o kwotę 25 903 tys. zł. Wzrost kosztów usług kurierskich został częściowo skompensowany niższymi kosztami usług obcych w segmencie listowym (prowizje agentów za dostarczenie przesyłek, usługi konfekcjonowania przesyłek, koszty awizacji). Wzrost ilości paczek paczkomatowych na rynku polskim jak i na rynkach zagranicznych spowodował również wzrost kosztów usług obcych w segmencie paczkomatowym o 8 574 tys. zł..

Koszty wynagrodzeń, ubezpieczeń społecznych oraz innych świadczeń pracowniczych wzrosły w I półroczu 2016 r. o 10 632 tys. zł, głównie w związku z rozwojem działalności kurierskiej. Zarówno w I półroczu 2015 r. jak i w I półroczu 2016 r. koszty wynagrodzeń z tytułu programów motywacyjnych dla kadry kierowniczej wyniosły 0 zł. Programy te zostały szczegółowo opisane w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Integer.pl za rok 2015. W 2016 r. nie nastąpiły zmiany w regulaminach programów. W związku z brakiem formalnego określenia warunków przyznania wynagrodzeń z programów motywacyjnych w InPost S.A. do dnia sporządzenia niniejszego Śródrocznego Skonsolidowanego Sprawozdania finansowego oraz szacunkiem Zarządu spełnienia warunków jako niskie dla Integer S.A., koszty związane z programem w I półroczu 2016 r. nie zostały rozpoznane. Dodatkowo w ocenie Zarządu Spółki dominującej z uwagi na nieokreślenie listy uprawnionych w ramach programu motywacyjnego w easyPack Sp. z o.o. oraz nieprzyznanie warrantów program ten nie został formalnie uruchomiony i zgodnie z MSSF2 nie podlega wycenie.

Koszty zużycia materiałów i energii w I półroczu 2016 r. uległy zwiększeniu o 32 722 tys. zł w stosunku do analogicznego okresu 2015 r. Wzrost kosztów zużycia materiałów i energii jest efektem głównie wyższej produkcji maszyn do przesyłania towarów w stosunku do okresu porównawczego.

Amortyzacja w I półroczu 2016 r. wzrosła w stosunku do analogicznego okresu roku 2015 o 4 360 tys. zł. Zmiana ta związana była przede wszystkim ze wzrostem ilości paczkomatów w stosunku do okresu porównawczego.

## 5.5. Pozostałe koszty operacyjne

|   | Okres 6 miesięcy<br>zakończony 30-06-2016 | Okres 6 miesięcy<br>zakończony 30-06-2015 |
|---|---|---|
| Odpis aktualizujący wartość firmy PGP S.A.            | 38 444                                    | -   |
| Aktualizacja wartości niematerialnych i prawnych      | 26 383                                    | -   |
| - segment listowy                                     | 24 596                                    | -   |
| - segment pozostały                                   | 1 787                                     | -   |
| Aktualizacja wartości rzeczowych aktywów trwałych     | 13 060                                    | -   |
| - segment listowy                                     | 4 745                                     | -   |
| - segment paczkomatowy                                | 8 315                                     | -   |
| Aktualizacja wartości należności                      | 17 580                                    | 353                                       |
| - segment listowy                                     | 7 853                                     | -   |
| - segment paczkomatowy                                | 1 838                                     | -   |
| - segment pozostały                                   | 7 889                                     | -   |
| Aktualizacja wartości pozostałego majątku obrotowego  | 1 652                                     | 358                                       |
| - segment paczkomatowy                                | 778                                       | -   |
| - segment pozostały                                   | 874                                       | -   |
| Odszkodowania, kary umowne, opłaty sądowe, reklamacje | 1 616                                     | 522                                       |
| Pozostałe   | 1 027                                     | 888                                       |
| <b>Pozostałe koszty operacyjne razem</b>              | <b>99 762</b>                             | <b>2 120</b>                              |

W związku z prowadzoną w Grupie restrukturyzacją dotyczącą działalności listowej innej niż e-commerce oraz stopniowym wycofywaniem się Grupy z części rynków zagranicznych (Rosja, Ukraina, Maleszja) w I półroczu 2016 r. Grupa dokonała aktualizacji wartości niematerialnych i prawnych na łączną kwotę 26 383 tys. zł, aktualizacji wartości rzeczowych aktywów trwałych na łączną kwotę 13 060 tys. zł oraz aktualizacji wartości należności na łączną kwotę 17 580 tys. zł.

Ponadto w związku z zakończeniem samej działalności operacyjnej w zakresie doręczania tradycyjnych przesyłek listowych, Wartość Firmy jaka powstała przy przejęciu spółki PGP S.A. (opisana szczegółowo w nocie 11) została objęta odpisem aktualizującym w kwocie 38 444 tys. zł. Pozostała kwota aktualizacji wartości aktywów niefinansowych dotyczy przede wszystkim działań związanych ze stopniowym wycofywaniem się z rynków zagranicznych (Rosja, Ukraina, Maleszja) i objęciem odpisem aktualizującym aktywa spółek działających na tych rynkach.

## 5.6. Przychody finansowe

|  | Okres 6 miesięcy<br>zakończony 30-06-2016 | Okres 6 miesięcy<br>zakończony 30-06-2015 |
|--|---|---|
| Odsetki  | 629                                       | 523                                       |
| Dodatnie różnice kursowe                           | 13 816                                    | 8 829                                     |
| Przychód z instrumentów finansowych                | 232                                       | 76  |
| Prowizje otrzymane od gwarancji/poręczeń bankowych | 817                                       | 817                                       |
| Pozostałe przychody finansowe                      | 2 809                                     | 390                                       |
| dyskonto należności                                | 2 245                                     | -   |
| inne   | 564                                       | 390                                       |
| <b>Pozostałe przychody finansowe razem</b>         | <b>18 303</b>                             | <b>10 635</b>                             |

## 5.7. Koszty finansowe

|   | Okres 6 miesięcy<br>zakończony 30-06-2016 | Okres 6 miesięcy<br>zakończony 30-06-2015 |
|---|---|---|
| Odsetki   | 8 187                                     | 6 522                                     |
| Ujemne różnice kursowe                                  | 6 969                                     | 792                                       |
| Prowizje naliczone od gwarancji/poręczeń bankowych      | 967                                       | 816                                       |
| Wycena instrumentów finansowych                         | 778                                       | 346                                       |
| Strata z instrumentów finansowych                       | 573                                       | 118                                       |
| Pozostałe koszty finansowe                              | 15 537                                    | 92  |
| dyskonto należności długoterminowych                    | 3 436                                     | -   |
| aktualizacja wartości aktywów finansowych oraz zaliczek | 9 170                                     | -   |
| spisanie prowizji od udzielonego kredytu                | 1 161                                     |   |
| kaucje, opłaty i prowizje, inne                         | 1 770                                     | 92  |
| <b>Pozostałe koszty finansowe razem</b>                 | <b>33 011</b>                             | <b>8 686</b>                              |

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

W I półroczu 2016 r. Grupa dokonała odpisu aktualizującego należności długoterminowe (zaliczki na zakup spółki 4M Technology Sp. z o.o.) w wysokości 4 592 tys. zł, związanego z częściowym umorzeniem wartości niematerialnych tej spółki.

Kierując się zasadą ostrożności Zarząd Spółki dominującej zdecydował o objęciu odpisem w kwocie 4 578 tys. zł wartość nabytego bonu dłużnego od PGP Innowacje sp. z o.o. Bon dłużny wymagalny jest 24 lipca 2017 r.

Poza tym Grupa dokonała również dyskonta części należności długoterminowych od odbiorców maszyn typu „lodówkomat”.

## 6. Koszty zakończenia działalności listowej

W związku z zakończeniem działalności listowej innej niż e-commerce – opisaney w nocie 4, Grupa poniosła lub może ponieść w przyszłości koszty jednorazowe związane m.in. z:

- odstąpieniem od umów na obsługę tradycyjnych przesyłek listowych,
- odprawami i innymi kosztami pracowniczymi związanymi z redukcją zatrudnienia,
- odpisami aktualizującymi wartość środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, które bezpośrednio związane były z działalnością operacyjną w zakresie obsługi tradycyjnych przesyłek listowych innych niż e-commerce.

Do najważniejszych jednorazowych kosztów, które obciążą wynik Grupy w I półroczu 2016 r. należą odpisy aktualizujące na maszynach sortujących listy w kwocie 3 901 tys. zł oraz odpisy na innych środkach trwałych w tym wyposażenie i inwestycje w oddziałach własnych które zostały zamknięte, w kwocie 845 tys. zł.

Grupa dokonała również odpisów wartości niematerialnych i prawnych, na których wartość składają się objęcie odpisem systemu Elektroniczne Potwierdzenie Odbioru na kwotę 11 059 tys. zł., systemu do śledzenia przesyłek oraz licencje na oprogramowanie o łącznej wartości 10 278 tys. zł a także innych licencji i oprogramowania na kwotę 3 259 tys. zł. – związane z działalnością listową.

W I półroczu 2016 r. Grupa dokonała również odpisu na należnościach zagrożonych w kwocie 5 938 tys. zł. Grupa ujęła również dodatkowe rezerwy w kwocie 746 tys. zł.

Dodatkowo na poziomie konsolidacji, Grupa objęła odpisem aktualizującym Wartość firmy rozpoznaną w 2014 r. z tytułu przejęcia spółki PGP S.A., co obciążyło jednorazowo wynik w kwocie 38 444 tys. zł.

W I półroczu 2016 r. również w następstwie zakończenia działalności w zakresie przesyłek listowych innych niż e-commerce dokonano odpisu aktywa z tytułu podatku odroczonego w spółkach InPost S.A., PGP S.A. oraz Bezpieczny List Sp z o.o. w łącznej kwocie 16 190 tys. zł, który obciążył wynik netto Grupy. Łączny wpływ korekt na skonsolidowany wynik Grupy wynosi (90 659) tys. zł.

Dodatkowo wskutek odstąpienia od umów na świadczenie usług doręczania tradycyjnych przesyłek listowych poza e-commerce (opisanych w nocie 4) kwota roszczeń z tytułu rozwiązania umowy zgłoszonych po 30 czerwca 2016 r. do dnia publikacji niniejszego Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego wynosi ok 6 113 tys. zł (w tym 789 tys. zł z tytułu porozumienia w sprawie umowy na obsługę Prokuratatur jak opisane w nocie 4). W ocenie Zarządu Spółki dominującej większość zgłoszonych roszczeń jest niezasadna. Zarząd Spółki dominującej nie posiada informacji o żadnych dodatkowych roszczeniach ze strony kontrahentów jednak nie wyklucza, iż kwota zgłoszonych roszczeń może wzrosnąć. Dodatkowo w związku z redukcją zatrudnienia Grupa dokonała w sierpniu wypłaty odpraw i innych świadczeń pracowniczych w kwocie 111 tys. zł. dodatkowy szacowany koszt odpraw po dacie niniejszego sprawozdania i innych świadczeń pracowniczych wyniesie ok. 269 tys. zł. Powyższe szacunkowe koszty nie obejmują spółki Bezpieczny List Sp. z o.o., która zgodnie z informacją w nocie 27 została sprzedana, tym samym ewentualne roszczenia względem Bezpiecznego Listu Sp. z o.o. nie wpłyną na wynik Grupy. Grupa cały czas analizuje i monitoruje kwotę potencjalnych roszczeń z tytułu zakończenia działalności listowej poza e-commerce oraz prowadzi rozmowy z kontrahentami mające na celu ustalenie zasadności i kwoty tych roszczeń.

