



Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe

Grupy Kapitałowej Integer.pl

za okres 9 i 3 miesięcy zakończony 30 września 2016 roku

Kraków, 29 listopada 2016 roku

SPIS TREŚCI:

A.	ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ INTEGER.PL	3
	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	3
	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	5
	SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH	6
	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH	7
B.	NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ INTEGER.PL	8
1.	Podstawowe informacje i objaśnienia	8
1.1.	Informacje o jednostce dominującej	8
1.2.	Informacje o Grupie Kapitałowej	10
1.3.	Skład Grupy	11
1.4.	Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji	13
2.	Oświadczenie o zgodności oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	13
3.	Sezonowość i cykliczność działalności Grupy	17
4.	Istotne zdarzenia w pierwszych 9 miesiącach 2016 roku	18
5.	Przychody i koszty	29
5.1.	Przychody w ujęciu geograficznym	29
5.2.	Przychody w podziale na główne kategorie	29
5.3.	Pozostałe przychody operacyjne	29
5.4.	Koszty operacyjne	30
5.5.	Pozostałe koszty operacyjne	31
5.6.	Przychody finansowe	31
5.7.	Koszty finansowe	32
5.8.	Różnice kursowe związane z inwestycjami w jednostkach zależnych	32
6.	Działalność zaniechana	32
6.1.	Koszty zakończenia działalności listowej	32
6.2.	Analiza zysku i działalności zaniechanej za rok obrotowy	33
6.3.	Przepływy pieniężne z działalności zaniechanej	34
6.4.	Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	34
7.	Podatek dochodowy	35
8.	Segmenty działalności	36
9.	Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	39
10.	Rzeczowe aktywa trwale, wartości niematerialne i prawne	39
11.	Wartość firmy	39
12.	Inwestycje w jednostki zależne i współkontrolowane	40
13.	Pozostałe długoterminowe i krótkoterminowe aktywa finansowe	40
14.	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	40
15.	Zapasy	41
16.	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	41
17.	Kapitał podstawowy	41
18.	Długoterminowe i krótkoterminowe zobowiązania z tytułu pożyczek, kredytów bankowych i obligacji	41
19.	Pozostałe długoterminowe i krótkoterminowe zobowiązania finansowe	42
20.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe)	43
21.	Przyszłe zobowiązania umowne i zobowiązania warunkowe	43
22.	Poręczenia	45
23.	Gwarancje i inne zabezpieczenia	45
24.	Sprawy sądowe	46
25.	Informacje o podmiotach powiązanych	52
25.1.	Transakcje z jednostkami powiązanymi kapitałowo	52
25.2.	Transakcje z jednostkami powiązanymi osobowo	52
26.	Zysk/strata na akcję	53
27.	Zdarzenia po dniu bilansowym	53

C.	KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA INTEGER.PL S.A. ZA OKRES 9 I 3 MIESIĘCY	
	ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2016 ROKU	55
	SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	55
	SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	56
	SKRÓCONY JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	57
	SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	58

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

(w tys. zł)	Nota	Okres 9 miesiące zakończony 30-09-2016	Okres 9 miesiące zakończony 30-09-2015	Okres 3 miesiące zakończony 30-09-2016	Okres 3 miesiące zakończony 30-09-2015
Przychody ze sprzedaży	5.2	367 910	166 363	109 187	54 472
Pozostałe przychody operacyjne	5.3	6 435	5 791	3 394	504
Amortyzacja		52 130	41 942	19 419	16 333
Zużycie materiałów i energii		51 356	11 323	6 632	1 591
Usługi obce		212 864	65 836	83 327	30 113
Podatki i opłaty		1 383	538	344	164
Wynagrodzenia		48 917	35 994	15 208	13 680
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		11 451	9 071	3 332	3 426
Pozostałe koszty rodzajowe		5 140	16 746	1 743	6 063
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		42 503	27 421	3 333	9 979
Pozostałe koszty operacyjne	5.5	30 034	1 135	7 622	37
Koszty operacyjne ogółem	5.4	455 778	210 006	140 960	81 386
Strata na działalności operacyjnej		(81 433)	(37 852)	(28 379)	(26 410)
Przychody finansowe	5.6	19 206	12 060	903	1 425
Koszty finansowe	5.7	43 378	18 644	10 437	9 958
Udziały w zyskach jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		(1 191)	(283)	(916)	(134)
Strata przed opodatkowaniem		(106 796)	(44 719)	(38 829)	(35 077)
Podatek dochodowy	7	15 858	(20 490)	(13 876)	(10 146)
Strata netto z działalności kontynuowanej, w tym:		(122 654)	(24 229)	(24 953)	(24 931)
Przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego		(104 154)	3 529	(8 074)	(3 017)
Przypadający udziałom niedającym kontroli		(18 500)	(27 758)	(16 879)	(21 914)
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	6.2	(124 484)	5 488	(14 751)	776
Strata netto		(247 138)	(18 741)	(39 704)	(24 155)

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej Integer.pl
za okres 9 i 3 miesięcy zakończony 30 września 2016 r.

Pozostałe całkowite dochody netto					
Różnice kursowe z przeliczeń jednostek zagranicznych		1 132	1 016	6 200	12 853
Różnice kursowe związane z inwestycjami w j. zależnych	5.8	(13 636)	(1 847)	(15 211)	(13 577)
Pozostałe całkowite dochody netto razem		(12 504)	(831)	(9 011)	(724)
Przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego		(10 061)	(3 383)	(5 224)	1 248
Przypadające udziałom niedającym kontroli		(2 443)	2 552	(3 787)	(1 972)
Suma całkowitych dochodów		(259 642)	(19 572)	(48 715)	(24 879)
Zysk (strata) netto przypadający:					
Akcjonariuszom podmiotu dominującego		(174 146)	8 851	(16 368)	(2 260)
Udziałom niedającym kontroli		(72 992)	(27 592)	(23 336)	(21 895)
Suma całkowitych dochodów przypadająca:					
Akcjonariuszom podmiotu dominującego		(184 207)	5 468	(21 592)	(1 012)
Udziałom niedającym kontroli		(75 435)	(25 040)	(27 123)	(23 867)
Zysk (strata) na akcję przypadający Akcjonariuszom podmiotu dominującego	26				
Z działalności kontynuowanej					
Zwykły		(13,41)	0,45	(1,04)	(0,39)
Rozwodniony		(13,41)	0,45	(1,04)	(0,39)
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej					
Zwykły		(22,43)	1,14	(2,11)	(0,29)
Rozwodniony		(22,43)	1,14	(2,11)	(0,29)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA (w tys. zł)	Nota	30-09-2016	31-12-2015	30-09-2015
Aktywa trwałe		835 274	862 475	853 567
Wartość firmy	11	6 054	44 498	44 498
Pozostałe aktywa niematerialne	10	173 977	157 869	145 221
Rzeczowe aktywa trwałe	10	521 943	524 939	532 308
Inwestycje w jednostkach zależnych	12	1 938	2 146	2 174
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	13	77 590	70 307	74 510
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	14	52 472	61 187	53 125
Pozostałe aktywa trwałe		1 300	1 529	1 731
Aktywa obrotowe		360 817	575 537	532 694
Zapasy	15	17 570	19 835	20 840
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	13	3 231	5 173	5 062
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	16	288 882	365 768	367 394
Należności z tytułu podatku dochodowego		1 542	5 276	3 799
Pozostałe aktywa obrotowe		8 499	14 527	18 990
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		41 093	164 958	116 609
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	6.4	1 691	-	-
Aktywa razem		1 197 782	1 438 012	1 386 261

PASywa (w tys. zł)	Nota	30-09-2016	31-12-2015	30-09-2015
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy	17	7 764	7 764	7 764
Kapitał zapasowy		442 001	442 001	442 118
Zyski zatrzymane		12 259	194 707	223 955
Różnice kursowe z konsolidacji		5 962	13 870	6 420
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej		467 986	658 342	680 257
Udziały niedające kontroli		233 497	303 059	266 731
Suma kapitałów własnych		701 483	961 401	946 988
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	18	12 590	20 508	21 883
Pozostałe rezerwy długoterminowe i przychody przyszłych okresów		1 383	950	929
Obligacje	18	89 344	119 190	119 087
Dotacje rządowe		15 356	13 243	16 107
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku		9 885	13 436	9 342
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	19	31 246	24 426	26 062
Suma zobowiązań długoterminowych		159 804	191 753	193 410
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	20	205 499	201 854	155 468
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	18	31 653	12 712	12 832
Obligacje	18	53 098	38 948	43 613
Dotacje rządowe		4 859	3 870	4 187
Bieżące zobowiązania podatkowe		2 546	8 389	15 592
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe i przychody przyszłych okresów		10 095	4 533	2 612
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	19	27 834	14 552	11 559
Suma zobowiązań krótkoterminowych		335 584	284 858	245 863
Zobowiązania związane bezpośrednio ze składnikami aktywów sklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	6.4	911	-	-
Suma zobowiązań		496 299	476 611	439 273
Pasywa razem		1 197 782	1 438 012	1 386 261

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

(w tys. zł)	Okres 9 miesiący zakończony 30-09-2016	Okres 9 miesiący zakończony 30-09-2015
Zysk (strata) za rok obrotowy	(259 642)	(19 572)
Korekty:	183 763	51 798
Koszt podatku dochodowego ujęty w wyniku	2 476	(18 722)
Koszty finansowe ujęte w wyniku	27 479	19 160
Amortyzacja i umorzenie aktywów trwałych	56 044	51 643
Odpisy aktualizujące należności, rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	97 764	(283)
Zmiany w kapitale obrotowym:	30 797	15 378
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności handlowych oraz pozostałych należności	9 795	16 622
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	2 265	1 010
(Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów	6 257	6 893
(Zmniejszenie) / zwiększenie salda zobowiązań (poza kredytami i pożyczkami)	2 475	(7 116)
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw, przychodów przyszłych okresów i dotacji	10 005	(2 031)
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	(45 082)	47 604
Zapłacone odsetki	(7 932)	(8 828)
(Zapłacony podatek dochodowy)/Zwrot nadpłaconego podatku	(6 837)	(7 304)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(59 851)	31 472
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Otrzymane odsetki	386	-
Przepływy z tytułu udzielonych pożyczek	(23)	(10 638)
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe	(50 383)	(131 864)
Płatności za aktywa niematerialne	(19 402)	(12 583)
Przepływy netto z tytułu zakupu udziałów/akcji	208	(1 147)
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną	(69 214)	(156 232)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Przepływy z tytułu sprzedaży udziałów w spółkach zależnych nie powodującej utraty kontroli	-	155 720
Przepływy z tytułu instrumentów finansowych (CIRS)	(2 459)	-
Przepływy z tytułu kredytów bankowych	12 514	25 391
Przepływy z tytułu emisji obligacji	(17 524)	(3 759)
Przepływy z tytułu umów leasingu finansowego	12 669	(16 946)
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	5 200	160 406
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(123 865)	35 646
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego	164 958	80 963
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	41 093	116 609

