



JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
Spółki Integer.pl SA
za 2016 rok

-Kraków, 25 kwietnia 2017 roku-

SPIS TREŚCI:

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	4
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	5
JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH	6
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	8
1. Informacje ogólne	8
2. Oświadczenie o zgodności z MSSF	12
3. Główne zasady rachunkowości przyjęte przez Spółkę	16
3.1 Kontynuacja działalności	16
3.2 Podstawa sporządzenia	17
3.3 Transakcje w walucie obcej i wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych	18
3.4 Rzeczowe aktywa trwałe	18
3.5 Koszty finansowania zewnętrznego	19
3.6 Wartości niematerialne	19
3.7 Wytworzone we własnym zakresie aktywa niematerialne , koszty prac badawczych i rozwojowych	20
3.8 Utrata wartości	21
3.9 Instrumenty finansowe	21
3.10 Zapasy	22
3.11 Należności handlowe oraz pozostałe należności	22
3.12 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	23
3.13 Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	23
3.14 Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne	23
3.15 Rezerwy	23
3.16 Leasing	24
3.17 Przychody	24
3.17.1 Sprzedaż towarów i produktów oraz świadczenie usług	24
3.17.2 Odsetki	25
3.17.3 Dywidendy	25
3.18 Dotacje rządowe	25
3.19 Podatek dochodowy	25
3.20 Zysk(strata) netto na akcję	26
4. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	27
4.1 Profesjonalny osąd	27
4.1.1 Ujmowanie przychodu ze sprzedaży Paczkomatów	27
4.2 Niepewność szacunków	27
4.2.1 Okresy użytkowania ekonomicznego rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów niematerialnych	27
4.2.2 Możliwość realizacji aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	27
4.2.3 Niepewność realizacji aktywów obrotowych	28
4.2.4 Program motywacyjny	28
4.2.5 Możliwość odzyskania inwestycji w jednostki zależne	28
4.2.6 Możliwość odzyskania należności długoterminowych	28
4.2.7 Wartość rezerw na gwarancje/serwis i rozstawienia	28
5. Przychody i koszty	29
5.1 Przychody ze sprzedaży	29
5.2 Przychody z głównych produktów i usług	29
5.3 Informacje geograficzne	29
5.4 Informacje o wiodących klientach	29
5.5 Pozostałe przychody operacyjne	30
5.6 Pozostałe koszty operacyjne	30
5.7 Przychody finansowe	31
5.8 Koszty finansowe	31
5.9 Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	32
5.10 Koszty świadczeń pracowniczych	32
5.11 Program Motywacyjny	32
6. Działalność zaniechana	33
7. Podatek dochodowy	34
8. Zysk/(Strata) przypadający na jedną akcję	37
9. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	37
10. Rzeczowe aktywa trwałe	38

11.	Wartości niematerialne	40
12.	Aktywa oddane w zastaw jako zabezpieczenie	42
13.	Inwestycje w jednostkach zależnych	42
14.	Należności długoterminowe	44
15.	Pozostałe aktywa finansowe	44
16.	Zapasy	45
17.	Należności handlowe oraz pozostałe należności	45
18.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	47
19.	Kapitał podstawowy	47
20.	Kapitał zapasowy	48
21.	Zyski zatrzymane	48
22.	Kapitał tworzony obligatoryjnie na pokrycie strat	48
23.	Zarządzanie ryzykiem kapitałowym	48
24.	Wskaźnik dźwigni finansowej	49
25.	Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	49
26.	Zobowiązania z tytułu obligacji	50
27.	Pozostałe zobowiązania finansowe długo i krótkoterminowe	50
28.	Leasing operacyjny	51
29.	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	51
30.	Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe	52
31.	Rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych	53
32.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe)	54
33.	Poręczenia i gwarancje	55
34.	Sprawy sądowe	56
35.	Informacje o podmiotach powiązanych osobowo	57
36.	Informacje o podmiotach powiązanych kapitałowo	58
37.	Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej spółki	60
38.	Instrumenty finansowe w podziale na klasy	60
39.	Instrumenty finansowe w podziale na kategorie	61
40.	Cele zarządzania ryzykiem finansowym	61
41.	Dotacje rządowe	65
42.	Struktura zatrudnienia	65
43.	Informacja o wynagrodzeniu biegłego rewidenta	66
44.	Wyjaśnienia do jednostkowego rachunku przepływów pieniężnych	67
45.	Istotne zdarzenia w roku 2016	67
46.	Zdarzenia po dniu bilansowym	74

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

	Nota	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Przychody ze sprzedaży	5.1	159 760	160 773
Pozostałe przychody operacyjne	5.5	431	6 745
Amortyzacja	5.9	7 255	7 159
Zużycie materiałów i energii		45 812	35 170
Usługi obce		31 451	30 011
Podatki i opłaty		261	169
Wynagrodzenia	5.10	3 538	4 180
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	5.10	781	1 078
Pozostałe koszty rodzajowe		1 276	1 764
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		49 936	56 766
Zmiana stanu produktów		5 844	6 832
Pozostałe koszty operacyjne	5.6	38 774	1 380
Koszty operacyjne ogółem		184 928	144 509
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		(24 737)	23 009
Przychody finansowe	5.7	11 906	8 952
Koszty finansowe	5.8	203 070	24 021
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(215 901)	7 940
Podatek dochodowy	7	7 046	(4 705)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(222 947)	-
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	6	(39 000)	-
Zysk (strata) netto		(261 947)	12 645

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ*(w tys. złotych)*

	Nota	Stan na dzień 31 grudzień 2016	Stan na dzień 31 grudzień 2015
Aktywa trwałe		462 401	632 532
Wartości niematerialne	11	35 328	59 076
Rzeczowe aktywa trwałe	10	24 635	13 548
Inwestycje w jednostkach zależnych	13	347 091	485 193
Inne długoterminowe aktywa finansowe	15	34 846	19 704
Aktywo z tytułu odroczonego podatku	7	72	7 118
Należności długoterminowe	14	20 429	47 893
Aktywa obrotowe		135 201	204 499
Zapasy	16	29 790	22 771
Aktywa dostępne do sprzedaży		719	-
Pozostałe aktywa finansowe	15	6	4 526
Należności handlowe oraz pozostałe należności	17	102 959	163 199
Należności z tytułu podatku dochodowego	17	-	4 985
Inne aktywa obrotowe		34	108
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18	1 693	8 910
Aktywa razem		597 602	837 031

(w tys. złotych)

	Nota	Stan na dzień 31 grudzień 2016	Stan na dzień 31 grudzień 2015
Kapitał własny		300 222	562 169
Kapitał zakładowy	19	7 764	7 764
Kapitał zapasowy	20	555 199	542 553
Zyski zatrzymane	21	(262 741)	11 852
Zobowiązania długoterminowe		48 515	126 323
Długoterminowe kredyty i pożyczki bankowe	25	40 552	5 395
Pozostałe rezerwy długoterminowe	31	11	12
Obligacje	26	-	119 190
Dotacje rządowe	43	7 952	1 697
Długoterminowe zobowiązania finansowe	27	-	29
Zobowiązania krótkoterminowe		248 865	148 539
Zobowiązania handlowe i inne	32	97 750	92 825
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki bankowe	25	6 579	3 516
Obligacje	26	141 573	38 948
Dotacje rządowe	43	140	153
Rezerwy krótkoterminowe	31	2 616	10 152
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	27	207	2 945
Suma zobowiązań		297 381	274 862
Pasywa razem		597 602	837 031

JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

(w tys. złotych)

Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	Nota	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
Zysk za rok obrotowy		(261 947)	12 529
Korekty:		21 731	15 557
Koszt podatku dochodowego ujęty w wyniku		7 476	(4 704)
Koszty finansowe ujęte w wyniku		6 740	7 321
Strata ze zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych		262	-
Amortyzacja i umorzenie aktywów trwałych		7 253	7 159
Odpis udziałów w jednostkach zależnych		-	5 781
Zmiany w kapitale obrotowym:		327 356	37 153
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności		92 688	26 613
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów		(6 916)	(1 358)
(Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów		76	(14)
(Zmniejszenie) / zwiększenie salda zobowiązań (poza kredytami i pożyczkami)		8 243	31 697
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw, przychodów przyszłych okresów i dotacji		(1 295)	(19 785)
Inne korekty działalności operacyjnej(odpisy aktualizujące)	44	234 560	-
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej		349 087	52 710
Zapłacone odsetki		-	(10 083)
Zapłacony podatek dochodowy		-	(4 636)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		349 087	50 520
Otrzymane odsetki		65	7 269
Wpływy z tytułu udzielonych pożyczek		29 407	-
Płatności z tytułu udzielonych pożyczek		(55 250)	-
Płatności z tytułu nabycia aktywów finansowych(z wyłączeniem pożyczek)		(47 240)	(45 360)
Wpływy ze zbycia aktywów finansowych(z wyłączeniem pożyczek)		72	-
Wpływy ze zbycia aktywów niefinansowych		2 894	
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe i aktywa niematerialne		(31 481)	(30 750)
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną		(101 533)	(68 841)
Wpływy z tytułu pożyczek od jednostek powiązanych		36 218	-
Spląty pożyczek od jednostek powiązanych		(1 855)	-
Przepływy z tytułu emisji papierów dłużnych		20 000	(10 227)
Spląty z tytułu dłużnych papierów wartościowych		(46 378)	-
Przepływy z kredytów bankowych i pożyczek		-	(2 759)
Przepływy z tyt. umów leasingu finansowego		(809)	(234)
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej		7 176	(13 220)
Zmniejszenie/ zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(7 217)	(31 541)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego		8 910	40 451
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego		1 693	8 910

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

	Nota	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Zysk/strata z lat ubiegłych oraz roku bieżącego	Kapitał własny ogółem
Na dzień 01.01.2015		7 764	542 669	(793)	549 640
Całkowite dochody		-	-	12 645	12 645
Kapitał zapasowy		-	-	-	-
Podział zysku netto		-	-	-	-
Kapitał z programu opcji dla pracowników		-	-	-	-
Emisja akcji		-	(116)	-	(116)
Na dzień 31.12.2015		7 764	542 553	11 852	562 169
Na dzień 01.01.2016		7 764	542 553	11 852	562 169
Całkowite dochody		-	-	(261 947)	(261 947)
Kapitał zapasowy		-	12 645	-	-
Podział zysku netto		-	-	(12 645)	-
Kapitał z programu opcji dla pracowników		-	-	-	-
Emisja akcji		-	-	-	-
Na dzień 31.12.2016		7 764	555 198	(262 740)	300 222

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. Informacje ogólne

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

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

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działalności Integer.pl SA jest produkcja i sprzedaż Paczkomatów, działalność badawczo-rozwojową oraz działalność holdingowa polegająca na zarządzaniu Grupą Integer.

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

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

Dane porównawcze ujęte w sprawozdaniu finansowym obejmują okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2015 roku.

Firma:	Integer.pl Spółka Akcyjna
Siedziba:	Kraków
Adres:	ul. Malborska 130, 30-624 Kraków
Regon:	356590980
NIP:	678-28-81-784
KRS:	0000276519
Kapitał Zakładowy na dzień 21.03.2015:	7 764 217 zł
Numer telefonu:	+48 12 619 98 00
Numer telefaksu:	+48 12 619 98 01
E-mail:	biuro@integer.pl
Adres internetowy:	www.integer.pl
Audytor:	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.
Czas trwania spółki:	Nieokreślony

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

- Walne Zgromadzenie,
- Rada Nadzorcza,
- Zarząd.

Zarząd Spółki:

W okresie od 1 stycznia 2016 r. do dnia publikacji niniejszego Jednostkowego Sprawozdania Finansowego skład Zarządu Spółki przedstawiał się następująco:

Funkcja w Zarządzie Spółki Integer.pl S.A.	Zarząd Spółki w okresie od 01.01.2016 do 30.06.2016	Zarząd Spółki w okresie od 01.07.2016 do 04.07.2016	Zarząd Spółki w okresie od 05.07.2016 do dnia publikacji raportu
Prezes Zarządu	Rafał Brzoska	Rafał Brzoska	Rafał Brzoska
Wiceprezes Zarządu	Krzysztof Kołpa	Krzysztof Kołpa	Krzysztof Kołpa
Wiceprezes Zarządu	-	-	Marcin Pulchny
Członek Zarządu	Rossen Hadjiev	-	-

Rada Nadzorcza:

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 w okresie od 01.02.2016 do 13.07.2016	Komitet Wynagrodzeń w okresie od 14.07.2016 do dnia publikacji raportu	Komitet Audytu w okresie od 01.02.2016 do dnia publikacji raportu
Anna Izydorek-Brzoska	Marek Przytułski	Krzysztof Kaczmarczyk
Arkadiusz Jastrzębski	Krzysztof Kaczmarczyk	Wiesław Łatała
Andrzej Szumański	Andrzej Soczek	Andrzej Szumański

Wykaz Akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu przedstawia poniższa tabela.

L.p.	Akcjonariusz	Stan na 31 grudnia 2016 r.		Stan na 31 grudnia 2015 r.		Stan na dzień publikacji raportu	
		Liczba akcji	% ogólnej liczby akcji i głosów na WZA	Liczba akcji	% ogólnej liczby akcji i głosów na WZA	Liczba akcji	% ogólnej liczby akcji i głosów na WZA
1.	Pan Rafał Brzoska wspólnie z podmiotem zależnym A&R Investments Limited (1)	2 328 384	29,99%	2 328 384	29,99%	2 328 384	29,99%
2.	Pan Krzysztof Kołpa wraz z podmiotami zależnymi L.S.S. Holdings Limited oraz L.S.S. Slovakia k.s. (2)	417 523	5,38%	417 523	5,38%	417 523	5,38%
3.	Generali OFE	771 440	9,94%	675 090	8,69%	771 440	9,94%
4.	Aegon OFE (3)	775 550	9,99%	649 970	8,37%	791 440	10,19%
5.	Aviva OFE (4)	426 315	5,49%	426 315	5,49%	246 121	3,17%
6.	Nationale-Nederlanden OFE i DFE (5)	-	-	-	-	401 951	5,18%
7.	Quercus TFI (6)	-	-	-	-	568 770	7,33%
8.	Pozostali akcjonariusze	3 045 005	39,21%	3 266 935	42,08%	2 238 588	28,82%
Razem ilość akcji		7 764 217	100,00%	7 764 217	100,00%	7 764 217	100,00%

(1) Na dzień 31 grudnia 2016 r. Pan Rafał Brzoska posiadał bezpośrednio 24 965 akcji stanowiących 0,32% ogólnej liczby akcji i głosów na WZA Emitenta oraz pośrednio za pośrednictwem A&R Investments Limited 2 303 419 akcji stanowiących 29,67% ogólnej liczby akcji i głosów na WZA Emitenta.