## **7. 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%, w Kanadzie 26,5% oraz w Wielkiej Brytanii 20%. Obecne przepisy nie zakładają zróżnicowania stawek podatkowych dla przyszłych okresów. Wartość obciążenia podatkowego za okres styczeń-czerwiec 2016 r. wyniosła 20 010 tys. zł. W związku ze zrealizowaną przez Grupę stratą brutto w I półroczu 2016 r., wpływ podatku wyliczonego w oparciu o 19% stawkę podatkową powinien być pozytywny i powinien wynieść 35 611 tys. zł. Różnica w stosunku do kwoty rozpoznanej w sprawozdaniu z całkowitych dochodów wynika z:

- braku rozpoznania aktywa z tyt. podatku odroczonego na stratach w Rosji, Kanadzie, Ukrainie, Malesji (6 551 tys. zł) - w związku ze stopniowym wycofywaniem się z Rosji, Ukrainy, Malesji oraz ograniczonym rozwojem w Kanadzie;
- odpisania aktywa z tyt. podatku odroczonego w spółce Integer.pl Inwestycje Sp. z o.o. (13 016 tys. zł) – aktywo zostało rozpoznane w związku ze sprzedażą w 2015 r. przez Integer.pl Inwestycje Sp. z o.o. 58% akcji Inpost S.A. Obecnie w związku z restrukturyzacją Inpost S.A. i w oparciu o zasadę ostrożności zdecydowano o objęciu aktywa odpisem;

- odpisania aktywa z tyt. podatku odroczonego w pozostałych spółkach w Polsce, głównie w związku z zakończoną działalnością listową oraz prowadzoną restrukturyzacją w Grupie;
- brakiem kalkulacji podatku odroczonego na odpisie wartości firmy (7 305 tys. zł) ze względu na trwały charakter różnicy pomiędzy wartością bilansową a podatkową tego aktywa;
- bieżącego obciążenia podatkowego w kwocie 3 865 tys. zł.

## 8. Segmenty działalności

W związku z przeprowadzonymi w roku ubiegłym w ramach Grupy zmianami organizacyjnymi oraz rozwojem działalności możliwe było wyodrębnienie poszczególnych segmentów działalności. Prezentacja informacji finansowych dotyczących poszczególnych segmentów dokonana została po raz pierwszy za okres 6 miesięcy 2015 r. Odzwierciedla ona cztery główne linie biznesowe, z których każda analizowana jest odrębnie przez Zarząd spółki Integer.pl S.A. (naczelną 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 Spółki dominującej. 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 czterech segmentach:

- Segment listowy,
- Segment kurierski,
- Segment paczkomatowy,
- Segment pozostały.

Prezentowane segmenty operacyjne spełniają kryteria ilościowe określone w MSSF 8. Pozostałe segmenty działalności indywidualnie nie spełniają żadnego z kryteriów ilościowych, a Zarząd Spółki dominującej 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 Spółki dominującej są nieistotne z punktu widzenia oceny i identyfikacji segmentów zgodnie z MSSF 8.

Zarząd Spółki dominującej ocenia wyniki segmentów działalności poprzez analizę EBITDA. Poziom EBITDA jest odzwierciedleniem możliwości generowania gotówki przez Grupę w warunkach powtarzalnych. Grupa definiuje EBITDA jako

*Noty objaśniające do Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego  
Grupy Kapitałowej Integer.pl za I półrocze 2016 r.*

zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację, utratę wartości i likwidację oraz efekt działań o charakterze jednorazowym. EBITDA nie jest definiowana przez MSSF obowiązujących w Unii Europejskiej i może być wyliczana 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.

W I półroczu 2016 r. Grupa prowadziła działalność zarówno w segmencie listowym jak i segmencie kurierskim. Koszty bezpośrednie związane z danym segmentem zostały w całości przypisane do tego segmentu.

Koszty związane z transportem i sortowaniem zostały podzielone między segmenty zgodnie z faktycznym miejscem ich powstania. Koszty działu handlowego zostały przypisane w 67% do działalności kurierskiej, a w 33% do działalności listowej. Koszty EPO zostały przypisane w 33% i 66% odpowiednio do działalności kurierskiej i listowej. Koszty pośrednie oraz koszty działów wspólnych zostały podzielone 50/50 pomiędzy oba wyżej wymienione segmenty.

| 30 czerwca 2016  | Segment listowy | Segment kurierski | Segment paczkomatowy | Pozostałe segmenty | Wylączenia | Ogółem           |
|--|-----------------|-------------------|----------------------|--------------------|------------|------------------|
| <b>Rachunek zysków i strat</b>                                   |                 |                   |                      |                    |            |                  |
| Sprzedaż   | 124 454         | 101 367           | 89 544               | 130 447            | (77 118)   | <b>368 694</b>   |
| - do klientów zewnętrznych                                       | 124 452         | 65 000            | 85 460               | 89 837             | -          | <b>364 749</b>   |
| - w ramach segmentów Grupy                                       | 2               | 36 367            | 4 084                | 40 610             | (77 118)   | <b>3 945</b>     |
| Zysk/(strata) z działalności operacyjnej (EBIT)                  | (121 965)       | (4 600)           | (41 854)             | 1 552              | (5 575)    | <b>(172 442)</b> |
| Amortyzacja  | 4 537           | 1 288             | 25 092               | 5 515              | -          | <b>36 432</b>    |
| Odpisy i transakcje o charakterze jednorazowym (nieprzeładowane) | 74 470          | -                 | 15 689               | 9 757              | -          | <b>99 916</b>    |
| EBITDA (nieprzeładowana)   | (42 958)        | (3 312)           | (1 073)              | 16 824             | (5 575)    | <b>(36 094)</b>  |
| EBITDA (nieprzeładowana) - tylko Q1                              | (11 993)        | (4 020)           | (2 294)              | 9 269              | (2 974)    | <b>(12 012)</b>  |
| EBITDA (nieprzeładowana) - tylko Q2                              | (30 965)        | 708               | 1 221                | 7 555              | (2 601)    | <b>(24 082)</b>  |
| <b>Bilans</b>  |                 |                   |                      |                    |            |                  |
| Aktywa razem   | 68 705          | 133 227           | 636 682              | 425 177            | -          | <b>1 263 791</b> |
| Inwestycje we wspólne przedsięwzięcie                            | -               | -                 | 1 909                | -                  | -          | <b>1 909</b>     |
| Inwestycje w spółki stowarzyszone                                | -               | -                 | -                    | 221                | -          | <b>221</b>       |

\* Sprzedaż w ramach Grupy obejmuje wartość sprzedaży dla poszczególnych segmentów oraz wylączenia, które stanowią obroty pomiędzy danymi segmentami - wartość niezerowa sprzedaży w ramach segmentów Grupy odzwierciedla sprzedaż do spółki powiązanej kapitałowo Tisak Inpost LLC która jest konsolidowana metodą praw własności.

Noty objaśniające do Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego  
Grupy Kapitałowej Integer.pl za I półrocze 2016 r.

| 30 czerwca 2015                                 | Segment listowy | Segment kurierski | Segment paczkomatowy | Pozostałe segmenty | Wyłączenia | Ogółem           |
|---|-----------------|-------------------|----------------------|--------------------|------------|------------------|
| <b>Rachunek zysków i strat</b>                  |                 |                   |                      |                    |            |                  |
| Sprzedaż  | 254 240         | 3 624             | 68 617               | 120 941            | (111 481)  | <b>335 941</b>   |
| - do klientów zewnętrznych                      | 226 317         | 3 624             | 44 214               | 60 070             | -          | <b>334 225</b>   |
| - w ramach segmentów Grupy                      | 27 923          | -                 | 24 403               | 60 871             | (111 481)  | <b>1 716</b>     |
| Zysk/(strata) z działalności operacyjnej (EBIT) | 12 245          | (4 318)           | (35 987)             | 9 848              | 12 623     | <b>(5 589)</b>   |
| Amortyzacja                                     | 7 265           | -                 | 18 613               | 6 194              | -          | <b>32 072</b>    |
| EBITDA (nieprzełączana)                         | 19 510          | (4 318)           | (17 375)             | 16 043             | 12 623     | <b>26 483</b>    |
| <b>Bilans</b>                                   |                 |                   |                      |                    |            |                  |
| Aktywa razem                                    | 227 789         | 20 509            | 621 579              | 399 948            | -          | <b>1 269 825</b> |
| Inwestycje we wspólne przedsięwzięcie           | -               | -                 | 2 131                | -                  | -          | <b>2 131</b>     |
| Inwestycje w spółki stowarzyszone               | -               | -                 | -                    | 47                 | -          | <b>47</b>        |

\* Sprzedaż w ramach Grupy obejmuje wartości 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.

\*\* W poprzednim roku obrotowym Grupa prezentowała segment listowy oraz segment kurierski łącznie w ramach segmentu pocztowo-kurierskiego.

W I półroczu 2016 r. przychody Grupy Kapitałowej Integer.pl wyniosły 368,7 mln zł i były o 32,8 mln zł. wyższe niż w I półroczu 2015 r. Wzrost przychodów całej Grupy został osiągnięty pomimo znacznego obniżenia przychodów do klientów zewnętrznych z działalności listowej (spadek o 101,9 mln zł) i był efektem bardzo dynamicznego zwiększenia przychodów do klientów zewnętrznych w segmencie kurierskim i paczkomatowym (wzrost I półrocze 2016 r. do 2015 r. odpowiednio o 61,4 mln zł oraz 41,2 mln zł).

Rozpoczęta w czerwcu 2015 r. działalność kurierska w I półroczu 2016 r. w ramach sprzedaży do klientów zewnętrznych wygenerowała 65 mln zł przychodu. Poziom sprzedaży to efekt dynamicznego rozwoju usługi, w ramach której w I półroczu 2016 r. obsłużono 6,8 mln paczek, a w samym II kwartale 2016 r. 4 mln paczek, co oznacza 43% wzrost w porównaniu do rekordowego I kwartału 2016 r. EBITDA\* osiągnięta na działalności kurierskiej w II kwartale 2016 r. była dodatnia i wyniosła 0,7 mln zł, co w porównaniu do wskaźnika EBITDA\* osiągniętego na tej działalności w 2015 r. (ujemna EBITDA\* za siedem miesięcy na poziomie (20,2) mln zł) oraz w I kwartale 2016 r. (ujemny wskaźnik na poziomie (4 mln zł) oznacza poprawę rentowności usług i osiągnięcie w II kwartale 2016 r. prognozy rentowności w tym segmencie. W czerwcu Grupa osiągnęła wolumen na poziomie ponad 1,5\* mln paczek, który w porównaniu z wolumenem osiągniętym w styczniu 2015 r. (0,7\* mln paczek) oznacza ponad 100% wzrost w ciągu zaledwie ostatnich 6 miesięcy. Wzrost przychodów działalności kurierskiej w I półroczu 2016 r. został osiągnięty nadal przy minimalnym udziale sprzedaży tej usługi na portalu Allegro, w związku z uruchomieniem możliwości nadawania paczek kurierskich w paczkomatach dopiero w lutym 2016 r. Zarząd Spółki dominującej zakłada, że osiągnięty w II kwartale 2016 r. próg rentowności został osiągnięty na trwałe.