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
Na dzień 01.01.2015	7 764	442 118	9 803	149 522	609 207	180 457	789 664
Całkowite dochody	-	-	(3 383)	8 851	5 468	(25 040)	(19 572)
Zmiana kapitału mniejszości w związku ze zmianą struktury własności spółek zależnych	-	-	-	6 730	6 730	48 807	55 537
Zbycie częściowe udziałów w spółkach zależnych nie powodujące utraty kontroli	-	-	-	58 852	58 852	62 507	121 359
Na dzień 30.09.2015	7 764	442 118	6 420	223 955	680 257	266 731	946 988
Na dzień 01.01.2015	7 764	442 118	9 803	149 522	609 207	180 457	789 664
Całkowite dochody	-	-	4 067	(4 747)	(680)	(39 432)	(40 112)
Podatek odroczone od różnic kursowych z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	(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
Na dzień 31.12.2015	7 764	442 001	13 870	194 707	658 342	303 059	961 401
Na dzień 01.01.2016	7 764	442 001	13 870	194 707	658 342	303 059	961 401
Całkowite dochody	-	-	(7 908)	(178 743)	(186 651)	(72 990)	(259 641)
Zmiana kapitału mniejszości w związku ze zmianą struktury własności spółek zależnych	-	-	-	(3 705)	(3 705)	3 428	(277)
Na dzień 30.09.2016	7 764	442 001	5 962	12 259	467 986	233 497	701 483

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 30 września 2016 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 września 2016 r.:	7 764 217,00 zł
Numer telefonu:	+48 12 619 98 00
Numer telefaksu:	+48 12 619 98 01
E-mail:	biuro@integer.pl
Adres internetowy:	www.integer.pl
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.

Do dnia publikacji niniejszego Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego w składzie Zarządu Spółki nie było zmian.

Rada Nadzorcza:

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

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

Komitet Wynagrodzeń:*	Komitet Audytu:
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:

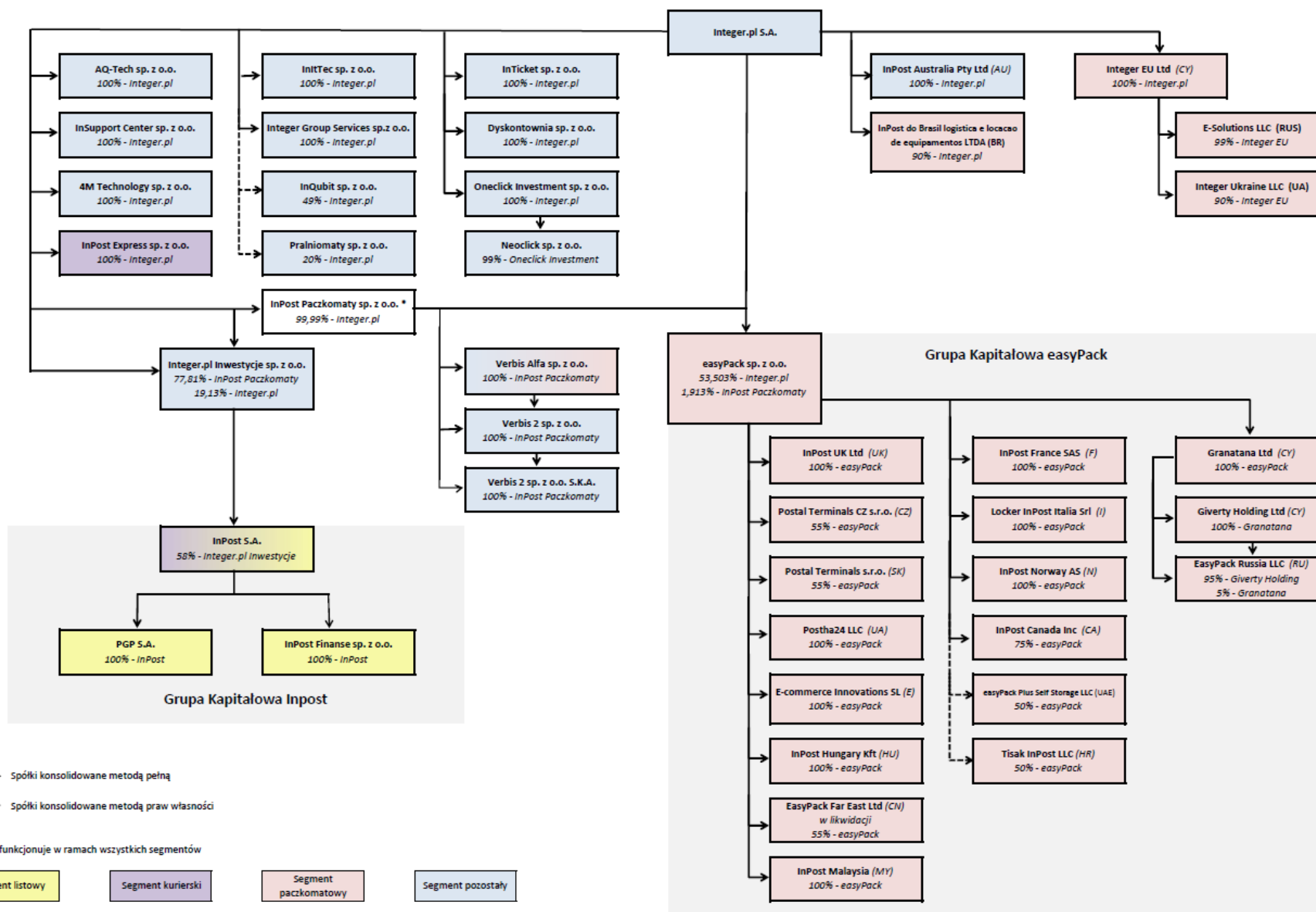
- **Segment kurierski** - ogólnopolskie usługi logistyczne głównie dla klientów branży e-commerce polegające na dostarczaniu paczek kurierskich („do drzwi”) w oparciu o zlecenia klientów spoza Grupy Kapitałowej Integer.pl oraz usługi dostarczania paczek paczkomatowych w Polsce (logistyka paczek do paczkomatów), 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 spółki zależnej InITec 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 InITec 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.”) oraz InPost Finanse Sp. z o.o. – działalność wygaszona w zakresie tradycyjnych przesyłek listowych innych niż e-commerce. W niniejszym sprawozdaniu działalność w zakresie tradycyjnych przesyłek listowych innych niż e-commerce wykazana została jako działalność zaniechana zgodnie z MSSF.

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 września 2016 r. według poniższego schematu:

Noty objaśniające do Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego
Grupy Kapitałowej Integer.pl za okres 9 i 3 miesięcy zakończony 30 września 2016 r.



W okresie sprawozdawczym Granatana Limited wykupiła od udziałowca mniejszościowego 10% udziałów Giverty Holding Limited. Do dnia 30 września 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 notcie 4.

Dodatkowo 9 września 2016 r. spółka Integer.pl S.A. sfinalizowała transakcję przejęcia udziałów w spółce 4M Technology Sp. z o.o. i tym samym objęła 100% udziałów spółki 4M Technology Sp. z o.o.

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. Zarząd Spółki dominującej pozytywnie ocenia możliwość kontynuacji działalności gospodarczej przez Grupę Kapitałową w okresie kolejnych dwunastu miesięcy biorąc pod uwagę następujące czynniki:

- wygenerowaną stratę w pierwszych 9 miesiącach 2016 r. wynikającą głównie z działalności zaniechanej i związane z tym odpisy aktualizujące (działalność zaniechana została szczegółowo opisana w notcie 6);
- zakończenie w III kwartale 2016 r. nierentownej działalności w obszarze segmentu tradycyjnych przesyłek listowych;
- 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 sprzedane w Rosji;
 - c) Maleszja, 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 III kwartale 2016 r. progu rentowności w segmencie kurierskim;
- wzrost sprzedaży 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., linii kredytowej w mBank oraz Banku BPH – podpisane w październiku 2016 r.);

- planowane przez Zarząd Spółki dominującej w ramach rozważania opcji strategicznych zrefinansowanie obligacji zapadających w ciągu 12 miesięcy.

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 wyliczeń 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 9 miesięcy zakończony 30 września 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.

W niniejszym Śródrocznym Skróconym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupa dokonała zmian zasad dotyczących prezentacji działalności zaniechanej, szerzej opisanej w nocie 4 oraz nocie 6. Działalność zaniechana została ujawniona zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej nr 5 („MSSF 5”), w szczególności z uwzględnieniem prezentacji skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz odpowiednich not objaśniających w zakresie dotyczącym działalności kontynuowanej oraz działalności zaniechanej. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej, skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych oraz odpowiadające im noty objaśniające zostały sporządzone przy dotychczasowych założeniach, z uwzględnieniem ujawnień wymaganych przez MSSF 5 w zakresie prezentacji aktywów przeznaczonych do sprzedaży.

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 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 - zatwierdzone w UE w dniu 22 września 2016 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 r. lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”** – Rozliczanie nabycia udziałów we wspólnych operacjach - 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 trwale” 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 trwale” 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.

Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów, jakie zostały już wydane przez RMSR i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe, **MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”** oraz zmiany do MSSF 15 „Data wejścia w życie MSSF 15” zostały wydane przez RMSR i zatwierdzone do stosowania w UE przy czym nie weszły jeszcze w życie (MSSF 15 obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. lub po tej dacie).