(2) Na dzień 31 grudnia 2016 r. Pan Krzysztof Kołpa posiadał bezpośrednio 6 600 akcji stanowiących 0,09% ogólnej liczby akcji i głosów na WZA Emitenta oraz pośrednio za pośrednictwem L.S.S. Holding Limited 350 923 akcji stanowiących 4,52% ogólnej liczby akcji i głosów na WZA Emitenta oraz pośrednio za pośrednictwem L.S.S. Slovakia k.s. 60 000 akcji stanowiących 0,77% ogólnej liczby akcji i głosów na WZA Emitenta.

(3) Stan akcji na dzień publikacji raportu oraz na dzień 31 grudnia 2016 r. wskazany na podstawie listy akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa na WZA Spółki z dnia 30 czerwca 2016 r. Natomiast stan akcji na dzień 31 grudnia 2015 r. wskazany na podstawie listy akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa na WZA Spółki z dnia 23 grudnia 2015 r.

W dniu 6 marca 2017 r. Aegon OFE poinformował o zwiększeniu stanu posiadania akcji Emitenta powyżej 10% głosów. Według stanu na dzień 3 marca 2017 r. Aegon OFE posiadał 791 440 akcji Spółki, co stanowiło 10,19% ogólnej liczby akcji i głosów na WZA Emitenta.

(4) Stan akcji na dzień publikacji raportu oraz na dzień 31 grudnia 2016 r. wskazany na podstawie listy akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa na WZA Spółki z dnia 30 czerwca 2016 r. Natomiast stan akcji na dzień 31 grudnia 2015 r. wskazany na podstawie listy akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa na WZA Spółki z dnia 1 czerwca 2015 r.

Na dzień 29 marca 2017 r. Aviva OFE zmniejszyła udział w ogólnej liczbie głosów w Spółce poniżej 5%. Po rozliczeniu transakcji na dzień 31 marca 2017 r. Aviva OFE posiadał 246.121 akcji Spółki, stanowiących 3,17% ogólnej liczby akcji i głosów na WZA Emitenta.

(5) Na dzień 6 marca 2017 r. Nationale-Nederlanden OFE i DFE stały się posiadaczami 401 951 akcji Spółki, co stanowiło 5,18% ogólnej liczby akcji i głosów na WZA Emitenta.

(6) W dniu 12 kwietnia 2017 r. Quercus TFI zwiększył udział do 565 770 akcji stanowiących 7,29% ogólnej liczby akcji i głosów na WZA Emitenta. Dodatkowo w dniu 13 kwietnia 2017 r. Quercus TFI zwiększył udział o kolejne 3 000 akcji. Na dzień publikacji sprawozdania Quercus TFI posiadał łącznie 7,33% ogólnej liczby akcji oraz głosów na WZA Emitenta.

Ponadto na Wezwanie (szczegóły w nocie 3.1) zakończone 21 kwietnia 2017 r. odpowiedzieli akcjonariusze reprezentujący ponad 60,01% akcji, co oznacza iż Spółka Al Prime (Luxembourg) Bidco S.à r.l., spółka akcyjna prawa luksemburskiego z siedzibą w Luksemburgu, przy 2-4, rue Beck, L-1222 Luxembourg, zarejestrowana w luksemburskim rejestrze handlowym (Registre de Commerce et des Sociétés) pod numerem B212400 („Wzywający 1”) oraz Pan Rafał Brzoska, adres ul. Malborska 130, 30-624 Kraków („Wzywający 2”) (Wzywający 1 i Wzywający 2 łącznie, jako „Wzywający”) w momencie rozliczenia Wezwania (26 kwietnia 2017 r.) będą kontrolować łącznie ponad 90% ogólnej liczby akcji i głosów na WZA Emitenta.

Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

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

2. Oświadczenie o zgodności z MSSF

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

Status zatwierdzania Standardów w UE

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2016

Następujące standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacje opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzą w życie po raz pierwszy w roku 2016:

- **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 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”** – Rozliczanie nabycia udziałów we wspólnych operacjach - zatwierdzone w UE w dniu 24 listopada 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”** – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień - zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 38 „Aktywa niematerialne”** – Wyjaśnienia na temat akceptowalnych metod amortyzacyjnych - zatwierdzone w UE w dniu 2 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 41 „Rolnictwo”** – Uprawy roślinne - zatwierdzone w UE w dniu 23 listopada 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** – Programy określonych świadczeń: składki pracownicze - zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub po tej dacie),

- **Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”** – Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych - zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku 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 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 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 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 lub po tej dacie).

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, następujące nowe standardy oraz zmiany do standardów zostały wydane przez RMSR i zatwierdzone do stosowania w UE przy czym nie weszły jeszcze w życie:

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** - zatwierdzony w UE w dniu 22 listopada 2016 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”** oraz zmiany do MSSF 15 „Data wejścia w życie MSSF 15” - zatwierdzony w UE w dniu 22 września 2016 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku 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 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku 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 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji”** – Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 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 roku 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 15 „Przychody z umów z klientami”** – Wyjaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku 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 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”** – Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od niezrealizowanych strat (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne”** – Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2014-2016)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 12 oraz MSR 28) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (zmiany do MSSF 12 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie, a zmiany do MSSF 1 i MSR 28 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),

Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku 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 sprawozdaniu finansowym Grupy. Nie ma jednak możliwości przedstawienia wiarygodnych danych

szacunkowych dotyczących oddziaływania MSSF 15 i MSSF 16, dopóki Grupa nie przeprowadzi szczegółowej analizy w tym aspekcie.

Według szacunków Spółki, w/w nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów, za wyjątkiem MSSF 15 i MSSF 16 nie miałyby istotnego wpływu na 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 Spółki, zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych według **MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”** nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte do stosowania na dzień bilansowy.