Na poziom wskaźnika EBITDA\* segmentu paczkomatowego w I półroczu 2016 r. wpływ miała pozytywna EBITDA\* osiągnięta na rynku polskim na poziomie 22,9 mln zł. Wzrost rentowności usług paczkomatowych w Polsce to efekt wzrostu wolumenów (o 83% w I półroczu 2016 r. w porównaniu do I półrocza 2015 r.) oraz średnich cen oferowanych usług. Pozytywna kontrybucja działalności w Polsce oraz dalszy intensywny rozwój działalności paczkomatowej i sieci paczkomatowej za granicą poprawił poziom EBITDA\* całego segmentu o 16,3 mln zł (I półrocze 2016 r. do I półrocza



2015 r.) oraz o 3,5 mln zł (II kwartał 2016 r. do I kwartału 2016 r.). Wzrost wskaźnika EBITDA\* spowodowała, iż po wyeliminowaniu odpisów oraz transakcji o charakterze jednorazowym w II kwartale Grupa osiągnęła pozytywną EBITDA\* w segmencie paczkomatowym, uwzględniając rynki zagraniczne. Odpisy oraz transakcje o charakterze jednorazowym dotyczyły głównie (zarówno w segmencie paczkomatowym jak również w segmencie pozostałym) odpisów na aktywa związane z rynkami na których Grupa podjęła decyzję o stopniowym wycofywaniu się (Rosja, Ukraina, Malesja) lub ograniczonym rozwoju (Kanada, Włochy). Szczegółowo zostały one opisane w nocie 5.5 oraz nocie 6.

Negatywna kontrybucja wskaźnika EBITDA\* z rynków zagranicznych w I półroczu 2016 r. była na niższym poziomie niż średnia kwartalna w 2015 r. Na wyniki na rynkach zagranicznych największy wpływ miał wskaźnik EBITDA\* na rynku brytyjskim (9,8) mln zł, rosyjskim (4,8) mln zł i francuskim (4,0) mln zł, przy czym w przypadku rynku rosyjskiego została podjęta decyzja o wygaszeniu działalności i sprowadzeniu paczkomatów na rynek polski.

EBITDA\* segmentu pozostałego w I półroczu 2016 r. została wygenerowana głównie na sprzedaży maszyn do przesyłania towarów oraz maszyn typu „lodówkomat”, części zamiennych, jak również sprzedaży usług serwisowych i pogwarancyjnych oraz usług marketingowych i IT.

*\*dane nie podlegały przeglądowi biegłego rewidenta*

## **9. 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 skutkowałoby naruszeniem warunków emisji obligacji serii INT0217, INT0617, INT0918, INT1217 oraz INT1219.

## **10. Rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne**

Rzeczowe aktywa trwałe na dzień 30 czerwca 2016 r. wyniosły 526 433 tys. zł i wzrosły w porównaniu do końca 2015 r. o 1 494 tys. zł. Nakłady na środki trwałe w I półroczu 2016 r. wyniosły 34 138 tys. zł i związane były głównie z rozbudową sieci paczkomatów w Polsce (łącznie nakłady na rynku polskim – 12 574 tys. zł), we Francji i w Wielkiej Brytanii, jak również z budową sieci lodówkomatów na rynku polskim (nakłady wyniosły 12 867 tys. zł). Na realizację projektu lodówkomatów spółka Integer.pl S.A. otrzymała dotacje. W ramach poczynionych inwestycji w rzeczowe aktywa trwałe Grupa w I półroczu 2016 r. skapitalizowała 3 975 tys. zł kosztów budowy sieci paczkomatów. Wzrost wartości brutto środków trwałych w I półroczu 2016 r. został w większości skompensowany z amortyzacją w kwocie 26 356 tys. zł oraz odpisami aktualizującymi rzeczowe aktywa trwałe na kwotę 13 060 tys. zł (szczegóły w nocie 5.5).

Wartości niematerialne i prawne na dzień 30 czerwca 2016 r. wyniosły 142 547 tys. zł i ich wartość obniżyła się w porównaniu do końca 2015 r. o 15 321 tys. zł. Nakłady na wartości niematerialne i prawne w I półroczu 2016 r. wyniosły 18 133 tys. zł i związane były głównie z inwestycją w prace rozwojowe systemów IT dla usług paczkomatowych i kurierskich. Na zmianę poziomu wartości niematerialnych i prawnych w I półroczu 2016 r. wpływ miała amortyzacja (10 077 tys. zł) oraz odpisy aktualizujące wartości niematerialne i prawne (26 383 tys. zł), szczegółowo opisane w nocie 5.5.

## 11. Wartość firmy

Wartość firmy rozpoznana została w związku z zakupem spółek lub udziałów w spółkach zależnych. Na dzień 30 czerwca 2016 r. Grupa rozpoznała wartość firmy InItTec Sp. z o.o. w wysokości 4 652 tys. zł oraz InSupport Center Sp. z o.o. w wysokości 1 402 tys. zł. Grupa dokonuje testu na utratę wartości firmy w grudniu każdego roku.

W związku z restrukturyzacją w obszarze działalności pocztowej Grupy Kapitałowej InPost, dokonano aktualizacji wartości aktywa jakie było rozpoznane po przejściu spółki PGP S.A. Odpis aktualizujący obciążył pozostałe koszty operacyjne tym samym w znacznym stopniu wpływając na ich wzrost w stosunku do okresu porównawczego w 2015 r. Poniższa tabela przedstawia Wartość firmy powstałej z przejęć oraz ruchy jakie miały miejsce na tych aktywach.

|  | Wartość firmy |
|--|---------------|
| <b>Wartość firmy powstała z przejęć</b>  | <b>44 498</b> |
| Minus: Odpis aktualizujący               | 38 444        |
| <b>Wartość firmy na dzień 30.06.2016</b> | <b>6 054</b>  |

## 12. Inwestycje w jednostki zależne i współkontrolowane

W I półroczu 2016 r. zostały założone cztery nowe spółki zależne Spółki dominującej: InTicket Sp. z o.o., Oneclick Investment Sp. z o.o., Dyskontownia Sp. z o.o. (dawniej: Towaroteka Sp. z o.o.) oraz Neoclick Sp. z o.o. Na dzień sporządzenia niniejszego Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego powyższe spółki miały znikomy wpływ na wynik Grupy, gdyż nie prowadziły jeszcze działalności operacyjnej. Inwestycje w jednostki zależne oraz współkontrolowane zostały szerzej opisane w nocie 25.1.

## 13. Pozostałe długoterminowe i krótkoterminowe aktywa finansowe

|                            | 30-06-2016  | 31-12-2015    |
|----------------------------|---|---------------|
|                            | <b>Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe</b>  |               |
| Udziały                    | 89  | -             |
| Udzielone pożyczki         | 10 844  | 13 511        |
| Pozostałe aktywa finansowe | 125 756   | 56 796        |
| <b>Razem:</b>              | <b>136 689</b>                                    | <b>70 307</b> |
|                            | <b>Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe</b> |               |
| Udzielone pożyczki         | 3 222   | 656           |
| Pozostałe aktywa finansowe | 142   | 4 517         |
| <b>Razem:</b>              | <b>3 364</b>                                      | <b>5 173</b>  |

Na wartość udzielonych pożyczek składają się głównie pożyczki udzielone spółce PGP Innowacje Sp. z o.o. (9 945 tys. zł). Pożyczki są oprocentowane na zasadach rynkowych, nie są zabezpieczone.

Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe składają się przede wszystkim z kaucji i zabezpieczeń (16 626 tys. zł, w tym kaucji wpłaconych na zabezpieczenia umów leasingu), zaliczek na zakup spółki 4M Technology Sp. z o.o. (36 730 tys. zł) oraz należności długoterminowych od odbiorców maszyn typu „lodówkomat” (68 786 tys. zł). Wartość brutto zaliczek na zakup Spółki 4M Technology Sp. z o.o. na dzień 30 czerwca 2016 r. wyniosła 41 322 tys. zł. W I półroczu 2016 r. Spółka

dokonała odpisu aktualizującego zaliczek w kwocie 4 592 tys. zł. Odpis ten związany jest z częściowym umorzeniem wartości niematerialnych posiadanych przez spółkę 4M Technology Sp. z o.o.

#### 14. Aktywa z tytułu podatku odroczonego

Spadek aktywa z tytułu podatku odroczonego o kwotę (15 849) tys. zł w porównaniu do końca 2015 r. spowodowany był między innymi dokonaniem odpisów aktualizujących aktywa na części spółek z Grupy głównie w związku z prowadzoną restrukturyzacją Grupy. Największe odpisy dokonano dla spółki zależnej Integer.pl Inwestycje sp. z o.o. w łącznej wysokości 13 016 tys. zł.

Z kolei w I półroczu 2016 r. Grupa rozpoznała aktywa od strat podatkowych osiągniętych m.in. w Wielkiej Brytanii w wysokości 5 160 tys. zł, Francji 2 751 tys. zł oraz Włoszech 1 620 tys. zł. Zgodnie z przepisami podatkowymi obowiązującymi w tych krajach, straty podatkowe można rozliczać z dochodami podatkowymi bezterminowo. Biznesplan przygotowany na poszczególne rynki na lata 2016-2020 przewiduje, iż dochody podatkowe osiągnięte w tych krajach z nawiązką przewyższą straty podatkowe będące aktualnie podstawą utworzonych aktywów z tytułu podatku odroczonego.

#### 15. Zapasy

W bieżącym okresie Grupa nie odnotowała istotnej zmiany wartości zapasów.

#### 16. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

|   | 30-06-2016     | 31-12-2015     |
|---|----------------|----------------|
| Należności z tytułu dostaw i usług              | 238 965        | 299 906        |
| Należności budżetowe                            | 21 658         | 27 724         |
| Należności dochodzone na drodze sądowej         | 3 659          | 22             |
| Należności pozostałe brutto, w tym:             | 54 679         | 44 809         |
| Kaucje, zabezpieczenia i zaliczki               | 28 762         | 23 665         |
| Należności z tytułu pobrań i przekazy pieniężne | 6 265          | 3 000          |
| Pozostałe                                       | 19 652         | 18 144         |
| <b>Należności brutto ogółem</b>                 | <b>318 961</b> | <b>372 461</b> |
| Odpisy aktualizujące                            | 22 730         | 6 693          |
| <b>Należności netto</b>                         | <b>296 231</b> | <b>365 768</b> |

W I półroczu 2016 r. między innymi w związku z prowadzoną w Grupie restrukturyzacją dotyczącą działalności listowej innej niż e-commerce Grupa dokonała utworzenia odpisów z tytułu utraty wartości należności zagrożonych. Szczegółowe informacje na ten temat ujawniono w nocie 5.5.

W porównaniu do końca 2015 r. w związku z poprawą ściągальności należności przez Grupę odnotowano spadek należności z tytułu dostaw i usług.

#### 17. Kapitał podstawowy

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

## 18. Długoterminowe i krótkoterminowe zobowiązania z tytułu pożyczek, kredytów bankowych i obligacji

W okresie od 1 stycznia 2016 r. do 30 czerwca 2016 r. Spółka wykupiła 2 serie obligacji od obligatariuszy o łącznej wartości nominalnej 37 000 tys. zł. Ponadto w okresie sprawozdawczym Spółka wyemitowała 1 serię obligacji zwykłych na okaziciela serii INT0217, o łącznej wartości nominalnej 20 000 tys. zł. Obligacje są niematerialne, niezabezpieczone i kuponowe. Oprocentowane obligacji oparte jest o stopę WIBOR 1M powiększoną o marżę. Termin wykupu obligacji został ustalony na dzień 10 lutego 2017 r.