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 29 listopada 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 rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14,
- **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 r. lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe”** – Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Instrumenty ubezpieczeniowe” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. lub po tej dacie lub w momencie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe” po raz pierwszy),
- **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 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 MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”** – Wyjaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” (obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. lub po tej dacie),
- **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 miałoby istotnego wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte do stosowania na dzień bilansowy.

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

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 pierwszych 9 miesiącach 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 innych niż e-commerce, 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 aglomeracyjnych, 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, Smart Courier 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 nocie 6.

Zgodnie z MSSF5 („Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana”), w niniejszym Śródrocznym Skróconym Sprawozdaniu Finansowym oraz sprawozdaniu z całkowitych dochodów wyodrębniono wynik działalności zaniechanej na dzień bilansowy 30 września 2016 r. Szczegółowe wartości dotyczące działalności zaniechanej zostały zaprezentowane w nocie 6.

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 wyznaczenia 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 Kołpa 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 pierwszych 9 miesiącach 2016 r. Grupa kontynuowała rozwój działalności na rynku polskim, głównie w segmencie kurierskim i paczkomatowym. W pierwszych 3 kwartałach 2016 r. Grupa obsłużyła 11,3 mln paczek kurierskich oraz 15,4 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 blisko 2.000 maszyn, rosnący wolumen paczek od klientów współpracujący z platformą Allegro (6,1 mln paczek w pierwszych 9 miesiącach 2016 r.) oraz wzrost organiczny poza portalem Allegro.

W trzecim kwartale 2015 r. będącym pierwszym pełnym kwartałem działalności kurierskiej, obsłużono 0,8 mln paczek kurierskich. Z kolei w trzecim kwartale 2016 r. w ramach tej działalności obsłużono już 4,5 mln paczek, co stanowi ponad pięciokrotny wzrost wolumenu w porównaniu do poprzedniego okresu.

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, Miss Pap) 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. W trzecim kwartale w ramach podpisanej umowy rozstawiono we Francji 137 paczkomatów.

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.

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. Dzien 20 kwietnia 2016 r. był pierwszym dniem notowań obligacji w alternatywnym systemie obrotu na Catalyst.

Założenie spółek zależnych

W 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 września 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.

Przejęcie spółki

Dnia 9 września 2016 r. Spółka dominująca sfinalizowała 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. Spółka ta prowadzi działalność związaną z rozwojem nowych technologii.

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 Wekslem, 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 wniosek 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 wydzierżawił 7 000 Zestawów Terminalowych spółce InPost, za miesięczną kwotę 143 570 zł,
- w miesiącu marcu 2016 r. KAR-TEL wydzierżawił 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.

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

W dniu 25 lipca 2016 r. spółka Inpost S.A. poinformowała iż Zarząd Inpost S.A. 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. Opisaną w zdaniu poprzedzającym umowa została przez Inpost S.A. 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 księgowa 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.

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 innej niż e-commerce 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.

W wyniku podjętej uchwały liczba i łączna wartość udziałów 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.

Dnia 30 września 2016 r. Sąd Rejonowy dla m. st. w Warszawie dokonał wpisu w rejestrze KRS, na mocy którego nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego spółki Pralniomaty sp. z o.o. Po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Pralniomaty Sp. z o.o. Spółka dominująca została właścicielem łącznie 20% udziałów w kapitale zakładowym.

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 podpisał z Emitentem umowę w sprawie opłaty, jest zobowiązany do uiszczenia opłaty w wysokości 1% w stosunku rocznym od kwoty nominalnej obligacji serii INT0217 posiadanych przez tego obligatariusza na dzień 22 września 2016 r. naliczanej od daty wejścia w życie zmienionych warunków emisji. Taka opłata obliczana jest 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.

W dniu 10 października 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 zawarła z administratorem zabezpieczeń umowę zastawu rejestrowego na 100 udziałach spółki InPost Express sp. z o.o. stanowiących 100% kapitału zakładowego InPost Express sp. z o.o. Zastaw ustanowiony został 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.

Zastaw 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
- (iii) w drodze przetargu publicznego przeprowadzonego przez notariusza lub komornika, zgodnie z art. 24 ustawy o zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów.

Zgodnie z umową, Zastawca zrzeka się roszczeń regresowych wobec Emitenta przysługujących mu na wypadek zaspokojenia z przedmiotu Zastawu i zobowiązuje się, że do czasu spełnienia w całości zabezpieczonych wierzytelności nie będzie kierować do Emitenta jakichkolwiek roszczeń regresowych, pod rygorem zapłaty przez zastawcę na rzecz administratora zabezpieczeń kary umownej w wysokości równej kwocie dochodzonego roszczenia regresowego, kierowanego do Emitenta przez zastawcę.

Dodatkowo, dnia 10 października 2016 r. spółka zależna Integer.pl Inwestycje sp. z o.o. złożyła na rzecz administratora zabezpieczeń oświadczenie zastawcy o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 6 Kodeksu postępowania cywilnego. Spółka Integer.pl Inwestycje sp. z o.o. złożyła oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 235 mln zł jako zastawca z przedmiotu zastawu w postaci 100 udziałów w kapitale zakładowym InPost Express sp. z o.o.

5. Przychody i koszty

5.1. Przychody w ujęciu geograficznym

	Okres 9 miesięcy zakończony 30-09-2016	Okres 9 miesięcy zakończony 30-09-2015
Sprzedaż krajowa	327 870	146 194
Sprzedaż zagraniczna	40 040	20 169
Przychody ze sprzedaży z działalności kontynuowanej	367 910	166 363
Przychody ze sprzedaży z działalności zaniechanej	120 363	328 702
Razem przychody ze sprzedaży	488 273	495 065

5.2. Przychody w podziale na główne kategorie

	Okres 9 miesięcy zakończony 30-09-2016	Okres 9 miesięcy zakończony 30-09-2015
Usługi listowe (list e-commerce, Smart Courier)	21 809	5 257
Usługi kurierskie	108 345	9 808
Usługi paczkomatowe, wynajem skrytek, pozostałe usługi paczkomatowe (licencje)	142 115	83 273
Sprzedaż urządzeń do przesyłania towarów, sprzedaż części	83 828	50 592
Pozostałe usługi	11 813	17 433
Przychody ze sprzedaży z działalności kontynuowanej	367 910	166 363
Przychody ze sprzedaży z działalności zaniechanej	120 363	328 702
Razem przychody ze sprzedaży	488 273	495 065

Grupa za wiodących klientów uznaje odbiorców, których obrót w ciągu okresu sprawozdawczego przekroczy 10% przychodów Grupy. W okresie sprawozdawczym Grupa nie odnotowała żadnego wiodącego klienta. Z kolei w analogicznym okresie 2015 r. znaczącym klientem Grupy były sądy i prokuratury obsługiwane w ramach kontraktu sądowego (działalność zaniechana).

5.3. Pozostałe przychody operacyjne

	Okres 9 miesięcy zakończony 30-09-2016	Okres 9 miesięcy zakończony 30-09-2015
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	9	33
Dotacje otrzymane	2 720	3 412
Sprzedaż udziałów	378	-
Aktualizacja wartości należności	1 923	573
Aktualizacja wartości pozostałego majątku obrotowego	647	-
Aktualizacja wartości środków trwałych i WNIP	152	-
Inne przychody operacyjne	606	1 773
Pozostałe przychody operacyjne z działalności kontynuowanej	6 435	5 791
Pozostałe przychody operacyjne z działalności zaniechanej	1 292	1 612
Pozostałe przychody operacyjne razem	7 727	7 403

Do pozostałych przychodów operacyjnych 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 pierwszych 9 miesiącach 2016 r. zarówno dla działalności kontynuowanej jak i działalności zaniechanej stanowiły koszty usług obcych, koszty wynagrodzeń, koszt zużycia materiałów i energii oraz koszty amortyzacji. W stosunku do okresu porównywalnego koszty usług obcych za okres styczeń-wrzesień 2016 r. z samej działalności kontynuowanej wzrosły o 147 028 tys. zł. Głównym powodem zwiększenia tych kosztów był wzrost wolumenów paczek paczkomatowych i kurierskich. Koszty usług obcych związane z działalnością kurierów oraz koszty oddziałów kurierskich prowadzonych przez podmioty zewnętrzne w pierwszych 9 miesiącach 2016 r. wyniosły 113 408 tys. zł i były wyższe w stosunku do okresu porównywalnego o kwotę 99 960 tys. zł. Wzrost ilości paczek paczkomatowych na rynku polskim jak i na rynkach zagranicznych spowodował również wzrost kosztów usług obcych w segmencie paczkomatowym o 42 431 tys. zł.

Koszty wynagrodzeń, ubezpieczeń społecznych oraz innych świadczeń pracowniczych samej działalności kontynuowanej wzrosły w porównaniu do analogicznego okresu 2015 r. o 15 303 tys. zł, głównie w związku z rozwojem działalności kurierskiej. Zarówno w pierwszych III kwartałach 2016 r. jak i w analogicznym okresie 2015 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 pierwszych III kwartałach 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.

W ramach działalności kontynuowanej koszty zużycia materiałów i energii w pierwszych 9 miesiącach 2016 r. wzrosły o 40 033 tys. zł w stosunku do analogicznego okresu 2015 r. Wzrost kosztów zużycia materiałów i energii był efektem głównie wyższej produkcji maszyn do przesyłania towarów w stosunku do okresu porównawczego.

W stosunku do okresu porównywalnego wartość sprzedanych towarów i materiałów za okres styczeń-wrzesień 2016 r. z samej działalności kontynuowanej wzrosła o 15 082 tys. zł. co było spowodowane zwiększoną wartością ich sprzedaży.

Z kolei amortyzacja samej działalności kontynuowanej wzrosła w stosunku do analogicznego okresu roku 2015 o 10 188 tys. zł tj. o 24,3%. Zmiana ta związana była przede wszystkim ze wzrostem ilości paczkomatów (około 1,3 tys. maszyn) w stosunku do okresu porównawczego.