3. Główne zasady rachunkowości przyjęte przez Spółkę

3.1 Kontynuacja działalności

Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Fundamentalnym wydarzeniem, na którym Zarząd Spółki oparł swoją pozytywną ocenę o możliwość kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie kolejnych dwunastu miesięcy było pozytywnie zakończone w dniu 21 kwietnia 2017 r. wezwanie na zakup Spółki. Zgodnie z otrzymaną w dniu 24 kwietnia 2017 r. informacją od AI Prime (Luxembourg) Bidco S.à r.l., - Spółka AI Prime (Luxembourg) Bidco S.à r.l., spółka akcyjna prawa luksemburskiego z siedzibą w Luksemburgu, przy 2-4, rue Beck, L-1222 Luxembourg, zarejestrowana w luksemburskim rejestrze handlowym (Registre de Commerce et des Sociétés) pod numerem B212400 („Wzywający 1”) oraz Pan Rafał Brzoska, adres ul. Malborska 130, 30-624 Kraków („Wzywający 2”) (Wzywający 1 i Wzywający 2 łącznie, jako „Wzywający”), w związku z zakończonym 21 kwietnia 2017 r. Wezwaniem nabyli łącznie ponad 90% akcji Spółki. Jednocześnie Wzywający poinformowali Zarząd Spółki, że będą kontynuować działania mające na celu wykup pozostałych akcji, jak również będą dążyć do całkowitego wycofania Spółki z Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie. Efektem pozytywnie zakończonego wezwania będzie dokapitalizowanie Spółki poprzez podniesienie kapitału i wpłatę 60 mln EUR oraz zrefinansowanie obecnego zadłużenia wynikającego z wyemitowanych obligacji oraz kredytów bankowych w łącznej kwocie minimum 170 mln zł. Na podstawie otrzymanych informacji od Wzywających Zarząd szacuje, iż zrefinansowanie zadłużenia będzie mogło rozpocząć się w maju 2017 r., natomiast podniesienie kapitału i objęcie nowych akcji za wkład pieniężny w wysokości 60 mln EUR nastąpi najprawdopodobniej w czerwcu 2017 r.

Powyższe zdarzenia pozwalają uniknąć wskazanych w stanowisku Zarządu z dnia 13 marca 2017 r. ryzyk związanych z:

- koniecznością spłaty kredytów w Alior Bank S.A., na kwotę 745 tys. zł do 31 maja 2017 r. – bez pozytywnie zakończonego Wezwania Spółka nie byłaby w stanie spłacić tego kredytu;
- koniecznością spłaty kredytów w mBank S.A., na kwotę 3 647 tys. zł do 31 maja 2017 r. – bez pozytywnie zakończonego Wezwania Spółka nie byłaby w stanie spłacić tego kredytu;
- koniecznością spłaty kredytów w Deutsche Bank S.A. (kredyt już zapadł) na kwotę 1 997 tys. zł – bez pozytywnie zakończonego Wezwania Spółka nie byłaby w stanie spłacić tego kredytu;
- koniecznością spłaty zobowiązań z tytułu wyemitowanych obligacji w kwocie 20 mln zł do 31 maja 2017 r. oraz 120 mln zł do 31 lipca 2017 r. (w związku z wynikami za rok 2016 r. istnieje bardzo duże prawdopodobieństwo złamania kowenantów określonych w Warunkach Emisji Obligacji na dzień 30 czerwca 2017 r., co spowoduje natychmiastową wymagalność wszystkich zobowiązań z tytułu wyemitowanych obligacji)
- możliwością wykonania opcji put dotyczącej akcji spółki EasyPack sp. z o.o. przez PZU Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych BIS 2 oraz Templeton Strategic Emerging Markets Fund IV, LDC podstawie Investment and Shareholders' Agreement z 5 maja 2015 r., której wartość wynosi 27 mln EUR plus należne odsetki – w przypadku pozytywnie zakończonego Wezwania opcja put, podobnie jak i inne postanowienia umowy inwestycyjnej z 5 maja 2015 r. - wygasa.

Oprócz powyższych ryzyk, pozytywnie zakończone Wezwanie oraz zwiększenie środków pieniężnych w Spółce pozwoli poprawić bieżącą, bardzo trudną sytuację płynnościową Spółki. W związku z zakończeniem działalności listowej w roku 2016 oraz działalności paczkomatowej na kilku rynkach zagranicznych, Spółka w 2016 r. odnotowała ujemne przepływy pieniężne z działalności zaniechanej. Dodatkowo rok 2016 był nadal okresem, kiedy na rynku brytyjskim, francuskim i włoskim Spółka nie osiągnęła rentowności. Ujemne przepływy związane z działalnością zaniechaną jak również działalnością inwestycyjną na rynkach zagranicznych pokrywane były z pozytywnych przepływów generowanych w Polsce, głównie w segmencie

paczkomatowym i kurierskim. Środki te były jednak niewystarczające i Zarząd Spółki musiał podjąć szereg działań mających na celu utrzymanie płynności, bez których kontynuowania działalności byłoby niemożliwe. Do głównych działań zaliczyć należy:

- czasowe wstrzymanie płatności rat leasingowych dla głównych leasingodawców – w porozumieniu z leasingodawcami;
- uzgodnienie nowych wydłużonych harmonogramów płatności z kluczowymi dostawcami;
- wydłużenia terminów płatności wobec kurierów;
- ograniczenie rozwoju sieci paczkomatów w Polsce;
- przełożenie spłat odsetek wynikających z zobowiązań z tyt. obligacji;
- opóźnienie w regulowaniu zobowiązań publiczno-prawnych;

Działania te wiązały się z dodatkowymi kosztami, problemami z jakością świadczonych usług, wolniejszym rozwojem sieci paczkomatów w Polsce (pomimo bardzo dynamicznie rosnących wolumenów w 2016 r.) i ograniczeniem inwestycji na rynkach zagranicznych. W ocenie Zarządu działania te były jednak konieczne w celu zapewnienia kontynuacji działalności Spółki. Wskazać należy jednak, iż dalsze kontynuowanie tych działań byłoby niemożliwe i dlatego konieczne dla kontynuacji działalności było pozytywne zakończenie Wezwania.

Dodatkowo w celu analizy kontynuacji działalności, w związku z otrzymanymi od Wzywających informacjami Zarząd przygotował szczegółowy plan przepływów pieniężnych na kolejne dwa miesiące tj. na okres, w którym powinno dojść do zrefinansowania zadłużenia oraz dokapitalizowania Spółki. W okresie tym obsługa zaległych rat leasingowych, zaległych i bieżących zobowiązań handlowych, koszty związane z wycofaniem się z działalności na niektórych rynkach, zostaną pokryte z bieżących wpływów generowanych z działalności w Polsce oraz prognozowanego dodatkowego zadłużenia w kwocie do 17,7 mln zł. Zarząd Spółki otrzymał propozycje objęcia obligacji na tą kwotę w związku z uchwalonym 15 lutego 2017 r. programem emisji warrantów. W ramach tego programu Spółka pozyskała do dnia sporządzania niniejszego Jednostkowego Sprawozdania Finansowego 20,3 mln zł.

Zarząd Spółki podkreśla, iż założenie kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości było możliwe tylko i wyłącznie w efekcie pozytywnie zakończonego Wezwania. Przedstawione powyżej ryzyka i problemy nie byłyby możliwe do rozwiązania w oparciu o bieżącą działalność Spółki, co przy braku alternatywnych sposobów dokapitalizowania Spółki wiązałoby się z koniecznością przygotowania Jednostkowego Sprawozdania Finansowego w oparciu o brak kontynuacji działalności.