Obligacje serii INT0217, INT1217, INT0617, INT1219 oraz INT0918 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 30 czerwca 2016 r. niektórych wskaźników obligatariuszom przysługiwało prawo wystąpienia do Emitenta o wykup obligacji. Z uwagi na zaistniałą sytuację Spółka dominująca zakwalifikowała obligacje serii INT0217, INT1217, INT0617, INT1219 oraz INT0918 o wartości 119.190 tys. zł jako krótkoterminowe. 22 września 2016 r. Obligatariusze wszystkich serii zaakceptowali zaproponowane przez Spółkę dominującą zmiany do warunków emisji obligacji. Na podstawie tych zmian Spółka nie jest zobowiązana do spełnienia na 30 czerwca 2016 r. oraz na dzień 31 grudnia 2016 r. wskaźników, które stanowiłyby przypadek naruszenia istniejących na 30 czerwca 2016 r. warunków emisji (szerzej w nocie 27). Szczegółowa treść zmienionych warunków emisji obligacji oraz kosztów z tym związanych została ujawniona w raportach bieżących Spółki dominującej.

|   | 30-06-2016    | 31-12-2015    |
|---|---------------|---------------|
| <b>Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe</b>  |               |               |
| Pożyczki  | 17 552        | 19 671        |
| Kredyt na finansowanie przedsięwzięć              | 378           | 837           |
| <b>Razem:</b>                                     | <b>17 930</b> | <b>20 508</b> |
| <b>Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe</b> |               |               |
| Pożyczki  | 9 173         | 4 501         |
| Kredyt na finansowanie przedsięwzięć              | 3 420         | 3 908         |
| Kredyt obrotowy na rachunku bieżącym              | 16 075        | 4 303         |
| <b>Razem:</b>                                     | <b>28 668</b> | <b>12 712</b> |

Zarząd Spółki dominującej poczynił już uzgodnienia w temacie przedłużenia obecnych linii kredytowych i tym samym na dzień sporządzenia niniejszego Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Zarząd nie widzi ryzyka związanego z nieprzedłużeniem obowiązujących umów.

Prezentowana w powyższej nodzie kwota pożyczek w głównej mierze składa się z zobowiązań easyPack Sp. z o.o. z tytułu leasingów zwrotnych prezentowanych jako pożyczki zabezpieczone aktywami zgodnie ze SKI-27.

## 19. Pozostałe długoterminowe i krótkoterminowe zobowiązania finansowe

|  | 30-06-2016    | 31-12-2015    |
|--|---------------|---------------|
| <b>Długoterminowe</b>                        | <b>40 244</b> | <b>24 426</b> |
| - zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | 39 877        | 24 426        |
| - inne                                       | 367           | -             |
| <b>Krótkoterminowe</b>                       | <b>30 960</b> | <b>14 552</b> |
| - zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | 27 998        | 12 444        |
| - wycena instrumentów pochodnych CIRS        | 2 604         | 1 844         |
| - inne                                       | 358           | 264           |
| <b>Razem</b>                                 | <b>71 204</b> | <b>38 978</b> |

W dniu 31 marca 2016 r. spółka zależna Inpost UK LTD zawarła umowę sprzedaży Paczkomatów® wraz z oprogramowaniem do Econocom LTD za łączną kwotę 7 504 tys. GBP. W tym samym dniu Inpost UK LTD zawarł umowę zwrotnego leasingu finansowego sprzedanych Paczkomatów® zgodnie z którą Inpost UK LTD odkupi Paczkomaty® po zakończeniu okresu obowiązywania umowy leasingu za kwotę równą opłacie końcowej określonej w umowie leasingu. Instrument pochodny CIRS został nabyty w 2008 r. i został całkowicie rozliczony 23 września 2016 r.

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

|   | 30-06-2016     | 31-12-2015     |
|---|----------------|----------------|
| <b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług</b>         | <b>134 936</b> | <b>150 801</b> |
| Wobec jednostek powiązanych                         | -              | -              |
| Wobec jednostek pozostałych                         | 134 936        | 150 801        |
| <b>Pozostałe zobowiązania</b>                       | <b>70 757</b>  | <b>51 053</b>  |
| Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń | 4 719          | 4 332          |
| Zaliczki otrzymane                                  | 659            | 3 294          |
| Zobowiązania budżetowe                              | 23 029         | 22 464         |
| Inne zobowiązania, w tym:                           | 42 350         | 20 963         |
| Zobowiązania z tytułu pobrań i przekazy pieniężne   | 37 432         | 17 493         |
| Pozostałe   | 4 918          | 3 470          |
| <b>Razem</b>  | <b>205 693</b> | <b>201 854</b> |

## 21. Przyszłe zobowiązania umowne i zobowiązania warunkowe

### Pokrywanie kosztu netto świadczenia usług powszechnych przez operatora wyznaczonego

W Ustawie Prawo Pocztove znajduje się mechanizm, który obciąża operatorów pocztowych koniecznością finansowania ewentualnej straty generowanej przez operatora wyznaczonego na świadczeniu usługi powszechnej. Art. 106 ustawy wprowadza pojęcie kosztu netto, który określa przyrost kosztu dla operatora z tytułu pełnienia funkcji operatora wyznaczonego, pomniejszony o korzyści pośrednie i z tytułu praw specjalnych wynikających z tej funkcji. W przypadku poniesienia straty na świadczeniu usług powszechnych koszt netto jest do wysokości poniesionej straty finansowany z udziałów operatorów pocztowych objętych obowiązkiem udziału w dopłacie oraz z budżetu państwa (w sytuacji gdy suma

udziałów w dopłacie operatorów pocztowych jest niewystarczająca). Zobowiązanymi do udziału w dopłacie, zgodnie z art. 108 ust. 2 Ustawy Prawo Pocztowe, są ci operatorzy, którzy z tytułu świadczenia podstawowych usług pocztowych (tj. usług powszechnych lub usług wchodzących w zakres usług powszechnych) osiągnęli w roku obrotowym, za który jest ustalana dopłata, przychód powyżej miliona złotych. Ustalenie wysokości danego udziału operatora pocztowego w dopłacie następuje na podstawie jego procentowego udziału w przychodach uzyskanych w segmencie podstawowych usług pocztowych w roku obrotowym, za który dopłata jest ustalana. Operator wyznaczony również partycypuje w pokryciu poniesionej przez siebie straty, tym samym udział pozostałych operatorów zależy od proporcji przychodów osiągniętych przez operatora wyznaczonego i pozostałych operatorów. Ustawa Prawo Pocztowe przewiduje maksymalny pułap udziału operatorów w dopłacie na poziomie 2% kwoty przychodów uzyskanych z podstawowych usług pocztowych. W przypadku poniesienia przez operatora wyznaczonego straty na realizacji usług powszechnych spółki zależne InPost S.A., jak i Polska Grupa Poczta S.A. mogą zostać zmuszone do przekazania do 2% przychodów osiągniętych z realizacji podstawowych usług pocztowych na pokrycie tej straty (przy czym przychody z usług realizowanych przez oba podmioty – np. na zasadach podwykonawstwa – będą odpowiednio wyłączone). W związku z raportowaniem przekazanym przez operatora wyznaczonego do UKE, ryzyko pokrycia kosztu netto może dotyczyć roku 2013 r., czyli roku w którym Poczta Polska S.A. wykazała stratę na usługach powszechnych. W roku 2014 oraz 2015, Poczta Polska S.A. wykazała zysk na usłudze powszechnej. Postępowanie w powyższej sprawie toczy się na wniosek Poczty Polskiej S.A. z dnia 30 lipca 2014 r. Poczta Polska S.A. zwróciła się do Prezesa UKE o ustalenie dopłaty do kosztu netto świadczenia usług powszechnych za rok 2013 w wysokości 95 071 967,72 zł netto. Celem postępowania przed Prezesem UKE jest zweryfikowanie prawidłowości określonej powyżej kwoty kosztu netto. W 2014 r. oraz 2015 r., Poczta Polska S.A. wykazała zysk na usłudze powszechnej, tym samym Grupa nie przewiduje z tego tytułu żadnych kosztów. Na dzień sporządzenia niniejszego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego nie została podjęta decyzja przez Prezesa UKE decyzja o pokryciu kosztu netto przez operatorów pocztowych. Brak decyzji Prezesa UKE w tym zakresie jak i szereg, w ocenie Zarządu, głęboko uzasadnionych zastrzeżeń do poprawności zarówno mechanizmu dopłat do kosztu netto, w tym zastrzeżeń co do jego zgodności z prawem europejskim, które jak dotąd nie były przedmiotem wiążących rozstrzygnięć, a które w razie potwierdzenia oznaczają brak konieczności dopłaty, jak i zastrzeżeń co do prawidłowości wyliczenia kwoty kosztu netto przez Poczta Polska S.A., spowodowały, że w niniejszym Śródrocznym Skróconym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym nie została rozpoznana rezerwa na opisane powyżej ryzyko. Maksymalny poziom dopłaty jaki może zostać nałożony na spółki Grupy Kapitałowej InPost S.A. oraz spółkę Inpost Paczkomaty Sp. z o.o. (w tej spółce w roku 2013 prowadzona była działalność pocztowa, wniesiona w roku 2014 do Inpost S.A.) wynosi 3 691 tys. zł.

#### Umowa inwestycyjna

Na podstawie umowy inwestycyjnej podpisanej dnia 5 maja 2015 r. pomiędzy Integer.pl S.A., spółką zależną easyPack Sp. z o.o., spółką zależną InPost Paczkomaty Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, TEMPLETON STRATEGIC EMERGING MARKETS FUND IV (dalej: TSEMF IV), PZU Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym Aktywów Niepublicznych BIS 2, reprezentowany przez Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych PZU Spółka Akcyjna (dalej: PZU FIZAN BIS 2) oraz Asterina Investments S.a.r.l., podmiotów z grupy kapitałowej funduszu PineBridge, w przypadku nie osiągnięcia w 2016 r. wskazanych w umowie poziomów EBITDA przez spółkę zależną easyPack Sp. z o.o. nowi udziałowcy tj. PZU FIZAN BIS 2 oraz TSEMF IV są uprawnieni do zakupu od dotychczasowych udziałowców w tym od Integer.pl 6 572 udziałów, co stanowi 1,63% całości udziałów spółki zależnej easyPack Sp. z o.o., za łączną cenę 2 zł. W dalszym ciągu większościowym

udziałowcem pozostanie Integer.pl S.A. W przypadku, gdy poziom EBITDA w 2017 r. osiągnie określony w umowie poziom, dotychczasowi inwestorzy w tym Integer.pl S.A. jest uprawniony do odkupienia sprzedanych wcześniej udziałów również za cenę 2 zł. Zdaniem Zarządu istnieje wysokie prawdopodobieństwo niespełnienia wskazanych w umowie poziomów EBITDA w 2016 r. W związku z tym w Skróconym Jednostkowym Sprawozdaniu Finansowym Integer.pl rozpoznał utratę wartości udziałów w easyPack Sp. z o.o. w wysokości 12 mln zł. Transakcja nie ma wpływu na rachunek wyników w niniejszym Śródrocznym Skróconym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym. Jednak w przypadku skorzystania z prawa zakupu udziałów przez PZU FIZAN BIS 2 oraz TSEMF IV, udziały niekontrolujące w easyPack Sp. z o.o. wzrosłyby o 1,63%, co przekładałoby się na częściowe zmniejszenie zysków zatrzymanych przysługujących akcjonariuszom jednostki dominującej.

Na podstawie powyższej umowy, Emitent zobowiązany był do wniesienia wkładu pieniężnego w wysokości 16,5 mln EUR na kapitał zakładowy spółki zależnej easyPack Sp. z o.o. co miało nastąpić w grudniu 2015 r. Zgodnie z umową przy braku wniesienia ww. wkładu pieniężnego przez Emitenta nowym inwestorom przysługuje prawo wyjścia z inwestycji. Zarząd potwierdza, iż pomimo braku pokrycia kapitału spółki do dnia sporządzenia niniejszego Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego, nowi inwestorzy są zainteresowani kontynuowaniem inwestycji oraz aktywnie współpracują z personelem zarządzającym easyPack Sp. z o.o. Obecnie Zarząd pracuje nad formalnym uregulowaniem powyższych ustaleń.