5.5. Pozostałe koszty operacyjne

	Okres 9 miesięcy zakończony 30-09-2016	Okres 9 miesięcy zakończony 30-09-2015
Aktualizacja wartości niematerialnych i prawnych	1 787	-
- segment pozostały	1 787	-
Aktualizacja wartości rzeczowych aktywów trwałych	8 508	106
- segment paczkomatowy	8 217	-
- segment pozostały	291	-
Aktualizacja wartości należności	11 995	-
- segment listowy	145	-
- segment paczkomatowy	4 239	-
- segment pozostały	7 611	-
Aktualizacja wartości pozostałego majątku obrotowego	2 003	451
- segment paczkomatowy	438	-
- segment pozostały	1 565	-
Odszkodowania, kary umowne, opłaty sądowe, reklamacje	401	250
Rezerwa na koszty wycofania się z rynku rosyjskiego	4 662	-
Pozostałe	678	328
Pozostałe koszty operacyjne z działalności kontynuowanej	30 034	1 135
Pozostałe koszty operacyjne z działalności zaniechanej	85 036	1 106
Pozostałe koszty operacyjne razem	115 070	2 241

Na znaczny wzrost pozostałych kosztów operacyjnych miały wpływ odpisy aktualizujące związane ze stopniowym wycofywaniem się Grupy z części rynków zagranicznych (Ukraina, Malezja) oraz koszty związane z zakończeniem działalności paczkomatowej w Rosji (Grupa rozpoznała rezerwę na koszty transferu paczkomatów, odpraw, zakończenia działalności w wysokości 4,7 mln zł). Na pozostałe koszty operacyjne z działalności zaniechanej składają się odpisy aktualizacyjne na łączną kwotę 85 036 tys. zł związane z doręczaniem tradycyjnych przesyłek listowych (szczegółowo opisane w nocie 6).

5.6. Przychody finansowe

	Okres 9 miesięcy zakończony 30-09-2016	Okres 9 miesięcy zakończony 30-09-2015
Odsetki	866	802
Dodatnie różnice kursowe	14 358	9 426
Przychód z instrumentów finansowych	-	98
Prowizje otrzymane od gwarancji/poreczeń bankowych	1 153	1 214
Pozostałe przychody finansowe	2 829	520
dyskonto należności	2 747	226
inne	82	294
Przychody finansowe z działalności kontynuowanej	19 206	12 060
Przychody finansowe z działalności zaniechanej	-	-
Przychody finansowe razem	19 206	12 060

5.7. Koszty finansowe

	Okres 9 miesięcy zakończony 30-09-2016	Okres 9 miesięcy zakończony 30-09-2015
Odsetki	12 186	11 165
Ujemne różnice kursowe	12 099	4 618
Prowizje naliczone od gwarancji/poręczeń bankowych	1 407	269
Wycena instrumentów finansowych	-	410
Strata z instrumentów finansowych	832	182
Pozostałe koszty finansowe	16 854	2 000
dyskonto należności długoterminowych	3 182	1 443
aktualizacja wartości aktywów finansowych oraz zaliczek	9 681	398
spisanie prowizji od udzielonego kredytu	1 139	-
kaucje, opłaty i prowizje, inne	2 852	159
Koszty finansowe z działalności kontynuowanej	43 378	18 644
Koszty finansowe z działalności zaniechanej	101	-
Koszty finansowe razem	43 479	18 644

Na kwotę odsetek składają się głównie odsetki od obligacji oraz odsetki od otrzymanych kredytów i pożyczek. W okresie sprawozdawczym 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 4 658 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”.

5.8. Różnice kursowe związane z inwestycjami w jednostkach zależnych

Grupa posiada pozycje pieniężne w postaci długoterminowych pożyczek do jednostek zagranicznych, tym samym zgodnie z MSR 21 pozycje te w istocie są ujmowane jako inwestycje netto w jednostkach działających za granicą. Grupa wykazuje różnice kursowe powstałe w wyniku przeliczenia tych pozycji w oddzielnych pozycjach sprawozdania z całkowitych dochodów. W okresie sprawozdawczym różnice kursowe z inwestycji w jednostkach zależnych wyniosły (13 636) tys. zł i głównie były wynikiem spadku kursu GBP/PLN (inwestycje poczynione na rynku brytyjskim).

6. Działalność zaniechana

6.1. Koszty zakończenia działalności listowej

W związku z zakończeniem działalności listowej innej niż e-commerce – opisanej 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 obciążyły wynik Grupy w zakresie działalności zaniechanej po 9 miesiącach 2016 r. należą odpisy aktualizujące na maszynach sortujących listy w kwocie 3 900 tys. zł oraz odpisy na innych środkach trwałych, w tym wyposażenie i inwestycje w oddziałach własnych, które zostały zamknięte, w kwocie 726 tys. zł. Grupa dokonała również odpisów aktualizujących wartości niematerialne i prawne, na które składają się: objęcie odpisem systemu „Elektroniczne Potwierdzenie Odbioru” na kwotę 11 059 tys. zł, systemu do śledzenia przesyłek, licencje na oprogramowanie o łącznej wartości 5 160 tys. zł, licencja Print&Go na kwotę 5 118 tys. zł, a także innych licencji i oprogramowania na kwotę 5 046 tys. zł – związane z działalnością listową.

Po 3 kwartałach 2016 r. Grupa dokonała także odpisu na należnościach zagrożonych w kwocie 5 938 tys. zł.

Również w związku z zakończeniem tradycyjnej działalności listowej innej niż e-commerce w tym: odstąpieniem od umów handlowych oraz umów najmu lokali a także w związku z redukcją zatrudnienia, - na dzień 30 września 2016 r. Grupa zawiązała dodatkowe rezerwy na łączną kwotę 3 783 tys. zł.

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

W następstwie zakończenia działalności w zakresie przesyłek listowych innych niż e-commerce w Grupie dokonano także odpisu aktywa z tytułu podatku odroczonego w łącznej kwocie 5 972 tys. zł, który obciążył wynik netto Grupy.

W związku z redukcją zatrudnienia Grupa dokonała w III kwartale wypłat odpraw i innych świadczeń pracowniczych w kwocie 202 tys. zł.

Dodatkowo w trzecim kwartale została zawiązana rezerwa na szacowane koszty odpraw, wynagrodzeń i innych świadczeń pracowniczych (osób zatrudnionych w tradycyjnej działalności listowej) a będących po dacie bilansowej w kwocie 993 tys. zł.

Zawiązane rezerwy przedstawione powyżej, a obejmujące przede wszystkim założone przyszłe koszty odpraw, świadczeń pracowniczych innych kosztów związanych z zakończeniem działalności listowej, nie obejmują spółki Bezpieczny List Sp. z o.o., która zgodnie z informacją w nocie 4 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. W III kwartale została zawiązana również rezerwa na kary umowne w związku z zerwaniem umów handlowych oraz kary dotyczące zerwania umów najmu lokali w kwocie 2 044 tys. zł - co obciążyło pozostałe koszty operacyjne działalności zaniechanej.

6.2. Analiza zysku i działalności zaniechanej za rok obrotowy

Łączne wyniki działalności zaniechanej uwzględnione w rachunku zysków i strat przedstawiono poniżej. Porównywalny rachunek zysków i strat oraz przepływy pieniężne z działalności zaniechanej przedstawiono retrospektywnie w celu uwzględnienia działalności zaniechanej w bieżącym okresie.

	Okres 9 miesiący zakończony 30-09-2016	Okres 9 miesiący zakończony 30-09-2015
Przychody ze sprzedaży	120 363	328 702
Pozostałe przychody operacyjne	1 292	1 612
Koszty operacyjne ogółem	174 383	321 953
Pozostałe koszty operacyjne w tym:	85 036	1 106
Zysk (strata) z przeszacowania aktywów zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży do wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia	(778)	-
Przychody finansowe	-	-
Koszty finansowe	101	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(137 865)	7 255
Podatek dochodowy* w tym:	(13 381)	1 767
Koszt podatku dochodowego straty z przeszacowania aktywów przeznaczonych do sprzedaży	(148)	-
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	(124 484)	5 488

Podatek dochodowy przedstawiony w powyższej tabeli został wyliczony poglądowo do wyniku działalności zaniechanej. Jest on odzwierciedleniem straty wygenerowanej na tej działalności a jego ujemna wartość odzwierciedla możliwość odpisania podatku na działalności kontynuowanej w przyszłości.

6.3. Przepływy pieniężne z działalności zaniechanej

	Okres 9 miesiący zakończony 30-09-2016	Okres 9 miesiący zakończony 30-09-2015
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(40 354)	56 094
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(398)	(10 307)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(897)	(5)
Przepływy pieniężne netto	(41 649)	45 782

6.4. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

W ciągu najbliższych 12 miesięcy Grupa zamierza zbyć maszyny sortujące związane z działalnością listową. Na maszyny te została udzielona dotacja rządowa, która rozliczana była w ramach rozliczeń międzyokresowych przychodów równoległe do odpisów amortyzacyjnych maszyn. Zbycie sorterów nie spowoduje konieczności zwrotu dotacji w związku z zakończeniem okresu trwałości projektu. Obecnie trwa poszukiwanie nabywcy na te środki trwałe. Na dzień 30 września 2016 r. wartość aktywów przeznaczonych do sprzedaży została przeszacowana do wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia. Podstawowe kategorie aktywów i zobowiązań składające się na działalność sklasyfikowaną jako przeznaczona do sprzedaży na dzień bilansowy to:

	2016-09-30
Rzeczowe aktywa trwałe	1 691
Aktywa z działalności listowej sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	1 691
Zobowiązania długoterminowe - dotacje rządowe	585
Zobowiązania krótkoterminowe - dotacje rządowe	326
Zobowiązania z działalności listowej związane ze składnikami aktywów sklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	911
Aktywa netto sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	780

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-wrzesień 2016 r. wyniosła łącznie 2 476 tys. zł i składała się z 15 857 tys. zł obciążenia podatkowego dla działalności kontynuowanej i (13 381) tys. zł obciążenia podatkowego dla działalności zaniechanej. Podział podatku na działalność kontynuowaną i zaniechaną został wyliczony poprzez identyfikację przychodów i kosztów podatkowych oraz przychodów i kosztów nie będących przychodami i kosztami podatkowymi a stanowiących różnice przejściowe i trwałe, osobno dla działalności kontynuowanej i zaniechanej. Poniżej dokonano analizy wysokości podatku dochodowego dla całości działalności kontynuowanej i zaniechanej. W związku ze zrealizowaną przez Grupę stratą brutto w pierwszych 9 miesiącach 2016 r. (strata brutto z działalności kontynuowanej wyniosła 106 794 tys. zł a strata brutto z działalności zaniechanej 137 866 tys. zł), wpływ podatku wyliczonego w oparciu o 19% stawkę podatkową powinien być pozytywny i powinien wynieść 46 485 tys. zł. Różnica w stosunku do kwoty rozpoznanej w sprawozdaniu z całkowitych dochodów wynika głównie z:

- braku rozpoznania aktywa z tyt. podatku odroczonego na stratach w Rosji, Kanadzie, Ukrainie, Malezji (5 349 tys. zł) - w związku ze stopniowym wycofywaniem się z Rosji, Ukrainy, Malezji, oraz ograniczonym rozwojem w Kanadzie;
- odpisania aktywa z tyt. podatku odroczonego w spółce Integer.pl Inwestycje Sp. z o.o. (12 933 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 rozpoznania podatku odroczonego na odpisie wartości firmy (7 304 tys. zł) ze względu na trwały charakter różnicy pomiędzy wartością bilansową a podatkową tego aktywa.