3.2 Podstawa sporządzenia

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

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

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

Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Spółkę przedstawione zostały poniżej.

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

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

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

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

3.4 Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

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

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozostałych kosztach

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

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

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

3.5 Koszty finansowania zewnętrznego

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

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

3.6 Wartości niematerialne

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3.8 Utrata wartości

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

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

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

3.9 Instrumenty finansowe

Do instrumentów finansowych zaliczamy następujące kategorie:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3.10 Zapasy

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

3.11 Należności handlowe oraz pozostałe należności

Wartość należności aktualizuje się, gdy istnieją obiektywne przesłanki, że Spółka nie będzie w stanie otrzymać wszystkich należnych kwot z uwzględnieniem stopnia ryzyka związanego z daną należnością. Odpisy aktualizujące wartość należności

zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

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

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

3.12 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

3.13 Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

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

3.14 Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

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

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

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

3.15 Rezerwy

Rezerwy tworzone są w przypadku, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze

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

3.16 Leasing

Umowy leasingu traktuje się, jako umowy leasingu finansowego, w przypadku, gdy przenoszą one na Spółkę zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu. Umowy te ujmowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego będącego przedmiotem leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonych na ten dzień. Minimalne opłaty leasingowe rozdzielane są pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu w taki sposób, który umożliwi uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w ciężar kosztów okresu. Umowy leasingowe, na podstawie których leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego ujmowane są, jako koszty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów metodą liniową przez okres trwania leasingu.

3.17 Przychody

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

3.17.1 Sprzedaż towarów i produktów oraz świadczenie usług

Główne kanały dystrybucji zostały zaprezentowane w nocie 5.1 i obejmują:

Produkt	Rozpoznanie przychodu
Sprzedaż Paczkomatów oraz urządzeń do przesyłania towarów (pralniomaty, lodówkomaty i przesyłomaty)	Z chwilą odbioru Paczkomatu przez kontrahenta. Szczegółowe zasady rozpoznawania przychodu zostały opisane bardziej szczegółowo w nocie 4.1.1
Usługi serwisowe, rozstawienia, utrzymaniowe	Z chwilą wykonania usługi.
Licencje	Rozpoznaje się z chwilą przekazania licencji.

3.17.2 Odsetki

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

3.17.3 Dywidendy

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

3.18 Dotacje rządowe

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

3.19 Podatek dochodowy

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

Aktywa z tytułu podatku odroczonego tworzy się w szczególności w przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu

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

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

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego okresu sprawozdawczego. Na różnicę między wynikiem podatkowym a wynikiem księgowym wpływa wyłączenie przychodów przejściowo niepodlegających opodatkowaniu i kosztów przejściowo niestanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

3.20 Zysk(strata) netto na akcję

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

4. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

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

4.1 Profesjonalny osąd

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

4.1.1 Ujmowanie przychodu ze sprzedaży Paczkomatów

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

4.2 Niepewność szacunków

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

4.2.1 Okresy użytkowania ekonomicznego rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów niematerialnych

Spółka weryfikuje przewidywane okresy użytkowania ekonomicznego składników pozycji rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych na koniec każdego rocznego okresu sprawozdawczego. Okres amortyzacji dla poszczególnych grup składników ST i WNiP został przedstawiony w nocie 3.4 oraz 3.6.

4.2.2 Możliwość realizacji aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W ciągu roku Zarząd zweryfikował możliwość realizacji aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazanego w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. W 2016 roku w oparciu o plany finansowe na kolejne lata Zarząd stwierdził, iż istnieje wysokie ryzyko braku realizacji aktywa z tytułu podatku odroczonego i w związku z tym w niniejszym Sprawozdaniu aktywo

to zostało objęte odpisem aktualizującym do kwoty 3 028 tys. zł. Szczegóły zawarte są w nocie nr 7.

4.2.3 Niepewność realizacji aktywów obrotowych

W związku z prowadzonym biznesem Spółka jest narażona na ryzyko związane z brakiem możliwości realizacji aktywów obrotowych (głównie należności). Ryzyko to jest na bieżąco monitorowane przez Zarząd i na podstawie prowadzonej weryfikacji Zarząd określa prawdopodobieństwo ryzyka braku realizacji tych aktywów. Znajduje to odzwierciedlenie w tworzonych przez zarząd odpisach na aktywa obrotowe. Należności handlowe oraz pozostałe należności zostały szczegółowo omówione w nocie 17.

4.2.4 Program motywacyjny

W roku 2014 nastąpiła zmiana programu motywacyjnego. Na podstawie zmienionego programu objęcie warrantów przez osoby uprawnione jest uzależnione od spełnienia warunków nierynkowych m.in. wzrostu skonsolidowanego wskaźnika EBITDA o poziom ustalony w Regulaminie Programu Motywacyjnego, przy czym na dzień bilansowy warunki te nie zostały określone przez Radę Nadzorczą Emitenta. W związku z powyższym w roku 2016 koszty związane z programem motywacyjnym wyniosły 0.

4.2.5 Możliwość odzyskania inwestycji w jednostki zależne

W ciągu roku Zarząd zweryfikował możliwość odzyskania wartości inwestycji w jednostki zależne wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2016 roku w kwocie 369 311 tys. zł. W wyniku analizy uznano, iż bez znaczących nakładów i istotnego zwiększenia liczby paczkomatów brakuje perspektyw do prowadzenia działalności na części rynków zagranicznych. W związku z tym podjęto decyzję o utworzeniu odpisów aktualizujących wartość należności handlowych, z tytułu pożyczek oraz wartości udziałów w spółkach działających w Kanadzie, Rosji, Ukrainie, Malezji, a także Norwegii, Hiszpanii, Brazylii. Utworzono również odpis aktualizujący udziały w easyPack Sp. z o.o. Szczegółowe kwoty odpisów podane są w nocie 13.

4.2.6 Możliwość odzyskania należności długoterminowych

W ciągu roku Zarząd zweryfikował możliwość odzyskania wartości należności długoterminowych wykazanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2016 roku w kwocie 14 380 tys. zł. Pozycja ta składa się głównie z kaucji oraz należności handlowych z terminem płatności powyżej roku opisanych w nocie nr 14.

4.2.7 Wartość rezerw na gwarancje/serwis i rozstawienia

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej na 31 grudnia 2016 roku wykazano rezerwy na naprawy gwarancyjne, serwis oraz rozstawienia Paczkomatów oraz innych urządzeń w łącznej wartości 2 465 tys. zł. Szacując rezerwę na gwarancje/serwis założono wartość miesięcznych kosztów gwarancji na Paczkomat w poszczególnych krajach oraz awaryjność Paczkomatów ustaloną w oparciu o dane historyczne. W przypadku rezerwy na rozstawienia przyjęto założenia, co do jednostkowego kosztu transportu lokalnego w poszczególnych krajach. Podział rezerw na część długo i krótkoterminową przedstawia nota 30.