#### Prawo wymiany udziałów w easyPack Sp. z o.o.

Na podstawie Wstępnej Umowy Sprzedaży Udziałów w easyPack Sp. z o.o. z dnia 20 kwietnia 2012 r. pomiędzy Integer.pl S.A. a Asterina Investments S.a r.l. w przypadku niespełnienia wskazanych w umowie warunków dotyczących udziału sprzedaży easyPack Sp. z o.o. w Polsce i Rosji w stosunku do całej sprzedaży spółki na świecie, spółce Asterina Investments S.a r.l. będzie przysługiwała opcja wymiany udziałów w easyPack Sp. z o.o. na środki pieniężne lub udziały w Integer.pl S.A. (cena zakupu). Wartość ceny zakupu została określona w umowie jako przypadająca proporcjonalnie do wartości udziałów w easyPack Sp. z o.o. wartość rynkowa easyPack Sp z o.o., oszacowana zgodnie z umową metodą porównawczą na podstawie wskaźników EV/Revenue oraz EV/EBITDA dla Integer.pl S.A.

Na dzień 30 czerwca 2016 r. został spełniony warunek do wykonania opcji przez Asterina Investments S.a r.l. Ze względu na nieatrakcyjną kwotę wyliczonej zgodnie z umową ceny zakupu oraz na podstawie prowadzonych przez Zarząd rozmów z Asterina Investments S.a r.l., w opinii Zarządu prawdopodobieństwo wykonania Opcji przez Asterina Investments S.a r.l. jest znikome. Ponieważ opcja odbioru ekwiwalentu ceny zakupu w akcjach Integer.pl S.A. następuje zgodnie z umową wg rynkowych cen akcji Integer.pl S.A., zgodnie z paragrafem 46 MSR 33, nie jest ona opcją rozwadniającą i nie wpływa na rozwodniony zysk na akcję.

## **22. Poręczenia**

Na główną kwotę poręczeń składają się poręczenia kredytów bankowych. Na dzień 30 czerwca 2016 r. łączna wartość otrzymanych poręczeń wyniosła 34 000 tys. zł oraz udzielonych 34 085 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.

### 23. Gwarancje i inne zabezpieczenia

Łączna kwota gwarancji bankowych udzielonych w imieniu spółek z Grupy Kapitałowej Integer.pl na dzień 30 czerwca 2016 r. wyniosła 2 129 tys. zł (gwarancje w EUR przeliczono według kursu 1 EUR= 4.4255 PLN). Gwarancje bankowe stanowiły zabezpieczenie zobowiązań wynikających z podpisanych umów przez spółki z Grupy Kapitałowej Integer.pl.

### 24. Sprawy sądowe

#### a) Kontrole UKE przeprowadzone oraz toczące się w spółce InPost S.A. i PGP S.A.

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

W dniach 4 lipca 2014 r. – 28 sierpnia 2014 r. Urząd Komunikacji Elektronicznej przeprowadził w spółce InPost Sp. z o.o. (obecnie InPost S.A.) kontrolę w zakresie świadczenia usług pocztowych oraz pod kątem zgodności z warunkami wymaganymi dla wykonywania działalności pocztowej. Kontrola objęła okres działalności spółki InPost S.A. od 7 kwietnia 2014 r. do 28 sierpnia 2014 r. Kontrolujący zwrócili się o udostępnienie dokumentów dotyczących działalności pocztowej spółki InPost, w tym w szczególności informacji o placówkach pocztowych oraz umów o współpracy z innymi operatorami pocztowymi i umów agencyjnych, które to dokumenty spółka InPost S.A. przedłożyła. W dniu 20 marca 2015 r. spółka InPost S.A. otrzymała decyzję Prezesa UKE z dnia 19 marca 2015 r. stwierdzającą naruszenie przez spółkę InPost S.A. przepisów prawa pocztowego i wzywającą spółkę InPost S.A. do usunięcia stwierdzonych naruszeń w terminie 30 dni. Jednocześnie w decyzji tej Prezes UKE wskazał, że stwierdzone naruszenia odnoszą się do trzech następujących kwestii: tajemnicy pocztowej, bezpieczeństwa obrotu pocztowego oraz poszanowania przepisów określających zasady doręczania i wydawania przesyłek na zasadach ogólnych oraz postępowaniu karnym i cywilnym. W ocenie Prezesa UKE usunięcie wskazanych naruszeń nie wymaga wdrożenia żadnego specjalnego procesu technologicznego ani też nie wymaga szczególnych nakładów organizacyjnych lub poniesienia nakładów pieniężnych, które uzasadniałyby wyznaczenie przez Prezesa UKE terminu dłuższego niż 30 dni na ich usunięcie. Prezes UKE stoi na stanowisku, że termin wskazany w sentencji decyzji pozwoli na sprawne wprowadzenie stosownych zmian w zakresie sposobu prowadzonej przez spółkę InPost S.A. działalności pocztowej. W dniu 3 kwietnia 2015 r. spółka InPost S.A. złożyła wniosek o ponowne rozpatrzenie sprawy. W dniu 12 maja 2015 r. wydana została decyzja utrzymująca w mocy decyzję Prezesa UKE z dnia 19 marca 2015 r. W dniu 15 czerwca 2015 r. spółka InPost S.A. wniosła skargę na decyzję Prezesa UKE do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego. W dniu 27 listopada 2015 r. ogłoszony został wyrok Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie, w którym Sąd ten uchylił decyzję Prezesa UKE uwzględniając tym samym skargę administracyjną wniesioną w sprawie przez InPost S.A. W dniu 15 marca 2016 r. do spółki wpłynął datowany na dzień 11 marca 2016 r. odpis skargi kasacyjnej Prezesa UKE od wyroku Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego z dnia 27 listopada 2015 r. uchylającego decyzję pokontrolną InPost S.A.. InPost S.A. złożył odpowiedź na ww. skargę kasacyjną w dniu 24 marca 2016 r.



W ocenie Zarządu InPost S.A. decyzja Prezesa UKE określająca zakres naruszeń oraz termin usunięcia nieprawidłowości została wykonana, a ponadto została uchylona przez Wojewódzki Sąd Administracyjny, na co skargę kasacyjną złożył Prezes UKE. Zarząd InPost S.A. uważa, że dotychczasowe stanowisko spółki jest zasadne.

W ocenie Zarządu wpływ istotnych środków pieniężnych w związku z prowadzonym postępowaniem jest mało prawdopodobny.

b. Postępowanie kontrolne prowadzone przez Urząd Komunikacji Elektronicznej w spółce InPost S.A.

W dniu 21 września 2015 r. spółka InPost S.A. otrzymała od Prezesa Urzędu Komunikacji Elektronicznej zawiadomienie o zamiarze wszczęcia kontroli w spółce InPost S.A. w zakresie przestrzegania przepisów i decyzji z zakresu działalności pocztowej oraz w zakresie świadczenia usług pocztowych i pod kątem zgodności z warunkami wymaganymi do wykonywania działalności pocztowej. Postępowanie formalnie rozpoczęło się w październiku 2015 r. Postępowanie zostało zakończone sporządzeniem w dniach 12 listopada 2015 r., 17 listopada 2015 r., 18 listopada 2015 r. (dwóch) oraz 29 stycznia 2016 r. protokołu z przeprowadzonej kontroli. InPost S.A. złożył do Prezesa UKE pismo zawierające uwagi i zastrzeżenia do protokołu pokontrolnego z dnia 29 stycznia 2016 r., jednak Prezes UKE pismem z dnia 25 marca 2016 r. nie uwzględnił uwag i zastrzeżeń spółki. W dniu 15 kwietnia 2016 r. InPost S.A. otrzymała zawiadomienie Prezesa UKE z dnia 11 kwietnia 2016 r. o wszczęciu postępowania administracyjnego na podstawie art. 125 ust. 1 Prawa pocztowego w sprawie naruszenia przepisów dotyczących działalności pocztowej przez InPost S.A. Pismem z dnia 23 września 2016 r. Prezes UKE poinformował, że nowym terminem załatwienia sprawy jest 28 października 2016 r.

Zarząd InPost S.A. będzie podejmował dalsze adekwatne kroki podyktowane ewentualnymi działaniami ze strony Prezesa UKE. W ocenie Zarządu wpływ istotnych środków pieniężnych w związku z prowadzonym postępowaniem jest mało prawdopodobny w związku z tym spółka nie ujęła rezerw z tego tytułu.

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

W dniach 3 lutego 2014 r. – 28 maja 2014 r. Urząd Komunikacji Elektronicznej przeprowadził w spółce PGP S.A. kontrolę w zakresie świadczenia usług pocztowych oraz pod kątem zgodności z warunkami wymaganymi do wykonywania działalności pocztowej. Kontrolą objęto okres działalności PGP S.A. od dnia 1 stycznia 2013 r. do dnia 28 maja 2014 r. W trakcie czynności kontrolnych zobowiązano kontrolowanego do przekazania dokumentów oraz informacji związanych z prowadzoną działalnością pocztową, które to dokumenty i informacje PGP S.A. przekazała. W dniu 20 marca 2015 r. PGP S.A. otrzymała decyzję Prezesa UKE z dnia 19 marca 2015 r. stwierdzającą naruszenie przez PGP S.A. przepisów prawa pocztowego i wzywającą spółkę PGP S.A. do usunięcia stwierdzonych naruszeń w terminie 30 dni. Jednocześnie w decyzji tej Prezes UKE wskazał, że stwierdzone naruszenia odnoszą się do dwóch kwestii: poszanowania przepisów odrębnych stanowiących szczególne zasady doręczania przesyłek w postępowaniu karnym i cywilnym oraz przepisów prawa pocztowego w zakresie obligatoryjnych elementów regulaminu świadczenia usług pocztowych. W ocenie Prezesa UKE usunięcie wskazanych naruszeń nie wymaga wdrożenia żadnego specjalnego procesu technologicznego ani też nie wymaga zastosowania szczególnych nakładów organizacyjnych lub poniesienia nakładów pieniężnych, które uzasadniałyby wyznaczenie przez Prezesa UKE terminu dłuższego niż 30 dni na ich usunięcie. Prezes UKE stoi na stanowisku, że termin wskazany w sentencji decyzji pozwoli na sprawne wprowadzenie stosownych zmian w zakresie sposobu prowadzonej przez PGP S.A. działalności pocztowej. W dniu 3 kwietnia 2015 r. PGP S.A. złożyła wniosek o ponowne rozpatrzenie sprawy.

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 do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego na decyzję Prezesa UKE. W dniu 27 listopada 2015 r. ogłoszony został wyrok Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie, w którym Sąd ten uchylił decyzję Prezesa UKE uwzględniając tym samym skargę administracyjną wniesioną w sprawie przez PGP S.A. W dniu 8 marca 2016 r. do spółki wpłynął datowany na dzień 4 marca 2016 r. odpis skargi kasacyjnej Prezesa UKE od wyroku Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego z dnia 27 listopada 2015 r. uchylającego decyzję pokontrolną PGP S.A.. PGP S.A. złożyła odpowiedź na ww. skargę kasacyjną w dniu 22 marca 2016 r.

W ocenie Zarządu InPost S.A. decyzja Prezesa UKE określająca zakres naruszeń oraz termin usunięcia nieprawidłowości została wykonana, a ponadto została uchylona przez Wojewódzki Sąd Administracyjny, na co skargę kasacyjną złożył Prezes UKE. Zarząd InPost S.A. uważa, że stanowisko Spółki jest zasadne. W ocenie Zarządu prawdopodobieństwo wpływu istotnych środków pieniężnych w związku z prowadzonym postępowaniem jest mało prawdopodobne, w związku z tym Spółka nie ujęła rezerw z tego tytułu.

d. Postępowanie kontrolne prowadzone przez Urząd Komunikacji Elektronicznej w spółce PGP. S.A.