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 odzwierciedla cztery główne linie biznesowe, z których każda analizowana jest odrębnie przez Zarząd spółki Integer.pl S.A. (naczelny 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 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 okresie styczeń-wrzesień 2016 r. Grupa prowadziła działalność zarówno w segmencie listowym jak i segmencie kurierskim.

*Noty objaśniające do Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego
Grupy Kapitałowej Integer.pl za okres 9 i 3 miesięcy zakończony 30 września 2016 r.*

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 67% odpowiednio do działalności kurierskiej i listowej. Koszty pośrednie oraz koszty działów wspólnych zostały podzielone 50/50 pomiędzy oba wyżej wymienione segmenty.

Wyniki segmentu listowego obejmują zarówno wyniki działalności zaniechanej (działalność listowa inna niż e-commerce) oraz wyniki działalności kontynuowanej (usługi logistyczne typu „Allelist” oraz „Smart Courier”).

30 września 2016	Segment listowy	Segment kurierski	Segment paczkomatowy	Pozostałe segmenty	Wyłączenia	Ogółem
Rachunek zysków i strat						
Sprzedaż	142 401	163 464	135 931	162 244	(115 766)	488 274
- do klientów zewnętrznych	142 399	108 667	130 892	102 323	-	484 281
- w ramach segmentów Grupy	2	54 797	5 039	59 921	(115 766)	3 993*
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej (EBIT)	(145 436)	(5 644)	(60 468)	4 800	(12 449)	(219 197)
Amortyzacja	5 032	3 423	35 965	11 624	-	56 044
Odpisy i transakcje o charakterze jednorazowym	74 470	-	20 351	9 757	-	104 578
EBITDA	(65 934)	(2 221)	(4 152)	26 181	(12 449)	(58 575)
EBITDA - tylko Q1	(11 993)	(4 020)	(2 294)	9 269	(2 974)	(12 012)
EBITDA - tylko Q2	(30 965)	708	1 221	7 555	(2 601)	(24 082)
EBITDA - tylko Q3	(22 976)	1 091	(3 079)	9 357	(6 874)	(22 481)
Bilans						
Aktywa razem	32 301	141 725	631 547	392 209	-	1 197 782
Inwestycje we wspólne przedsięwzięcie	-	-	2 059	-	-	2 059
Inwestycje w spółki stowarzyszone	-	-	-	221	-	221

* Sprzedaż w ramach segmentów Grupy obejmuje wartość sprzedaży dla poszczególnych segmentów oraz wyłączenia, 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.

30 września 2015	Segment listowy**	Segment kurierski**	Segment paczkomatowy	Pozostałe segmenty	Wyłączenia	Ogółem
Rachunek zysków i strat						
Sprzedaż	375 067	13 769	97 278	165 620	(156 669)	495 065
- do klientów zewnętrznych	330 008	13 433	72 038	77 850	-	493 329
- w ramach segmentów Grupy	45 059	336	25 240	87 770	(156 669)	1 736*
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej (EBIT)	12 319	(13 253)	(58 147)	16 398	12 087	(30 596)
Amortyzacja	10 988	243	33 369	7 043	-	51 643
EBITDA	23 308	(13 010)	(24 779)	23 441	12 087	21 047
EBITDA - tylko Q3	3 798	(8 692)	(7 404)	7 398	(536)	(5 436)
Bilans						
Aktywa razem	243 318	45 347	590 328	507 268	-	1 386 261
Inwestycje we wspólne przedsięwzięcie	-	-	2 210	-	-	2 210
Inwestycje w spółki stowarzyszone	-	-	-	(67)	-	(67)

*Noty objaśniające do Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego
Grupy Kapitałowej Integer.pl za okres 9 i 3 miesięcy zakończony 30 września 2016 r.*

* Sprzedaż w ramach segmentów 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 pierwszych 9 miesiącach 2016 r. łączne (z działalności kontynuowanej i zaniechanej) przychody Grupy Kapitałowej Integer.pl wyniosły 488,3 mln zł i były o 6,8 mln zł niższe niż w pierwszych 9 miesiącach 2015 r. Na spadek przychodów całej Grupy wpływ miało znaczne obniżenie przychodów do klientów zewnętrznych z działalności listowej (spadek o 187,6 mln zł)) związane z zakończeniem działalności związanej z obsługą korespondencji listowej inne niż przesyłki e-commerce. Jednocześnie odnotowano bardzo dynamiczne zwiększenie przychodów do klientów zewnętrznych w segmencie kurierskim i paczkomatowym (wzrost za pierwsze III kwartały 2016 r. w porównaniu do analogicznego okresu 2015 r. wyniósł odpowiednio 94,9 mln zł oraz 58,9 mln zł).

Działalność kurierska w pierwszych 9 miesiącach 2016 r. w ramach sprzedaży do klientów zewnętrznych wygenerowała 108,7 mln zł przychodu. Poziom sprzedaży to efekt dynamicznego rozwoju usługi, w ramach której w okresie sprawozdawczym obsłużono 11,3 mln paczek, a w samym III kwartale 2016 r. 4,5 mln paczek, co oznacza ponad 12% wzrost w porównaniu do rekordowego II kwartału 2016 r. i aż 59% wzrost w stosunku do I kwartału. EBITDA osiągnięta na działalności kurierskiej w III kwartale 2016 r. była dodatnia i wyniosła 1,1 mln zł, co w porównaniu do wskaźnika EBITDA osiągniętego na tej działalności w III kwartale 2015 r. (ujemna EBITDA na poziomie (13) mln zł) oraz w I kwartale 2016 r. (ujemny wskaźnik na poziomie (4) mln zł) oznacza poprawę rentowności usług i osiągnięcie ponownie w III kwartale 2016 r. prognozy rentowności w tym segmencie.

Przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych w ramach segmentu paczkomatowego w pierwszych 9 miesiącach 2016 r. wyniosły 130,9 mln zł (były o 82% wyższe niż w okresie porównywalnym w 2015 r.), a w III kwartale 2016 r. – 45,4 mln zł (wzrost o 63%). Na poziom wskaźnika EBITDA segmentu paczkomatowego w III kwartale 2016 r. wpływ miała pozytywna EBITDA osiągnięta na rynku polskim na poziomie 11,7 mln zł. Wzrost rentowności usług paczkomatowych w Polsce w porównaniu do roku 2015 to efekt wzrostu wolumenów 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 za pierwsze trzy kwartały o 20,6 mln zł (9 miesięcy 2016 r. do 9 miesięcy 2015 r.) oraz o 3,4 mln zł (III kwartał 2016 r. do III kwartału 2015 r.).

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 wycofaniu się (Rosja, Ukraina, Maleszja) lub ograniczonym rozwoju (Kanada, Włochy). Szczegółowo zostały one opisane w nocie 5.5 oraz nocie 6. Dodatkowo w III kwartale 2016 r. Grupa rozpoznała rezerwę na koszty związane z wycofaniem się z rynku rosyjskiego (koszty transferu paczekomatów, odpraw, zakończenia działalności) w kwocie 4,7 mln zł.

Negatywna kontrybucja wskaźnika EBITDA z kluczowych rynków zagranicznych (Wielka Brytania, Francja) łącznie w III kwartale 2016 r. była na niższym poziomie niż w II kwartale 2016 r. (Wielka Brytania – 5,7 mln zł w III kwartale i 6,2 mln zł w II kwartale; Francja – 2,2 mln zł w II i III kwartale). Znacznemu obniżeniu w trzecim kwartale uległ wskaźnik EBITDA na rynku rosyjskim (3,8 mln zł w III kwartale i 1,3 mln zł w II kwartale), co byłoby główną przyczyną ujemnej EBITDA na segmencie paczkomatowym w okresie lipiec-wrzesień 2016 r.

EBITDA segmentu pozostałego w pierwszych III kwartałach 2016 r. została wygenerowana głównie na sprzedaży maszyn do przesyłania towarów oraz maszyn typu „łodówkomat”, części zamiennych, jak również sprzedaży usług serwisowych

i pogwarancyjnych oraz usług marketingowych i IT. W trzecim kwartale 2016 r. główne źródło przychodów segmentu pozostałego związane było ze sprzedażą paczkomatów do Australii i do krajów bałtyckich.