5. Przychody i koszty

5.1 Przychody ze sprzedaży

(w tys. złotych)

	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Sprzedaż towarów i materiałów	56 286	72 184
Sprzedaż produktów i usług	101 022	82 483
Pozostałe	2 452	6 106
Razem przychody ze sprzedaży	159 760	160 773

W zakresie sprzedaży podstawowej spółka Integer.pl SA od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 kontynuowała sprzedaż Paczkomatów do spółki zależnej EasyPack Sp. z o.o. z przeznaczeniem na rynki: polski, francuski, brytyjski, chorwacki, włoski oraz do odbiorców zewnętrznych. Spółka dokonała również sprzedaży Lodówkomatów do podmiotu zależnego Inpost Paczkomaty Sp. z o.o.

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

Pozostałe przychody spółki wynikały z wynajmu nieruchomości, czynszów, dzierżawy maszyn i urządzeń, oraz innych usług specjalistycznych.

5.2 Przychody z głównych produktów i usług

(w tys. złotych)

	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Sprzedaż paczkomatów	69 948	59 039
Sprzedaż produktów, towarów	62 611	72 184
Usługa administrowania siecią paczkomatów	6 411	1 866
Licencje	5 297	5 975
Pozostałe usługi	2 452	4 052
Usługi rozstawień i inne usługi związane z siecią Paczkomatów	7 112	10 438
Usługi serwisowe oraz dodatkowe wyposażenie	5 929	7 219
Razem przychody ze sprzedaży	159 760	160 773

5.3 Informacje geograficzne

(w tys. złotych)

	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Sprzedaż krajowa	134 606	123 939
Sprzedaż zagraniczna	25 154	36 834
Razem przychody ze sprzedaży	159 760	160 773

5.4 Informacje o wiodących klientach

Przychody za rok 2016 obejmują sprzedaż do podmiotów powiązanych kapitałowo easyPack Sp. z o.o.(50 698 tys. zł) oraz Inpost Paczkomaty Sp. z o.o.(36 972 tys. zł), a także do niepowiązanego podmiotu ProfexTech Sp. z o.o.(34 200 tys. zł) stanowiącą ponad 10% rocznych przychodów. Sprzedaż do innych klientów nie przekroczyła 10% przychodów.

W przychodach za rok 2015 uwzględniono sprzedaż do spółki zależnej InPost Paczkomaty Sp. z o.o.(59 022 tys. zł), sprzedaż do spółki easyPack Sp. z o.o. (28 144 tys. zł), sprzedaż do spółki InPost Canada Inc(18 940 tys. zł) oraz sprzedaż do spółki Innoresearch Sp. z o.o. (17 948 tys. zł) stanowiącą ponad 10% rocznych przychodów spółki. Sprzedaż do innych klientów nie przekroczyła 10% przychodów.

5.5 Pozostałe przychody operacyjne*(w tys. złotych)*

	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	3 169
Rozliczenie dotacji	256	3 042
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności	-	51
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość pozostałego majątku obrotowego	-	243
Dodatnie różnice inwentaryzacyjne	30	46
Kary i odszkodowania, zwrot kosztów sądowych, przychody z podobnych źródeł	23	-
Inne przychody operacyjne, w tym:	122	194
- Rozliczenia pracownicze	50	-
- Rozliczenia międzyokresowe przychodów	65	-
- Inne	7	194
Pozostałe przychody operacyjne, razem	431	6 745

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

5.6 Pozostałe koszty operacyjne*(w tys. złotych)*

	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość należności handlowe	1 952	303
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość pozostałego majątku obrotowego	333	646
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość środków trwałych i WNiP	27 161	317
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość innych należności	802	-
Ujemne różnice inwentaryzacyjne	24	42
Kary, odszkodowania i reklamacje, koszty egzekucyjne i sądowe	282	-
Inne koszty operacyjne, w tym:	8 220	72
- Likwidacja środków trwałych, inne koszty związane ze środkami trwałymi	1 787	-
- Złom produkcyjny	47	-
- Odsetki dla dostawców	4	-
- Inne	4	72
- Odpisy należności- stracone	99	-
- Spisanie aktywa związanego z licencją Deutsche Post	6 279	-
Pozostałe koszty operacyjne, razem	38 774	1 380

W roku 2016 w ramach działalności kontynuowanej Spółka utworzyła odpis aktualizujący należność od podmiotu easyPack Plus Self Storage LLC(1 759 tys. zł), w poprzednich latach nie były tworzone odpisy na należności od podmiotów powiązanych. Na kwotę odpisów aktualizujących wartość środków trwałych i WNiP składają się odpisy dotyczące projektu Lodówkomatów(17 580 tys. zł), Wysyłkomatów(7 410 tys. zł) oraz pozostałych rynków zagranicznych(2 171 tys. zł).

5.7 Przychody finansowe*(w tys. złotych)*

	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Odsetki od sald na kontach bankowych, lokat i innych	-	104
Odsetki od udzielonych pożyczek/bonów	1 617	3 484
Dodatnie różnice kursowe, w tym:	1 881	406
- Zrealizowane różnice kursowe	430	662
- Niezrealizowane różnice kursowe	1 451	(256)
Wycena instrumentów finansowych	-	82
Przychód z instrumentów finansowych	212	98
Prowizje otrzymane od gwarancji/poręczeń bankowych	4 525	4 538
Dyskonto należności długoterminowych	1 347	-
Odwrocenie odpisu aktualizującego wartość aktywów finansowych - jednostki niepowiązane	-	240
Pozostałe przychody finansowe, w tym:	2 324	-
- Refaktura usługi doradztwa finansowego	2 316	-
- Inne	8	-
Pozostałe przychody finansowe, razem	11 906	8 952

Przychody finansowe z tytułu prowizji od gwarancji i poręczeń bankowych zostały zrealizowane głównie do jednostek powiązanych (4 187 tys. zł) podobnie jak odsetki od udzielonych pożyczek (1 001 tys. zł). Niezrealizowane różnice kursowe wynikają z wyceny bilansowej aktywów i pasywów na koniec roku obrotowego. Kwota przychodów z tytułu dyskonta wynika z prezentacji należności handlowych długoterminowych w wartości bieżącej i stanowi częściowe odwrócenie wartości ujętych w poprzednich okresach w koszty lub jako zmniejszenie przychodów. Kwota 2 316 tys. zł stanowi wartość refaktury kosztów doradztwa finansowego na spółkę Integer Inwestycje Sp. z o.o.