W dniu 18 sierpnia 2015 r. spółka PGP S.A. otrzymała od Prezesa Urzędu Komunikacji Elektronicznej zawiadomienie o zamiarze wszczęcia kontroli w spółce PGP S.A. w zakresie przestrzegania przepisów i decyzji z zakresu działalności pocztowej oraz w zakresie świadczenia usług pocztowych i pod kątem zgodności z warunkami wymaganymi do wykonywania działalności pocztowej. Postępowanie formalnie rozpoczęło się w październiku 2015 r. Kontrola została zakończona i przedstawiono protokoły pokontrolne z dnia 7 grudnia 2015 r., 11 grudnia 2015 r. oraz 29 stycznia 2016 r., a następnie w dniu 24 marca 2016 r. PGP S.A. otrzymała zawiadomienie Prezesa UKE z dnia 18 marca 2016 r. o wszczęciu postępowania administracyjnego na podstawie art. 125 ust. 1 Prawa pocztowego w sprawie naruszenia przepisów dotyczących działalności pocztowej przez PGP S.A. W dniu 29 czerwca 2016 r. Prezes UKE wydał decyzję określającą zakres naruszeń oraz nakazującą usunięcie stwierdzonych nieprawidłowości. Spółka PGP S.A. złożyła do Prezesa UKE wniosek o ponowne rozpatrzenie sprawy.

Zarząd PGP S.A. będzie podejmował dalsze adekwatne kroki podyktowane ewentualnymi działaniami ze strony Prezesa UKE. W ocenie Zarządu wpływ istotnych środków pieniężnych w związku z prowadzonym postępowaniem jest mało prawdopodobny w związku z tym spółka nie ujęła rezerw z tego tytułu.

b) Postępowanie o udzielenie zamówienia publicznego prowadzonym przez Prokuraturę Apelacyjną w Szczecinie na świadczenie usług pocztowych w obrocie krajowym i zagranicznym w zakresie przyjmowania, przemieszczania i doręczania przesyłek pocztowych oraz zwrotu przesyłek niedoręczonych na rzecz powszechnych jednostek organizacyjnych prokuratury

W dniu 11 marca 2016 r. InPost S.A. złożył odwołanie do Krajowej Izby Odwoławczej w postępowaniu 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 powszechnych jednostek organizacyjnych prokuratury. InPost S.A. zarzucił zamawiającemu opisanie przedmiotu zamówienia oraz warunku udziału w postępowaniu w odniesieniu do placówek pocztowych w sposób, który narusza zasadę uczciwej konkurencji. Ponadto zakwestionował wymogi dotyczące wykonywania usług odnoszących do tzw. przesyłek terminowych, a także opis

przesłanki odstąpienia od umowy. Pismem z dnia 18 marca 2016 r. Prokuratura Regionalna w Szczecinie uwzględniła odwołanie InPost S.A. Postępowanie przetargowe zakończyło się wyborem oferty Poczty Polskiej S.A.

c) Postępowanie prowadzone w trybie przetargu nieograniczonego nr 2014/9 na świadczenie usług pocztowych w obrocie krajowym i zagranicznym dla jednostek administracji państwowej (CUW)

Krajowa Izba Odwoławcza w sprawie z odwołania wniesionego przez Poczta Polska S.A. z siedzibą w Warszawie z dnia 27 listopada 2014 r. w postępowaniu prowadzonym przez Centrum Usług Wspólnych przy udziale InPost S.A. (dawniej InPost sp. z o.o.) wyrokiem z dnia 11 grudnia 2014 r. uwzględniła odwołanie Poczty Polskiej S.A. w części, tj. jedynie w zakresie utajnienia formularza cenowego InPost S.A. i nakazała Zamawiającemu unieważnienie czynności wyboru oferty najkorzystniejszej oraz powtórzenie czynności badania i oceny ofert w ramach której nakazała Zamawiającemu ponowne zweryfikowanie prawidłowości czynności badania zastrzeżenia tajemnicy przedsiębiorstwa w ofercie wykonawcy InPost S.A. w części dotyczącej formularza cenowego – załącznik nr 1a do SIWZ i uznanie, że wykonawca nie miał podstaw do dokonania takiego zastrzeżenia w rozumieniu art. 8 ust. 3 ustawy Pzp. Izba wyrokiem z dnia 11 grudnia 2014 r. potwierdziła spełnienie przez InPost S.A. wymagań w zakresie dysponowania odpowiednim potencjałem technicznym. Konsekwencją wyroku z dnia 11 grudnia 2014 r. było wyłącznie odtajnienie przez Zamawiającego formularza cenowego złożonego wraz z ofertą przez InPost S.A. oraz ponowny wybór oferty InPost jako najkorzystniejszej w postępowaniu przetargowym. Izba nie uwzględniła pozostałych zarzutów stawianych przez Poczta Polska S.A. W dniu 11 grudnia 2014 r. CUW po ujawnieniu formularza cenowego InPost S.A. ponownie dokonał wyboru ofert InPost jako najkorzystniejszej.

W dniu 22 grudnia 2014 r. Poczta Polska S.A. wniosła odwołanie na czynność wyboru oferty InPost S.A. jako najkorzystniejszej. W dniu 16 stycznia 2015 r. Krajowa Izba Odwoławcza odrzuciła odwołanie Poczty Polskiej S.A. uznając, że zarzuty podniesione przez Poczta Polska S.A. są spóźnione. W dniu 21 stycznia 2015 r. Poczta Polska S.A. wniosła o udzielenie zabezpieczenia poprzez zakazanie zawarcia umowy pomiędzy Centrum Usług Wspólnych a InPost S.A. do czasu prawomocnego rozstrzygnięcia sprawy. W dniu 29 stycznia 2015 r. Sąd oddalił wniosek Poczty Polskiej S.A. o udzielenie zabezpieczenia. W dniu 2 lutego 2015 r. Poczta Polska S.A. wniosła skargę na postanowienie Krajowej Izby Odwoławczej z dnia 16 stycznia 2015 r. Skargę na postanowienie Krajowej Izby Odwoławczej wniósł także w dniu 6 lutego 2015 r. Prezes Urzędu Zamówień Publicznych. Sąd Okręgowy w Warszawie prowadził sprawę pod sygnaturą akt XXIII Ga 285/15. W dniu 20 kwietnia 2015 r. Sąd Okręgowy w Warszawie ogłosił wyrok, na mocy którego postanowił zmienić punkt I postanowienia Krajowej Izby Odwoławczej z dnia 16 stycznia 2015 r. i oddalić odwołanie Poczty Polskiej S.A. Wyrok Sądu Okręgowego w Warszawie jest prawomocny. Skarga kasacyjna od wyroku przysługuje jedynie Prezesowi Urzędu Zamówień Publicznych.

Pismem z dnia 15 maja 2015 r. Centrum Usług Wspólnych zawiadomiło spółkę o unieważnieniu czynności wyboru najkorzystniejszej oferty z dnia 11 grudnia 2014 r. oraz unieważnieniu postępowania o udzielenie zamówienia publicznego. W dniu 25 maja 2015 r. InPost S.A. odwołał się od czynności Zamawiającego. W dniu 8 czerwca 2015 r. odbyła się rozprawa przed Krajową Izbą Odwoławczą. Posiedzenie zostało przerwane z uwagi na wniosek InPost S.A. oraz Centrum Usług Wspólnych o wyłączenie jawności posiedzenia. Na dzień 18 czerwca 2015 r. wyznaczono termin rozprawy przy drzwiach zamkniętych. W dniu 22 czerwca 2015 r. Krajowa Izba Odwoławcza uwzględniła odwołanie InPost S.A. W dniu 6 lipca 2015 r. Centrum Usług Wspólnych wniosło skargę na orzeczenie Krajowej Izby Odwoławczej z dnia 22 czerwca 2015 r., KIO 1089/15 w postępowaniu wszczętym na skutek odwołania InPost S.A. W dniu 22 lipca 2015 r. odpowiedź na skargę do Sądu Okręgowego w Warszawie została wniesiona bezpośrednio przez InPost S.A.

W dniu 29 października 2015 r. Sąd Okręgowy w Warszawie oddalił skargę wniesioną przez Centrum Usług Wspólnych na orzeczenie Krajowej Izby Odwoławczej z dnia 22 czerwca 2015 r., w którym to orzeczeniu Krajowej Izby Odwoławczej uwzględniło odwołanie spółki InPost S.A. od dokonanego przez Centrum Usług Wspólnych unieważnienia czynności wyboru najkorzystniejszej oferty z dnia 11 grudnia 2014 r. w postępowaniu prowadzonym w trybie przetargu nieograniczonego nr 2014/9 na świadczenie usług pocztowych w obrocie krajowym i zagranicznym dla jednostek administracji państwowej oraz unieważnienia postępowania o udzielenie zamówienia publicznego, w którym to postępowaniu oferta złożona przez spółkę InPost Sp. z o.o. (obecnie InPost S.A.) uznana została za najkorzystniejszą. Wyrok Sądu Okręgowego w Warszawie jest prawomocny.

W dniu 5 lutego 2016 r. spółka Otrzymała skargę Skarbu Państwa – Centrum Usług Wspólnych (instytucja gospodarki budżetowej) działające w imieniu Jednostek Administracji Publicznej z siedzibą w Warszawie („Skarżąca”) o wznowienie postępowania zakończonego wyrokiem Sądu Okręgowego w Warszawie z dnia 29 października 2015 roku z powodu nieważności postępowania wraz z wnioskiem o wstrzymanie wykonania wyroku.

O wyroku Sądu Okręgowego w Warszawie z dnia 29 października 2015 r., oddalającym skargę wniesioną przez Centrum Usług Wspólnych („CUW”) dotyczącą przetargu nieograniczonego nr 2014/9 na świadczenie usług pocztowych w obrocie krajowym i zagranicznym dla jednostek administracji państwowej InPost S.A. informował raportem bieżącym nr 11/2015. Jako uzasadnienie skargi dotyczącej wznowienia postępowania Skarżąca wskazała:

- a) brak zawiadomienia o terminie rozprawy wyznaczonym na 15 października 2015 r.,
- b) brak reprezentowania i działania strony Skarżącej na rozprawie w dniu 15 października 2015 r. (zakończonej wydaniem wyroku w sprawie w dniu 29 października 2015 r.) w szczególności wobec faktu, iż na rozprawie w dniu 15 października 2015 r. InPost S.A. złożył pismo procesowe, które zostało przez Sąd przyjęte,
- c) brak możliwości zapoznania się z treścią złożonego pisma procesowego oraz ustosunkowania się do jego treści.

Skarżąca stoi na stanowisku, iż na skutek pomyłki Sądu, zarówno Skarżąca jak i jej pełnomocnik nie zostali prawidłowo powiadomieni o terminie rozprawy, co uniemożliwiono stronie skarżącej skuteczną obronę swoich praw.

Sąd Okręgowy w Warszawie na rozprawie w dniu 23 marca 2016 r. oddalił skargę Centrum Usług Wspólnych o wznowienie postępowania z powodu nieważności w całości.