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 trwale, wartości niematerialne i prawne

Rzeczowe aktywa trwale na dzień 30 września 2016 r. wyniosły 521 943 tys. zł i ich wartość obniżyła się w porównaniu do końca 2015 r. o 2 996 tys. zł. Nakłady na środki trwale w pierwszych III kwartałach 2016 r. wyniosły 49 799 tys. zł i związane były głównie z rozbudową sieci paczkomatów w Polsce (łącznie nakłady na rynku polskim – 27 130 tys. zł), we Francji i w Wielkiej Brytanii, jak również z budową sieci lodówkomatów na rynku polskim (nakłady wyniosły 12 802 tys. zł). Na realizację projektu lodówkomatów spółka Integer.pl S.A. otrzymała dotacje. W ramach poczynionych inwestycji w rzeczowe aktywa trwale Grupa w pierwszych 9 miesiącach 2016 r. skapitalizowała 7 078 tys. zł kosztów budowy sieci paczkomatów. Wzrost wartości brutto środków trwałych w okresie sprawozdawczym został w większości skompensowany z amortyzacją w kwocie 39 265 tys. zł, odpisami aktualizującymi rzeczowe aktywa trwale oraz odpisami aktualizującymi dotyczącymi działalności zaniechanej (opisanej w nocie 6).

Wartości niematerialne i prawne na dzień 30 września 2016 r. wyniosły 173 977 tys. zł i w porównaniu do końca 2015 r. ich wartość wzrosła o 16 108 tys. zł. Na zmianę poziomu wartości niematerialnych i prawnych w pierwszych III kwartałach 2016 r. wpływ miało:

- amortyzacja w kwocie 16 779 tys. zł,
- odpisy aktualizujące wartości niematerialne i prawne oraz odpisy aktualizujące dotyczące działalności zaniechanej (opisanej w nocie 6).
- nakłady na wartości niematerialne i prawne, które w pierwszych 9 miesiącach 2016 r. wyniosły 19 402 tys. zł i związane były głównie z inwestycją w prace rozwojowe systemów IT dla usług paczkomatowych i kurierskich;
- ujęcie nabytej wraz ze spółką 4M Technology Sp. z o.o., technologii NEXT do produkcji paczkomatów jako wartości niematerialne na 30 września 2016 r. (na 31 grudnia 2015 r., jak również na 30 czerwca 2016 r. wydatki związane z tym aktywem prezentowane były w ramach należności długoterminowych) w kwocie 36 730 tys. zł.

11. Wartość firmy

Wartość firmy rozpoznana została w związku z zakupem spółek lub udziałów w spółkach zależnych. Na dzień 30 września 2016 r. Grupa rozpoznała wartość firmy InITec 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 przejęciu 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
Wartość firmy powstała z przejęć	44 498
Minus: Odpis aktualizujący	38 444
Wartość firmy na dzień 30.09.2016	6 054

12. Inwestycje w jednostki zależne i współkontrolowane

W pierwszych 9 miesiącach 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. W III kwartale 2016 r. Spółka dominująca sfinansowała zakup 100% udziałów w spółce 4M Technology Sp. z o.o. Szczegółowe informacje na tej temat ujawniono w notcie 4. Inwestycje w jednostki zależne oraz współkontrolowane zostały szerzej opisane w notcie 25.1.

13. Pozostałe długoterminowe i krótkoterminowe aktywa finansowe

	30-09-2016	31-12-2015
	Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	
Udziały	89	-
Udzielone pożyczki	10 943	13 511
Pozostałe aktywa finansowe	66 558	56 796
Razem:	77 590	70 307
	Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	
Udzielone pożyczki	3 205	656
Pozostałe aktywa finansowe	26	4 517
Razem:	3 231	5 173

Na wartość udzielonych pożyczek składają się głównie pożyczki udzielone spółce PGP Innowacje Sp. z o.o. (10 892 tys. zł). Pożyczki są oprocentowane na zasadach rynkowych, nie są zabezpieczone.

Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe składają się przede wszystkim z kaucji i zabezpieczeń w kwocie 15 909 tys. zł oraz należności długoterminowych od odbiorców maszyn typu „lodówkomat” (49 067 tys. zł).

14. Aktywa z tytułu podatku odroczonego

Spadek aktywa z tytułu podatku odroczonego o kwotę 8 715 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 pierwszych III kwartałach 2016 r. Grupa rozpoznała aktywa od strat podatkowych osiąganych m.in. w Wielkiej Brytanii w wysokości 9 931 tys. zł, Francji 3 992 tys. zł oraz Włoszech 2 365 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

	30-09-2016	31-12-2015
Należności z tytułu dostaw i usług	226 764	299 906
Należności budżetowe	24 598	27 724
Należności dochodzone na drodze sądowej	-	22
Należności pozostałe brutto, w tym:	60 233	44 809
Kaucje, zabezpieczenia i zaliczki	32 266	23 665
Należności z tytułu pobrań i przekazy pieniężne	6 821	3 000
Pozostałe	21 146	18 144
Należności brutto ogółem	311 595	372 461
Odpisy aktualizujące	22 713	6 693
Należności netto	288 882	365 768

W pierwszych 9 miesiącach 2016 r. między innymi w związku z prowadzoną 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., odnotowano spadek należności z tytułu dostaw i usług w związku z zakończeniem działalności listowej oraz w związku ze spłatami należności powstałymi ze sprzedaży lodówekmatów zgodnie z harmonogramem spłat.

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 września 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. 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 4). Szczegółowa treść zmienionych warunków emisji obligacji oraz kosztów z tym związanych została ujawniona w raportach bieżących Spółki dominującej.

	30-09-2016	31-12-2015
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe		
Pożyczki	12 160	19 671
Kredyty na finansowanie przedsięwzięć	430	837
Razem:	12 590	20 508
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe		
Pożyczki	4 830	4 501
Kredyty na finansowanie przedsięwzięć	3 221	3 908
Kredyty obrotowe na rachunkach bieżących	23 602	4 303
Razem:	31 653	12 712

Prezentowana w powyższej nodzie kwota pożyczek w głównej mierze składa się z zobowiązania 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

	30-09-2016	31-12-2015
Długoterminowe	31 246	24 426
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	30 962	24 426
- inne	284	-
Krótkoterminowe	27 834	14 552
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	27 764	12 444
- wycena instrumentów pochodnych CIRS	-	1 844
- inne	70	264
Razem	59 080	38 978

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)

	30-09-2016	31-12-2015
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	159 693	150 801
Wobec jednostek powiązanych	-	-
Wobec jednostek pozostałych	159 693	150 801
Pozostałe zobowiązania	45 806	51 053
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	3 555	4 332
Zaliczki otrzymane	484	3 294
Zobowiązania budżetowe	7 056	22 464
Inne zobowiązania, w tym:	34 711	20 963
Zobowiązania z tytułu pobrań i przekazy pieniężne	31 904	17 493
Pozostałe	2 807	3 470
Razem	205 499	201 854

21. Przyszłe zobowiązania umowne i zobowiązania warunkowe

Pokrywanie kosztu netto świadczenia usług powszechnych przez operatora wyznaczonego

W 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 zarówno InPost S.A., jak i Polska Grupa Pocztowa 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 wyłączane). 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. Postępowanie w powyższej sprawie toczy się na wniosek Poczty Polskiej S.A. z dnia 30 lipca 2014 r. Poczta Polska 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 roku 2014 oraz 2015, 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 pokrycie 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, spowodowały, że w 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.

Dnia 28 października 2016 roku Zarząd Spółki dominującej poinformował o wydłużeniu z 12 do 24 miesięcy terminu, w którym każdy z nowych inwestorów może skorzystać z prawa żądania, aby Emitent nabył wszystkie posiadane przez

takiego nowego inwestora udziały w easyPack Sp. z o.o. Z tego prawa każdy z nowych inwestorów może skorzystać w wyżej opisanym terminie, licząc od dnia, w którym Emitent miał, ale nie wpłacił jakiegokolwiek części określonej umową inwestycyjną kwoty wkładu. Prawo to przysługuje nowym inwestorom zgodnie z pierwotnym brzmieniem umowy inwestycyjnej, przy czym aneks wydłuża jedynie termin na skorzystanie z tego prawa. Pozostałe postanowienia umowy inwestycyjnej pozostały bez zmian.

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 września 2016 r. łączna wartość otrzymanych poręczeń wyniosła 16 000 tys. zł oraz udzielonych 16 085 tys. zł. Poręczenie udzielone podmiotowi niepowiązanemu i otrzymane od tego podmiotu na kwotę 16 000 tys. zł dotyczy wielozadaniowej linii kredytowej obejmującej kredyt na rachunku bieżącym o maksymalnym limicie zaangażowania do 8 000 tys. zł oraz linię gwarancji o maksymalnym limicie wykorzystania 8 000 tys. zł.

23. Gwarancje i inne zabezpieczenia

Łączna kwota gwarancji bankowych udzielonych w imieniu spółek z Grupy Kapitałowej Integer.pl na dzień 30 września 2016 r. wyniosła 1 782 tys. zł (gwarancje w EUR przeliczono według kursu 1 EUR= 4.312 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 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 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 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 decyzje 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. 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 w związku z tym Spółka nie ujęła rezerwy z tego tytułu.

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.

W dniu 10 listopada 2016 r. Prezes UKE wydał decyzję (doręczoną w dniu 18 listopada 2016 r.), w której określił zakres naruszenia przepisów przez InPost polegający na niezachowaniu przez InPost tajemnicy pocztowej w zakresie trzech przesyłek poprzez umożliwienie osobom nieuprawnionym zapoznanie się z treścią przesyłek pocztowych i nakazał usunięcie nieprawidłowości w terminie 30 dni od dnia doręczenia decyzji. W pozostałym zakresie, tj. w zakresie naruszenia Rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z dnia 17 grudnia 2014 r. w sprawie szczegółowych zasad i trybu doręczania pism sądowych w postępowaniu karnym oraz Rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z dnia 12 października 2010 r. w sprawie szczegółowego trybu i sposobu doręczania pism sądowych w postępowaniu cywilnym Prezes UKE umorzył postępowanie w sprawie.