5.8 Koszty finansowe*(w tys. złotych)*

	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Odsetki	12 182	10 618
Wartość zbytych aktywów finansowych	-	250
Prowizje naliczone od gwarancji/poręczeń bankowych	2 310	1 976
Opłaty bankowe	110	979
Dyskonto należności długoterminowych	740	193
Aktualizacja wartości aktywów finansowych - jednostki powiązane, w tym:	174 794	9 192
- Udziały	174 066	-
- Pożyczki i inne aktywa finansowe	728	9 192
Aktualizacja wartości aktywów finansowych - jednostki niepowiązane	9 381	-
Kaucje, opłaty i prowizje	2 336	-
Wycena instrumentów finansowych	51	578
Strata z instrumentów finansowych	1 164	235
Inne	2	-
Pozostałe koszty finansowe, razem	203 070	24 021

W okresie sprawozdawczym spółka dokonała odpisów aktualizujących wartość udziałów w jednostkach powiązanych: easyPack Sp. z o.o. (149 025 tys. zł), Integer Inwestycje Sp. z o.o. (15 276 tys. zł), Pralniomaty Sp. z o.o. (805 tys. zł), Aq-Tech Sp. z o.o. (4 359 tys. zł), 4M Technology Sp. z o.o. (4 591 tys. zł).

Na kwotę aktualizacji aktywów finansowych w jednostkach niepowiązanych składają się: odpis na bon dłużny kupiony od PGP Innowacje Sp. z o.o.(4 701 tys. zł), zaliczka na zakup udziałów(4 591 tys. zł) oraz spisanie udziałów w Benhauer Sp. z o.o.(89 tys. zł).

Kwota 2 336 tys. zł w większości(2 248 tys. zł) stanowi koszt refakturowanego na Integer Inwestycje Sp. z o.o. wynagrodzenia prowizyjnego z tytułu usług doradczych.

5.9 Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych

(w tys. złotych)

	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Amortyzacja środków trwałych	1 748	1 710
Amortyzacja wartości niematerialnych	5 507	5 449
Razem amortyzacja	7 255	7 159

5.10 Koszty świadczeń pracowniczych

(w tys. złotych)

	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Wynagrodzenia	3 538	4 180
Koszty ubezpieczeń społecznych	781	708
Pozostałe	-	370
Razem koszty świadczeń pracowniczych	4 319	5 258

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

5.11 Program Motywacyjny

W 2014 r. nastąpiła zmiana programu motywacyjnego funkcjonującego w Integer.pl S.A. Na podstawie zmienionego programu objęcie warrantów przez osoby uprawnione jest uzależnione od spełnienia warunków nierynkowych m.in. wzrostu skonsolidowanego wskaźnika EBITDA o poziom ustalony w Regulaminie Programu Motywacyjnego, przy czym do dnia publikacji niniejszego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego warunki te nie zostały określone przez Radę Nadzorczą Integer.pl S.A. W związku z powyższym w 2016 r. koszty związane z programem motywacyjnym wyniosły 0 zł.

6. Działalność zaniechana

Zarząd Spółki Integer.pl S.A. podjął decyzję o zakończeniu działalności na wybranych rynkach zagranicznych, która była umotywowana niedostatecznymi perspektywami rozwoju biznesu bez znaczących nakładów i istotnego zwiększania liczby Paczkomatów w każdym z tych krajów. Do zaniechanej działalności paczkomatowej Grupa zalicza działalność prowadzoną w Malezji, Rosji, Kanadzie oraz Ukrainie. Dodatkowo, podjęto decyzję o braku kontynuacji projektów paczkomatowych i zamknięciu spółek w Norwegii, Hiszpanii oraz Brazylii.

W związku z zaniechaniem działalności paczkomatowej na wybranych rynkach zagranicznych Grupa dokonała aktualizacji wartości aktywów związanych z tą działalnością w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych dotyczących działalności zaniechanej paczkomatowej.

W związku z zakończeniem przez Grupę Kapitałową działalności operacyjnej w zakresie tradycyjnych przesyłek listowych innych niż e-commerce dokonano odpisu aktualizującego wartość środka trwałego dotyczącego tego segmentu rynku(sortera).

(w tys. złotych)

Działalność zaniechana	01.01.2016 - 31.12.2016
Przychody ze sprzedaży	-
Pozostałe przychody operacyjne	-
Koszty operacyjne	1 288
Pozostałe koszty operacyjne w tym:	23 025
- Odpisy aktualizujące ST i WNiP	5 750
- Odpisy aktualizujące zapasy	234
- Odpisy aktualizujące należności	16 996
- Inne	45
Koszty operacyjne ogółem	24 313
Strata na działalności operacyjnej	(24 313)
Przychody finansowe	-
Koszty finansowe, w tym:	14 687
- Odpis aktualizujący udziały	1 837
- Odpis aktualizujący pożyczki	11 164
- Inne	1 686
Strata przed opodatkowaniem	(39 000)
Podatek dochodowy	-
Strata z działalności zaniechanej	(39 000)

Odpisy aktualizujące ST i WNiP objęły głównie aktywa dotyczące rynku kanadyjskiego(3 911 tys. zł) w tym Certyfikat UL o wartości netto na dzień bilansowy 3 471 tys. zł. Pozostała część odpisów dotyczyła sortera listowego(1 347 tys. zł) oraz innych rynków zagranicznych(375 tys. zł). Odpis aktualizujący należności handlowe dotyczy głównie podmiotów powiązanych kapitałowo. Wierzytelności od spółki Inpost Canada Inc zostały odpisane do wartości paczkomatów będących w posiadaniu spółki(kwota odpisu 13 608 tys. zł). Oprócz tego Spółka utworzyła odpis na należności od easyPack Russia LLC(2 367 tys. zł), Post24 (216 tys. zł), Integer Ukraine LLC(88 tys. zł), Inpost Malaysia (34 tys. zł) oraz od podmiotów niepowiązanych(683 tys. zł).

Odpis aktualizujący udziały dotyczy w całości spółki Inpost Brasil. Odpis aktualizujący pożyczki dotyczy podmiotu PGP Innowacje Sp. z o.o.(10 124 tys. zł), InnoResearch Sp. z o.o.(676 tys. zł), Granatana Limited(183 tys. zł) oraz Inforsys Sp. z o.o.(181 tys. zł). Odpis na kwotę 1 686 tys. zł obejmuje należność od spółki Inforsys Sp. z o.o. z tytułu zrealizowanego poręczenia bankowego.

7. Podatek dochodowy

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie obowiązujących przepisów podatkowych. Zastosowanie tych przepisów różnicuje zysk (stratę) podatkową od księgowego zysku (straty) netto, w związku z wyłączeniem przychodów niepodlegających opodatkowaniu i kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym. W roku 2016 obowiązującą według przepisów jest stawka - 19%. Obecne przepisy nie zakładają zróżnicowania stawek podatkowych dla przyszłych okresów.