W dniu 25 maja 2016 r. Centrum Usług Wspólnych wykonało czynność nakazaną przez KIO wyrokiem KIO z dnia 22 czerwca 2015 r. i unieważniło zarówno unieważnienie postępowania przetargowego, jak i unieważnienie wyboru oferty najkorzystniejszej. Zarazem Centrum ponownie unieważniło wybór oferty najkorzystniejszej złożonej przez InPost S.A. oraz wezwało InPost S.A. do złożenia wyjaśnień w sprawie placówek pocztowych, jakimi InPost dysponował w dacie składania ofert. InPost S.A. pismem z dnia 2 czerwca br. zakwestionował dopuszczalność unieważnienia wyboru oferty najkorzystniejszej wnosząc odwołanie do Krajowej Izby Odwoławczej (sygn. akt KIO 966/16). W ocenie InPost S.A. działania Zamawiającego miały charakter pozorny, nie zachodziły jakiegokolwiek przesłanki do ponownego badania i oceny złożonej przez nas oferty. Pismem z dnia 21 czerwca 2016 r. Centrum Usług Wspólnych uwzględniło odwołanie, a następnie unieważniło podjęte wcześniej unieważnienie wyboru oferty najkorzystniejszej.

Centrum pismem z dnia 14 lipca 2016 r. poinformowało InPost S.A. o ponownym unieważnieniu postępowania o udzielenie zamówienia. W ocenie Zamawiającego nie jest możliwym zawarcie ważnej umowy ze względu na wadę postępowania.

InPost S.A. pismem z dnia 25 lipca 2016 r. zakwestionował dopuszczalność unieważnienia postępowania wnosząc odwołanie do Krajowej Izby Odwoławczej (sygn. KIO 1366/16). W dniu 9 sierpnia 2016 r. Izba uwzględniała odwołanie wniesione przez InPost S.A. W ocenie Izby postępowanie nie jest obarczone niemożliwą do usunięcia wadą, uniemożliwiającą zawarcie ważnej umowy. CUW w dniu 26 sierpnia 2016 r. wniósł do Sądu Okręgowego w Warszawie skargę na wyrok KIO (sygn. akt XXIII GA 1330/16) zarzucając między innymi, iż skład orzekający KIO wydał wyrok nie biorąc za podstawę pełnego stanu rzeczy ustalonego w toku postępowania naruszając tym samym art. 191 ust. 2 ustawy Pzp, a także naruszenia art. 93 ust. 1 pkt 7 Pzp poprzez błędne uznanie, iż nie zachodziły przesłanki do unieważnienia postępowania. InPost S.A. pismem z dnia 12 września br. wniósł odpowiedź na skargę. Termin rozprawy nie został wyznaczony.

Wartość wynagrodzenia ze złożonej oferty Spółki wynosi 33 354 539,54 PLN brutto. W ocenie Zarządu InPost S.A. stanowisko Skarżącej jest bezzasadne.

d) 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. Prezes UKE w dniu 11 grudnia 2015 r. wydał decyzję w której odmówił unieważnienia konkursu na operatora wyznaczonego. PGP S.A. pismem z dnia 28 grudnia 2015 r. złożyła wniosek o ponowne rozpatrzenie sprawy, 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 Poczty. W dniu 6 września 2016 r. Prezes UKE wydał decyzję w której, po rozpatrzeniu wniosku OZPNOP, utrzymał w mocy decyzję w sprawie wyboru Poczty Polskiej S.A. jako operatora wyznaczonego oraz umorzył postępowanie w sprawie rozpatrzenia wniosku PGP S.A. o ponowne rozpatrzenie sprawy, w uzasadnieniu wskazując, że PGP S.A. nie była stroną postępowania administracyjnego. OZPNOP oraz PGP S.A. przysługuje prawo skargi do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego. 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. UKE złożyło odpowiedź na skargę w sprawie odmowy dostępu do akt (pismo UKE zostało doręczone w dniu 11 lutego 2016 r.). Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie oddalił w dniu 30 marca 2016 r. skargę PGP S.A. na odmowę udostępnienia akt konkursu, stając na stanowisku, że konkurs to odrębne postępowanie od postępowania administracyjnego w sprawie wyboru operatora wyznaczonego i nie stosuje się do tej fazy przepisów k.p.a. Wyrok nie jest prawomocny. PGP S.A. pismem z dnia 4 lipca 2016 r. złożyła skargę kasacyjną do Naczelnego Sądu Administracyjnego.

Nie jest możliwe ustalenie wartości Konkursu, natomiast jego rozstrzygnięcie może mieć istotny wpływ na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej InPost.

Zarząd InPost S.A. oczekuje unieważnienia konkursu i w jego ocenie stanowisko InPost S.A. w tej sprawie jest zasadne.

e) Skarga InPost S.A. oraz InPost Paczkomaty sp z o.o. na decyzję Komisji Europejskiej w sprawie pomocy publicznej dla Poczty Polskiej S.A.

W dniu 26 listopada 2015 r. Komisja Europejska wydała decyzję (UE) C(2015) 8236 (opublikowaną w dniu 17 lutego 2016 r.) w sprawie środka pomocy SA.38869 (2014/N), który Polska planuje wdrożyć w celu udzielenia dla Poczty Polskiej S.A. rekompensaty kosztu netto obowiązku świadczenia usług powszechnych w latach 2013-2015.

InPost S.A. oraz InPost Paczkomaty Sp. z o.o. pismami z dnia 30 maja 2016 r. zaskarżyły decyzję Komisji Europejskiej do Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej. Pismem z dnia 15 września 2016 r. Rzeczpospolita Polska wniosła o dopuszczenie do spraw w charakterze interwenienta, zapowiadając, że w sprawie będzie popierała żądania Komisji Europejskiej. W ocenie Zarządu skarga zostanie rozpatrzona na korzyść InPost S.A. oraz InPost Paczkomaty Sp. z o.o.

## 25. Informacje o podmiotach powiązanych

### 25.1. Transakcje z jednostkami powiązanymi kapitałowo

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

| 30 czerwca 2016 roku                              | Tisak InPost LLC (HR) | EasyPack Plus Self Storage LLC (UAE) | InQubit Sp. z o.o. |
|---|-----------------------|--------------------------------------|--------------------|
| Należności  | 4                     | 1 870                                | -                  |
| Wartość udziałów posiadanych przez spółki z Grupy | 2 007                 | 531                                  | 49                 |
| Inwestycje w jednostkach zależnych                | 1 909                 | -                                    | 143                |
| Zobowiązania                                      | -                     | -                                    | -                  |
| Sprzedaż  | 3 975                 | 3                                    | -                  |
| Koszty  | -                     | -                                    | -                  |

### 25.2. 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, P.U.D. Krzysztof Kołpa, Łatała i Wspólnicy Sp. K. oraz Łatała i Wspólnicy Doradztwo Podatkowe Sp. z o.o. Usługi świadczone na rzecz Grupy przez jednostki powiązane osobowo 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.

| 2016-06-30                 | F.H. Fenix<br>Rafał<br>Brzoska | A&R<br>Investments<br>Limited | AR Holding<br>Sp. z o.o. | P.U.D.<br>Krzysztof<br>Kolpa | Łatała i<br>Wspólnicy<br>Spółka<br>Komandytowa | Łatała i<br>Wspólnicy<br>Doradztwo<br>Podatkowe |
|----------------------------|--------------------------------|-------------------------------|--------------------------|------------------------------|--|---|
| <b>Wielkość transakcji</b> |                                |                               |                          |                              |  |   |
| Zakupy                     | -                              | -                             | -                        | -                            | 275  | 85  |
| Sprzedaż                   | -                              | -                             | 1                        | -                            | -  | -   |
| <b>Saldo rozrachunków</b>  |                                |                               |                          |                              |  |   |
| Należności                 | -                              | -                             | 3                        | -                            | -  | -   |
| Zobowiązania               | -                              | -                             | -                        | -                            | 158  | 39  |

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

## 26. Zysk/strata na akcję

Na dzień 30 czerwca 2016 r. jak i w danych porównawczych zysk na akcję został wyliczony jako iloraz zysku (straty) netto przypadającego akcjonariuszom podmiotu dominującego i liczby akcji w danym okresie. Wartość ta na dzień 30 czerwca 2016 r. była wartością ujemną i wyniosła -20,32 zł/akcję natomiast na dzień 30 czerwca 2015 r. wyniosła 1,43 zł/akcję.

## 27. Zdarzenia po dniu bilansowym

### Rozwiązanie umowy ze spółką Bezpieczny List Sp. z o.o.

W dniu 25 lipca 2016 r. spółka Inpost S.A. poinformowała iż w związku z rozpoczętą likwidacją większości stanowisk pracy w spółce zależnej Bezpieczny List Sp. z o. o., o której Zarząd informował raportem bieżącym nr 24/2016 z dnia 6 lipca 2016 r., Zarząd złożył wobec Bezpieczny List Sp. z o. o. oświadczenie o wypowiedzeniu umowy współpracy z dnia 2 marca 2015 r., zawartej pomiędzy InPost S.A. a Bezpieczny List Sp. z o. o., w przedmiocie świadczenia przez Bezpieczny List Sp. z o. o. na rzecz InPost S.A. usług, w tym usług pocztowych, w szczególności w zakresie doręczania korespondencji zgodnie z zasadami i procedurami wskazanymi w ww. umowie. Opisana w zdaniu poprzedzającym umowa została przez Spółkę wypowiedziana z zachowaniem dwutygodniowego okresu wypowiedzenia, w trybie art. 746 § 1 Kodeksu cywilnego z ważnych powodów, którymi są brak możliwości zapewnienia przez Bezpieczny List Sp. z o. o. należytej realizacji ww. umowy poprzez utrzymanie odpowiedniego stanu zatrudnienia oraz ryzyko nienależytego wykonywania usług objętych ww. umową przez pracowników Bezpieczny List Sp. z o. o. ze względu na zwolnienia grupowe pracowników tej spółki.

Jednocześnie Zarząd spółki Inpost S.A. podjął decyzję o zatrudnieniu bezpośrednio przez InPost S.A., celem obsługi przesyłek e-commerce, części pracowników objętych zwolnieniami w ramach likwidacji stanowisk w Bezpieczny List Sp. z o. o., w liczbie nie większej niż 377 osób.

Na dzień sporządzenia niniejszego Skróconego Śródrocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Zarząd Inpost S.A. analizuje kwotę roszczeń względem Bezpieczny List Sp. z o.o. z tytułu nienależytego wykonania umowy.

#### **Sprzedaż spółki zależnej Bezpieczny List sp. z o.o.**

W dniu 8 sierpnia 2016 r. spółka InPost S.A. zawarła ze spółką Tenes One Sp. z o.o. umowę sprzedaży 100% udziałów w spółce zależnej – Bezpieczny List Sp. z o.o. za łączną cenę równą 10 tys. złotych. Przejście własności wszystkich udziałów w Bezpieczny List Sp. z o. o. na nabywcę nastąpiło z chwilą zawarcia umowy sprzedaży.

Zawarcie umowy sprzedaży jest rezultatem zakończenia przez Grupę działalności listowej w segmencie przesyłek listowych tradycyjnych, tj. przesyłek innych niż przesyłki e – commerce, o której spółka InPost S.A. informowała raportem bieżącym nr 26/2016 z dnia 14 lipca 2016 r., raportem bieżącym nr 28/2016 z dnia 25 lipca 2016 r. oraz związana jest z potrzebą restrukturyzacji Bezpieczny List Sp. z o. o.

Wartość księgową udziałów będących przedmiotem umowy sprzedaży w księgach Inpost S.A. wynosiła 5 tys. zł.

Nie istnieją powiązania pomiędzy Inpost S.A. i jego osobami zarządzającymi oraz nadzorującymi, a nabywcą.