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 Polska Grupa Poczta S.A. kontrolę w zakresie świadczenia usług pocztowych oraz pod kątem zgodności z warunkami wymaganymi do wykonywania działalności pocztowej. Kontrolą objęto okres działalności Polskiej Grupy Poczta 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 Polska Grupa Poczta S.A. przekazała. W dniu 20 marca 2015 r. Polska Grupa Poczta S.A. otrzymała decyzję Prezesa UKE z dnia 19 marca 2015 r. stwierdzającą naruszenie przez Polską Grupę Poczta S.A. przepisów prawa pocztowego i wzywającą spółkę Polska Grupa Poczta 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 Polską Grupę Poczтовую S.A. działalności pocztowej. W dniu 3 kwietnia 2015 r. Polska Grupa Poczтовая 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. Polska Grupa Poczтовая 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 decyzje Prezesa UKE uwzględniając tym samym skargę administracyjną wniesioną w sprawie przez Polską Grupę Poczтовую 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. PGP 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 prawdopodobny 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 Polska Grupa Poczтовая S.A. otrzymała od Prezesa Urzędu Komunikacji Elektronicznej zawiadomienie o zamiarze wszczęcia kontroli w spółce Polskiej Grupie Poczтовой 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 dni 7 grudnia 2015 r., 11 grudnia 2015 r. oraz 29 stycznia 2016 r., a następnie w dniu 24 marca 2016 r. PGP 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. W dniu 29 czerwca 2016 r. Prezes UKE wydał decyzję określającą zakres naruszeń oraz nakazującą usunięcie stwierdzonych nieprawidłowości. PGP złożyła do Prezesa UKE wniosek o ponowne rozpatrzenie sprawy.

Zarząd PGP 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 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 w części, tj. jedynie w zakresie utajnienia formularza cenowego InPost 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 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 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 oraz ponowny wybór oferty InPost jako najkorzystniejszej w postępowaniu przetargowym. Izba nie uwzględniła pozostałych zarzutów stawianych przez Poczta Polska. W dniu 11 grudnia 2014 r. CUW po ujawnieniu formularza cenowego InPost ponownie dokonał wyboru ofert InPost jako najkorzystniejszej.

W dniu 22 grudnia 2014 r. Poczta Polska S.A. wniosła odwołanie na czynność wyboru oferty InPost jako najkorzystniejszej. W dniu 16 stycznia 2015 r. Krajowa Izba Odwoławcza odrzuciła odwołanie Poczty Polskiej uznając, że zarzuty podniesione przez Poczta Polska są spóźnione. W dniu 21 stycznia 2015 r. Poczta Polska wniosła o udzielenie zabezpieczenia poprzez zakazanie zawarcia umowy pomiędzy Centrum Usług Wspólnych a InPost do czasu prawomocnego rozstrzygnięcia sprawy. W dniu 29 stycznia 2015 r. Sąd oddalił wniosek Poczty Polskiej o udzielenie zabezpieczenia. W dniu 2 lutego 2015 r. Poczta Polska 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. 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 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 SA.

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 roku 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 roku, 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 roku,
- b) brak reprezentowania i działania strony Skarżącej na rozprawie w dniu 15 października 2015 roku (zakończony wydaniem wyroku w sprawie w dniu 29 października 2015 roku) w szczególności wobec faktu, iż na rozprawie w dniu 15 października 2015 roku 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 roku i unieważniło zarówno unieważnienie postępowania przetargowego, jak i unieważnienie wyboru oferty najkorzystniejszej. Zarazem Centrum ponownie unieważniło wybór oferty najkorzystniejszej złożonej przez InPost oraz wezwało InPost do złożenia wyjaśnień w sprawie placówek pocztowych, jakimi InPost dysponował w dacie składania ofert.

InPost 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 działania Zamawiającego miały charakter pozorny, nie zachodziły jakiegokolwiek przesłanki do ponownego badania i oceny złożonej przez spółkę. 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 o ponownym unieważnieniu postępowania o udzielenie zamówienia. W ocenie Zamawiającego nie jest możliwym zawarcie ważnej umowy ze względu na wadę postępowania.

InPost 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 roku Izba uwzględniła odwołanie wniesione przez InPost. W ocenie Izby postępowanie nie jest obciążone niemożliwą do usunięcia wadą, uniemożliwiającą zawarcie ważnej umowy. CUW w dniu 26 sierpnia 2016 roku 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 pismem z dnia 12 września br. wniósł odpowiedź na skargę. Postanowieniem z dnia 11 października 2016 roku Sąd odrzucił skargę ze względu na uchybienie przez skarżącą CUW terminowi na wniesienie skargi.

Wartość wynagrodzenia ze złożonej oferty Spółki wynosi 33 355 tys. zł brutto.

W ocenie Zarządu InPost S.A. stanowisko Skarżącej jest bezzasadne.

c) 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 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 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 pismem z dnia 28 grudnia 2015 r. złożyła wniosek o ponowne rozpatrzenie sprawy. Decyzją z dnia 28 października 2016 r. Prezes UKE utrzymał w mocy decyzję odmawiającą unieważnienia konkursu na operatora wyznaczonego. Pismami z dnia 28 listopada 2016 r. PGP oraz Ogólnopolski Związek Pracodawców – Niepublicznych Operatorów Poczty złożyły skargi do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego na decyzję Prezesa UKE w przedmiocie odmowy unieważnienia konkursu.

Pomimo złożenia wniosku, w dniu 30 czerwca 2015 r. Prezes UKE wydał decyzję w przedmiocie wyboru Poczty Polskiej jako operatora wyznaczonego. Prezes UKE nie potraktował PGP 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 jako operatora wyznaczonego oraz umorzył postępowanie w sprawie rozpatrzenia wniosku PGP o ponowne rozpatrzenie sprawy, w uzasadnieniu wskazując, że PGP nie była stroną postępowania administracyjnego. OZPNOP oraz PGP przysługuje prawo skargi do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego. Pismami z dnia 7 października 2016 r. OZPNOP oraz PGP złożyły skargi do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego na decyzję Prezesa UKE w przedmiocie wyboru Poczty Polskiej jako operatora wyznaczonego.

W toku postępowania konkursowego PGP odmówiono udostępnienia akt postępowania. Odmowa została potraktowana jako postanowienie o odmowie udostępnienia akt, w związku z czym PGP złożyła wniosek o ponowne rozpatrzenie sprawy. Postanowieniem z dnia 18 września 2015 roku Prezes UKE stwierdził niedopuszczalność środka odwoławczego, argumentując, że na tym etapie nie było prowadzone postępowanie administracyjne. 20 października 2015 roku PGP 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 11.02.2016). Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie oddalił w dniu 30 marca 2016 r. skargę PGP 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 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.

d) 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. Wniosek ten został rozpatrzony pozytywnie, o czym poinformowano InPost S.A. oraz InPost Paczkomaty Sp. z o.o. pismem z dnia 9 listopada 2016 r. Pismem z dnia 27 września 2016 r. Komisja Europejska przedstawiła stanowisko w sprawie. W dniu 15 listopada 2016 r. TSUE poinformował, że połączył sprawy ze skargi InPost S.A. oraz InPost Paczkomaty sp. z o.o. do celów pisemnego etapu postępowania, ewentualnego ustnego etapu postępowania oraz orzeczenia kończącego postępowanie w sprawie.

W ocenie Zarządu skarga zostanie rozpatrzona na korzyść InPost S.A. oraz InPost Paczkomaty.

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 września 2016 roku	Tisak InPost LLC (HR)	EasyPack Plus Self Storage LLC (UAE)	InQubit Sp. z o.o.	Pralniomaty Sp. z o.o.
Należności	3	1 814	-	34
Inwestycje w jednostkach zależnych	1 799	-	143	-
Zobowiązania	-	-	-	800
Sprzedaż	3 980	13	-	27
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, BDO Legal 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 powiązаныmi. Należności powstałe w wyniku tych transakcji nie są objęte odpisem aktualizującym.

2016-09-30	F.H. Fenix Rafał Brzoska	A&R Investments Limited	AR Holding Sp. z o.o.	P.U.D. Krzysztof Kołpa	BDO Legal Łatała i Wspólnicy Sp. k.	Łatała i Wspólnicy Doradztwo Podatkowe
Wielkość transakcji						
Zakupy	-	-	-	-	305	150
Sprzedaż	-	-	1	-	-	-
Saldo rozrachunków						
Należności	-	-	3	-	6	-
Zobowiązania	-	-	-	-	217	9

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

26. Zysk/strata na akcję

Na dzień 30 września 2016 r. jak i w danych porównawczych zysk na akcję został wyliczony jako:

- iloraz zysku (straty) netto z działalności kontynuowanej przypadającego akcjonariuszom podmiotu dominującego za dany okres, jaki zaprezentowano w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów, i średnioważonej liczby akcji w danym okresie, która wyniosła 7 764 217 w każdym z prezentowanych okresów,
- iloraz zysku (straty) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej (łącznie) przypadającego akcjonariuszom podmiotu dominującego za dany okres, jaki zaprezentowano w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów, i średnioważonej liczby akcji w danym okresie, która wyniosła 7 764 217 w każdym z prezentowanych okresów.

W każdym z prezentowanych okresów rozwodniony zysk na akcję był równy zwykłemu zyskowi na akcję ze względu na brak rozważających potencjalnych akcji zwykłych.

27. Zdarzenia po dniu bilansowym

Podwyższenie kapitału zakładowego spółki zależnej i zawarcie umowy przeniesienia wkładu na spółkę zależną

Dnia 3 października 2016 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki zależnej – Integer.pl Inwestycje Sp. z o.o. podjęło uchwałę dotyczącą podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 58 011 tys. zł do wysokości 491 903,2 tys. zł nowych udziałów, które zostały przeznaczone do objęcia w całości przez Emitenta.

Spółka Integer.pl S.A. objęła 1 160 220 nowych udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym Integer.pl Inwestycje Sp. z o.o. o wartości nominalnej po 50 zł każdy, o łącznej wartości 58 011 tys. zł, pokrywając je w całości wkładem niepieniężnym w postaci 100 równych i niepodzielnych udziałów, o wartości nominalnej 50 zł każdy oraz o łącznej wartości nominalnej 5 tys. zł, w kapitale zakładowym spółki zależnej od Emitenta – InPost Express Sp. z o.o.

Dodatkowo, w dniu 3 października 2016 r. Emitent zawarł ze spółką Integer.pl Inwestycje Sp. z o.o. umowę przeniesienia własności udziałów w celu pokrycia nowo utworzonych udziałów objętych przez Emitenta w kapitale zakładowym Integer.pl Inwestycje Sp. z o.o. W efekcie spółka Integer.pl S.A. posiada 2 820 429 udziałów w Integer.pl Inwestycje Sp. z o.o., które stanowią 28,67% kapitału zakładowego. Dodatkowo Emitent posiada, pośrednio przez spółkę zależną InPost Paczkomaty Sp. z o.o. 68,63% kapitału zakładowego Integer.pl Inwestycje Sp. z o.o.

Otrzymanie przez spółkę zależną oświadczenia o wypowiedzeniu umowy znaczącej

Dnia 4 października 2016 r. spółka Integer.pl S.A. oraz spółka zależna InPost Canada Inc. otrzymały od Banku Gospodarstwa Krajowego S.A. („BGK”) informację o wypowiedzeniu umów kredytu zawartych przez BGK z InPost Canada z dnia 5 maja 2015 r. Przedmiotem umów kredytu było udzielenie InPost Canada kredytów na łączną kwotę 36,7 mln USD.

Spółka Integer.pl S.A. nie skorzystała z prawa do pociągnięcia jakichkolwiek transz kredytu, w związku z czym wypowiedzenie umów przez BGK nie skutkuje obowiązkiem zwrotu przez Emitenta jakichkolwiek kwot. Jako przyczynę skorzystania przez BGK z prawa do wypowiedzenia umów kredytu wskazał podstawy określone w umowach kredytu, w tym niewykonanie obowiązków raportowych w stosunku do kredytodawcy. Ponadto, BGK wskazał, że Emitent nie skorzystał z prawa pociągnięcia pierwszej transzy kredytu w terminie 6 miesięcy od dnia zawarcia umów kredytu.

Emitent nie kwestionował uprawnień BGK do złożenia oświadczenia o wypowiedzeniu ani jego zasadności. Ponadto, Zarząd Spółki dominującej przewiduje, iż skutkiem wypowiedzenia umów kredytu będzie konieczność rozwiązania kontraktu eksportowego paczkomatów pomiędzy Emitentem a InPost Canada, z uwagi na utratę zakładanego źródła jego finansowania po stronie InPost Canada.

Podjęcie decyzji o wycofaniu się Emitenta z działalności paczkomatowej w Rosji

Dnia 28 listopada 2016 r. Zarząd Spółki Integer.pl S.A. poinformował, iż po dokonaniu analizy dostępnych opcji strategicznych, podjęto decyzję o wycofaniu się z działalności paczkomatowej na terenie Rosji, prowadzonej za pośrednictwem spółki zależnej Emitenta – EasyPack Russia LLC.

Według Emitenta wycofanie z działalności paczkomatowej w Rosji zostanie przeprowadzone w drodze likwidacji (zamknięcia) spółki, a proces wyjścia zostanie zakończony, według szacunków Emitenta, w terminie do końca marca 2017 r. Emitent szacuje, że koszty związane z zakończeniem działalności paczkomatowej w Rosji wyniosą około 5 mln zł i obciążą skonsolidowany wynik finansowy Grupy Kapitałowej Integer.pl. Podjęta decyzja umotywowana jest niedostatecznymi perspektywami rozwoju biznesu bez znaczącego zwiększenia ilości paczkomatów w Rosji. Rezerwa na koszty związane z zakończeniem działalności paczkomatowej w Rosji została ujęta w wyniki za III kwartał 2016 r.

C. KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA INTEGER.PL S.A. ZA OKRES 9 I 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2016 ROKU

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

(w tys. zł)	Okres 9 miesiące zakończony 30-09-2016	Okres 9 miesiące zakończony 30-09-2015	Okres 3 miesiące zakończony 30-09-2016	Okres 3 miesiące zakończony 30-09-2015
Przychody ze sprzedaży	126 348	98 030	20 299	22 620
Pozostałe przychody operacyjne	942	4 394	737	3 787
Amortyzacja	5 064	5 328	1 594	1 843
Zużycie materiałów i energii	45 609	24 398	6 289	2 612
Usługi obce	20 398	32 795	6 580	7 789
Podatki i opłaty	239	129	126	24
Wynagrodzenia	3 140	3 109	995	1 146
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	725	855	169	310
Pozostałe koszty rodzajowe	1 053	1 288	339	470
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	32 028	28 451	705	10 263
Pozostałe koszty operacyjne	5 584	500	1 056	222
Koszty operacyjne ogółem	113 840	96 853	17 853	24 679
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	13 450	5 571	3 183	1 728
Przychody finansowe	8 612	6 578	1 254	2 431
Koszty finansowe	56 592	14 552	6 591	5 381
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(34 530)	(2 403)	(2 154)	(1 222)
Podatek dochodowy	6 343	(6 709)	-	(684)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(40 873)	4 306	(2 154)	(538)
Zysk (strata) netto	(40 873)	4 306	(2 154)	(538)
Suma całkowitych dochodów	(40 873)	4 306	(2 154)	(538)
Zysk (strata) na jedną akcję				
Zwykły	(5,26)	0,55	(0,28)	(0,07)
Rozwodniony	(5,26)	0,55	(0,28)	(0,07)

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA (w tys. zł)	30-09-2016	31-12-2015	30-09-2015
Aktywa trwałe	658 002	632 532	605 525
Pozostałe aktywa niematerialne	64 892	59 076	52 467
Rzeczowe aktywa trwałe	25 059	13 548	14 161
Udziały w jednostkach zależnych	490 574	485 193	416 183
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	57 043	19 704	58 176
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	775	7 118	9 122
Należności długoterminowe	19 659	47 893	55 416
Aktywa obrotowe	173 798	204 499	212 421
Zapasy	30 362	22 771	37 839
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	31	4 526	12 461
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	140 061	163 199	78 361
Należności z tytułu podatku dochodowego	455	4 985	3 613
Pozostałe aktywa obrotowe	1 098	108	162
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 791	8 910	79 985
Aktywa razem	831 800	837 031	817 946

PASYWA (w tys. zł)	30-09-2016	31-12-2015	30-09-2015
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	7 764	7 764	7 764
Kapitał zapasowy	555 198	542 553	542 669
Zyski zatrzymane	(41 666)	11 852	3 513
Suma kapitałów własnych	521 296	562 169	553 946
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	37 369	5 395	5 346
Pozostałe rezerwy długoterminowe i przychody przyszłych okresów	12	12	12
Obligacje	89 344	119 190	119 087
Dotacje rządowe	7 169	1 697	3 636
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	-	29	1 950
Suma zobowiązań długoterminowych	133 894	126 323	130 031
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	110 840	92 825	64 170
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	6 637	3 516	2 541
Obligacje	53 098	38 948	43 613
Dotacje rządowe	843	153	451
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe i przychody przyszłych okresów	4 905	10 152	21 946
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	287	2 945	1 248
Suma zobowiązań krótkoterminowych	176 610	148 539	133 969
Suma zobowiązań	310 504	274 862	264 000
Pasywa razem	831 800	837 031	817 946

SKRÓCONY JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

(w tys. zł)	Okres 9 miesięcy zakończony 30-09-2016	Okres 9 miesięcy zakończony 30-09-2015
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) za rok obrotowy	(40 873)	4 306
Korekty (o pozycje):	64 212	7 183
Koszt podatku dochodowego ujęty w wyniku	6 343	(6 709)
Koszty finansowe ujęte w wyniku	49 327	5 295
Amortyzacja i umorzenie aktywów trwałych	5 064	5 328
Odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	3 478	3 269
Zmiany w kapitale obrotowym:	21 171	82 454
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności handlowych oraz pozostałych należności	9 737	93 833
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	(7 591)	(7 026)
(Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów	(990)	-
(Zmniejszenie) / zwiększenie salda zobowiązań (poza kredytami i pożyczkami)	19 101	1 456
Zwiększenie / zmniejszenie rezerw, przychodów przyszłych okresów i dotacji	914	(5 809)
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	44 510	93 943
Zapłacone odsetki	(6 390)	(7 971)
Zapłacony podatek dochodowy	4 530	(3 613)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	42 650	82 359
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Otrzymane odsetki	-	1 849
Płatności z tytułu nabycia aktywów finansowych	(36 541)	(16 752)
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe i aktywa niematerialne	(25 869)	(18 796)
Przepływ netto z tytułu nabycia jednostek zależnych	-	-
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną	(62 410)	(33 699)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Przepływy z tytułu emisji papierów dłużnych	(18 257)	(5 414)
Przepływy z tytułu kredytów bankowych i pożyczek	31 490	(3 713)
Przepływy z tyt. umów leasingu finansowego	(660)	-
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	12 573	(9 127)
Zwiększenie / zmniejszenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(7 187)	39 534
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego	8 910	40 451
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	1 791	79 985

Zmiana stanu środków pieniężnych w bilansie różni się od przepływów wykazanych w rachunku przepływów pieniężnych o kwotę zmiany stanu niezrealizowanych różnic kursowych od środków pieniężnych zgromadzonych na rachunkach walutowych.

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

(w tys. zł)	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy z zysków lat poprzednich	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zysk/strata z lat ubiegłych oraz roku bieżącego	Kapitał własny ogółem
Na dzień 01.01.2015	7 764	100 552	442 117	(793)	549 640
Zysk lub strata okresu	-	-	-	4 306	4 306
Na dzień 30.09.2015	7 764	100 552	442 117	3 513	553 946
Na dzień 01.01.2015	7 764	100 552	442 117	(793)	549 640
Zysk lub strata okresu	-	-	-	12 645	12 645
Emisja akcji	-	-	(116)	-	(116)
Na dzień 31.12.2015	7 764	100 552	442 001	11 852	562 169
Na dzień 01.01.2016	7 764	100 552	442 001	11 852	562 169
Zysk lub strata okresu	-	-	-	(40 873)	(40 873)
Podział zysku netto	-	12 645	-	(12 645)	-
Na dzień 30.09.2016	7 764	113 197	442 001	(41 666)	521 296

Kraków, 29 listopada 2016 roku

.....
Rafał Brzoska

Prezes Zarządu

.....
Marcin Pulchny

Wiceprezes Zarządu

.....
Krzysztof Kołpa

Wiceprezes Zarządu

.....
Małgorzata Szcześniak

Główny Księgowy