Odpowiedzialność Inpost S.A. wynikająca z umowy sprzedaży jest ograniczona do kwoty 10 tys. zł. Ponadto na podstawie zapisów umowy Inpost S.A. będzie ponosiła odpowiedzialność wyłącznie za umyślne naruszenie. Na spółce Inpost S.A. przestanie ciążyć jakiegokolwiek zobowiązanie do zapłaty odszkodowania po upływie 1 roku od dnia nabycia przez nabywcę udziałów na podstawie umowy sprzedaży. Odpowiedzialność Inpost S.A. z tytułu rękojmi za wady prawne udziałów będących przedmiotem umowy sprzedaży została wyłączona.

Na dzień sporządzenia niniejszego Skróconego Sprawozdania Finansowego Zarząd analizuje kwotę roszczeń względem Bezpieczny List Sp. z o.o. z tytułu nienależytego wykonania umowy.

#### **Rozwiązanie umowy ze spółką Inforsys S.A.**

W dniu 15 września 2016 r. jednostka zależna InPost S.A. zawarła porozumienie o rozwiązaniu umowy z dnia 3 stycznia 2014 r. ze spółką Inforsys S.A., z którą Grupa współpracowała w zakresie konfekcjonowania przesyłek listowych. Umowa ulega rozwiązaniu z dniem 3 października 2016 r.

Zgodnie z porozumieniem do zapłaty na rzecz Inforsys S.A. pozostaje kwota 2 865 tys. zł, która to kwota zostanie uregulowana do dnia 3 października 2016 r. na podstawie faktur wystawionych w tym terminie przez Inforsys S.A. Jednocześnie strony oświadczają, iż w dniu 3 października ww. kwota zostanie rozliczona poprzez potrącenie jej z należnościami InPost S.A. z tytułu udzielonych pożyczek.

Porozumienie, o którym mowa powyżej zostało zawarte w związku z wycofaniem się spółki InPost S.A. z działalności w zakresie obsługi tradycyjnych przesyłek listowych w związku z czym dalsze utrzymywanie wyżej opisanej umowy byłoby niezasadne.

#### **Podwyższenie kapitału zakładowego spółki zależnej Pralniomaty Sp. z o.o.**

W dniu 4 sierpnia 2016 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki zależnej Pralniomaty Sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki z kwoty 5 tys. zł o kwotę 3 995 tys. zł, tj. do kwoty 4 000 tys. zł w drodze utworzenia 79 900 nowych, równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy. Wkłady pieniężne na pokrycie podwyższonego kapitału zakładowego zostały wniesione w całości.



Liczba i łączna wartość udziałów na dzień publikacji niniejszego Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego przedstawia się następująco:

- Integer.pl S.A. posiada 16 000 udziałów po 50 zł każdy, o łącznej wartości nominalnej 800 tys. zł,
- EBS S.A. posiada 32 000 udziałów po 50 zł każdy, o łącznej wartości nominalnej 1 600 tys. zł,
- BATO Sp. z o.o. sp. k. posiada 32 000 udziałów po 50 zł każdy, o łącznej wartości nominalnej 1 600 tys. zł.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego Integer.pl S.A. posiada łącznie 20% udziału w kapitale zakładowym spółki Pralniomaty Sp. z o.o. i tym samym spółka Pralniomaty Sp. z o.o. nie należy już do Grupy Kapitałowej Integer.pl.

#### **Zwołanie zgromadzenia obligatariuszy obligacji INT0918, INT1217, INT1219, INT0617, INT0217**

W dniu 8 sierpnia 2016 r. Zarząd Integer.pl S.A. ogłosił zwołanie zgromadzenia obligatariuszy obligacji serii INT0217, INT1217, INT0617, INT1219 oraz INT0918 na dzień 31 sierpnia 2016 r. Przedmiotem Zgromadzenia Obligatariuszy było podjęcie uchwały o wyrażeniu zgody na zmianę Warunków Emisji Obligacji.

Dnia 30 sierpnia 2016 r. Zarząd Integer.pl S.A. poinformował o odwołaniu Zgromadzenia Obligatariuszy obligacji serii INT0217, INT1217, INT0617, INT1219 oraz INT0918 zwołanego na dzień 31 sierpnia 2016 r. Powodem odwołania Zgromadzenia Obligatariuszy było zawarcie w dniu 30 sierpnia 2016 r. aneksu do umowy sprzedaży udziałów spółki zależnej InPost Express sp. z o.o. wydłużającego termin na zapłatę pierwszej transzy ceny sprzedaży z dnia 31 sierpnia 2016 r. do dnia 20 września 2016 r. Zgodnie z Anekssem Emitent będzie uprawniony do odstąpienia od umowy jeżeli do dnia 20 września 2016 r. kupujący nie dokona płatności pierwszej raty ceny sprzedaży oraz nie doręczy Emitentowi gwarancji bankowej lub ubezpieczeniowej na zabezpieczenie pozostałych transz ceny sprzedaży.

W dniu 31 sierpnia 2016 r. Zarząd Integer.pl S.A. ogłosił zwołanie zgromadzenia obligatariuszy obligacji serii INT0217, INT1217, INT0617, INT1219 oraz INT0918 na dzień 22 września 2016 r.

W dniu 23 września 2016 r. Zarząd Integer.pl S.A. poinformował o podjęciu przez Zgromadzenie Obligatariuszy uchwał dotyczących zmiany warunków emisji obligacji o zasadniczo tożsamym brzmieniu, tym samym spełniły się warunki wejścia w życie zmian do warunków emisji obligacji serii INT0918, INT1217, INT1219, INT0617 oraz INT0217. Wskutek powyższego, z chwilą spełnienia się warunków, warunki emisji obligacji każdej z opisanych serii obowiązują w nowym, zmienionym przez obligatariuszy i zatwierdzonym przez Emitenta brzmieniu. W szczególności klauzule zabezpieczające dotyczące wskaźników finansowych zostały odroczone. Pierwszy okres sprawozdawczy, w którym będą musiały zostać spełnione powyższe klauzule zabezpieczające został określony na półrocze 30 czerwca 2017 r.

Dodatkowo w związku z podjęciem przez Zgromadzenie Obligatariuszy obligacji serii INT0217 uchwały dotyczącej zmiany warunków emisji obligacji serii INT0217 Emitent, na rzecz każdego obligatariusza obligacji serii INT0217, który podpisze z Emitentem umowę w sprawie opłaty, jest zobowiązany do uiszczania opłaty w wysokości 1% w stosunku rocznym od kwoty nominalnej obligacji serii INT0217 posiadanych przez tego obligatariusza na dzień 22 września 2016 r. naliczana od daty wejścia w życie zmienionych warunków emisji. Taka opłata będzie obliczana w sposób określony w zmienionych warunkach emisji dla odsetek i płatna w terminach określonych w zmienionych warunkach emisji dla płatności odsetek.

W dniu 26 września 2016 r. Spółka dominująca podpisała ze spółką MF Trust sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie („MF Trust” lub „Administrator Zabezpieczeń”) umowę zlecenia administrowania zabezpieczeniami obligacji serii INT0918, INT0617, INT1217, INT1219 oraz INT0217 (łącznie „Obligacje”), zgodnie z którą Emitent powierzył MF Trust funkcję administratora zabezpieczeń wynikających z Obligacji, zgodnie z brzmieniem Warunków Emisji Obligacji. Umowa zawiera standardowe

postanowienia dla tego rodzaju umów. W dniu 26 września 2016 r., spółka zależna Emitenta – Integer.pl Inwestycje Sp. z o.o., w wykonaniu zobowiązań Emitenta wynikających ze zmienionych Warunków Emisji Obligacji serii INT0918, INT0617, INT1217, INT1219 oraz INT0217, zgodnie z ich brzmieniem przyjętym w drodze uchwał Zgromadzeń Obligatariuszy każdej z tych serii z dnia 22 września 2016 r., o których Emitent informował w raportach bieżących numer 50/2016, 51/2016, 52/2016, 53/2016, z dnia 22 września 2016 r. oraz 54/2016 i 55/2016 z dnia 23 września 2016 r., ustanowiła zabezpieczenie na rzecz Administratora Zabezpieczeń w postaci złożenia oświadczenia o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 6 Kodeksu postępowania cywilnego, jako zastawca z przedmiotu zastawu, z wszystkich posiadanych akcji w spółce InPost S.A. stanowiących 58% kapitału zakładowego InPost S.A. („Akcje”) oraz z wierzytelności wynikających z rachunku papierów wartościowych, na którym wyżej opisane akcje się znajdują („Rachunek”). Zgodnie z Warunkami Emisji Obligacji Integer.pl Inwestycje Sp. z o.o. zobowiązany jest ustanowić na rzecz Administratora Zabezpieczeń zastaw rejestrowy na Akcjach oraz wierzytelnościach z Rachunku. Integer.pl Inwestycje Sp. z o.o. poddał się egzekucji z przyszłego przedmiotu zastawu w postaci wyżej opisanych Akcji i wierzytelności z Rachunku do kwoty 235 mln zł, zgodnie ze zmienionymi Warunkami Emisji Obligacji. Szczegółowa treść zmienionych warunków emisji obligacji oraz kosztów z tym związanych została przekazana w raportach bieżących Spółki dominującej.

W dniu 29 września 2016 r., spółka zależna Emitenta – Integer.pl Inwestycje sp. z o.o., w wykonaniu zobowiązań Emitenta wynikających ze zmienionych Warunków Emisji Obligacji serii INT0918, INT0617, INT1217, INT1219 oraz INT0217, zgodnie z ich brzmieniem przyjętym w drodze uchwał Zgromadzeń Obligatariuszy każdej z tych serii z dnia 22 września 2016 r., zawarła z administratorem zabezpieczeń umowę zastawu rejestrowego („Umowa”) na 6 703 640 zdematerializowanych akcjach na okaziciela („Akcje”) spółki InPost S.A., stanowiących 58% kapitału zakładowego InPost S.A. oraz zastawu rejestrowego na wierzytelności z rachunku pieniężnego powiązanego z rachunkiem papierów wartościowych, na którym zapisane są Akcje (łącznie „Zastawy”, a z osobna „Zastaw”).

Zastawy ustanowione zostały celem zabezpieczenia należytej i terminowej spłaty wszystkich bieżących i przyszłych zobowiązań pieniężnych Emitenta wobec Obligatariuszy z tytułu Obligacji, w tym zapłaty odsetek i wszelkich roszczeń ubocznych wynikających z Obligacji oraz udokumentowanych opłat i innych kosztów poniesionych przez administratora zastawu w związku z wykonywaniem jego obowiązków.

Każdy z Zastawów został ustanowiony do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 235 mln zł.

Zgodnie z Umową zaspokojenie z przedmiotu Zastawów może nastąpić, według wyboru administratora zabezpieczeń:

- (i) w drodze sądowego postępowania egzekucyjnego lub
- (ii) poprzez przejęcie przedmiotu Zastawu na własność, zgodnie z art. 22 ustawy o zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów.

Umowa nie zawiera postanowień o karach umownych ani postanowień, które odbiegałyby od postanowień zawieranych w tego typu umowach. Ustanowienie Zastawów rejestrowych nastąpi z chwilą wpisu w odpowiednim rejestrze.

### **Przejęcie spółki**

Dnia 9 września 2016 r. Integer.pl S.A. sfinalizował transakcję przejęcia udziałów w spółce 4M Technology Sp. z o.o. i tym samym od tego dnia Integer.pl S.A. jest 100% udziałowcem spółki 4M Technology Sp. z o.o.

Kraków, 30 września 2016 roku

.....  
Rafał Brzoska  
*Prezes Zarządu*

.....  
Marcin Pulchny  
*Wiceprezes Zarządu*

.....  
Krzysztof Kolpa  
*Wiceprezes Zarządu*

.....  
Małgorzata Szcześniak  
*Główny Księgowy*