(w tys. złotych)

	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Bieżący podatek dochodowy	-	(2 197)
Odroczony podatek dochodowy	7 046	(2 508)
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów	7 046	(4 705)

Efektywna stopa podatkowa

(w tys. złotych)

	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Wynik finansowy brutto	(254 901)	7 940
Lokalna stawka podatku dochodowego	19%	19%
Podatek dochodowy wg lokalnej stawki	(48 432)	1 508
Efekt podatkowy przychodów niebędących przychodami według przepisów podatkowych	(61)	(6 211)
Efekt podatkowy kosztów niestanowiących kosztów uzyskania według przepisów podatkowych	55 539	9 408
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	7 046	(4 705)
Efektywna stopa procentowa	-2,76%	0,59%

Odroczonego podatek dochodowy

(w tys. złotych)

	Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej		Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	
	okres zakończony 31.12.2016	okres zakończony 31.12.2015	okres zakończony 31.12.2016	okres zakończony 31.12.2015
AKTYWO Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO				
Różnice kursowe	-	97	97	(97)
Odsetki naliczone	523	642	119	(642)
Odpis na należności pozostałe	1 046	-	(1 046)	-
Dyskonto przychodów	365	-	(365)	-
Rezerwy na jednostki powiązane	470	1 826	1 356	4 115
Wynagrodzenia i ZUS - koszt podatkowy okresu następnego	22	27	5	-
Zobowiązania leasingowe bilansowe	12	-	(12)	-
Nierozliczona strata z lat ubiegłych	5 386	5 386	-	(5 386)
Wycena instrumentów pochodnych	28	350	322	(51)
Odpisy aktualizujące należności	164	260	96	(79)
Odpis aktualizujący zapasy	186	-	(186)	-
RMB pracownicze	31	-	(31)	-
RMB leasing bilansowy	-	32	32	60
Rozliczenie projektów inwestycyjnych krajowych i zagranicznych	-	50	50	(50)
Inne	1 024	1	(1 023)	605
Aktywo brutto z tytułu podatku odroczonego	9 257	8 671	(586)	(1 525)
Odpis na aktywo	6 229	-	(6 229)	-
Aktywo netto z tytułu podatku dochodowego	3 028	8 671	5 643	(1 525)
Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego	2 956	1 553	1 403	(983)
Aktywo/ Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	72	7 118	7 046	(2 508)

(w tys. złotych)

	Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej		Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	
	okres zakończony 31.12.2016	okres zakończony 31.12.2015	okres zakończony 31.12.2016	okres zakończony 31.12.2015
REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU				
Różnice kursowe	382	274	108	274
Odsetki naliczone	1	635	(634)	635
Prowizja od poręczeń i gwarancji - zafakturowana, ale niezapłacona	850	561	289	561
Noty obciążeniowe niezapłacone	164	-	164	-
Różnica pomiędzy wartością bilansową i podatkową ST i WNiP	81	22	59	22
Wycena instrumentów pochodnych	-	14	(14)	14
Inne	1 478	47	1 431	(2 489)
Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego	2 956	1 553	1 403	(983)

8. Zysk/(Strata) przypadający na jedną akcję

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

	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej*	(222 947)	-
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej*	(39 000)	-
Zysk (strata) netto*	(261 947)	12 645
Ilość akcji	7 764 217	7 764 217
Zysk(strata) na jedną akcję z działalności:		
- Kontynuowanej	-28,71	-
- Zaniechanej	-5,02	-
- Łącznej	-33,74	1,63

(*w tys. złotych)

9. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Do dnia sporządzenia niniejszego Jednostkowego Sprawozdania Finansowego Spółka nie zadeklarowała ani nie wypłaciła dywidendy.

10. Rzeczowe aktywa trwałe

(w tys. złotych)

Stan na dzień 31 grudzień 2016	Grunty i budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Środki trwałe w budowie / zaliczki	Ogółem
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	8 473	10 724	598	2 455	317	22 567
a) zwiększenia (z tytułu)	-	12 370	12	14	26 615	39 011
przyjęcie ze środków trwałych w budowie	-	12 370	12	14	-	12 396
zakup	-	-	-	-	81	81
reklasyfikacje	-	-	-	-	25 987	25 987
inne	-	-	-	-	547	547
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	2 505	119	1 967	12 396	16 987
sprzedaż	-	-	63	-	-	63
aktywa dostępne do sprzedaży	-	719	-	-	-	719
likwidacja	-	1 787	56	1 967	-	3 810
inne	-	(1)	-	-	-	(1)
przyjęcie ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	12 396	12 396
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	8 473	20 589	491	502	14 536	44 591
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	872	5 293	347	2 190	-	8 702
a) zwiększenia (z tytułu)	205	1 361	96	86	-	1 748
amortyzacja za okres	205	1 361	96	86	-	1 748
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	1 752	119	1 958	-	3 829
sprzedaż	-	-	63	65	-	128
likwidacja	-	1 752	56	1 893	-	3 701
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	1 077	4 902	324	318	-	6 621
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	8 473	20 589	491	502	14 536	44 591
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	1 077	4 902	324	318	-	6 621
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	13 018	-	-	317	13 335
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	7 396	2 669	167	184	14 219	24 635

Kwota 25 987 tys. zł to wartość przeniesionych z WNiP w realizacji prototypów Lodówkomatów i Wysłkomatów oraz części niezbędnych do dalszej realizacji projektu. Wartość bilansowa netto środków transportu będących w leasingu finansowym na koniec roku 2016 wynosi 167 tys. zł. Wartość bilansowa netto maszyn i urządzeń będących w leasingu finansowym na koniec roku 2016 wynosi 2 651 tys. zł. Brak kosztów kapitalizacji odsetek ujętych w wartości aktywów w

roku

2016.

(w tys. złotych)

Stan na dzień 31 grudzień 2015	Grunty i budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Środki trwałe w budowie / zaliczki	Ogółem
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	7 853	10 687	598	2 428	917	22 483
a) zwiększenia (z tytułu)	620	40	-	27	87	774
przyjęcie ze środków trwałych w budowie	620	40	-	27	-	687
zakup	-	-	-	-	87	87
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	3	-	-	687	690
likwidacja	-	3	-	-	-	3
przyjęcie ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	687	687
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	8 473	10 724	598	2 455	317	22 567
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	669	3 976	242	2 108	-	6 995
a) zwiększenia (z tytułu)	203	1 320	105	82	-	1 710
amortyzacja za okres	203	1 320	105	82	-	1 710
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	3	-	-	-	3
likwidacja	-	3	-	-	-	3
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	872	5 293	347	2 190	-	8 702
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	8 473	10 724	598	2 455	317	22 567
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	872	5 293	347	2 190	-	8 702
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	317	317
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	7 601	5 431	251	265	-	13 548

Wartość bilansowa netto środków transportu będących w leasingu finansowym na koniec roku 2015 wynosi 243 tys. zł. Wartość bilansowa netto maszyn i urządzeń będących w leasingu finansowym na koniec roku 2015 wynosi 2 983 tys. zł. Brak kosztów kapitalizacji odsetek ujętych w wartości aktywów w roku 2015.

11. Wartości niematerialne

(w tys. złotych)

Stan na dzień 31.12.2016	Licencje, znaki towarowe, patenty	Oprogramowanie	Pozostałe	WNIP w realizacji / zaliczki na WNIP	Ogółem
Wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	20	51 206	-	16 717	67 943
a) zwiększenia (z tytułu)	2 504	4 432	8 410	31 400	46 746
przyjęcie z WNIP w realizacji	4	6 321	8 410	-	14 735
zakup	-	-	-	31 400	31 400
reklasyfikacje	2 500	(2 500)	-	-	-
inne	-	611	-	-	611
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	1 965	-	42 904	44 869
sprzedaż	-	-	-	1 870	1 870
przyjęcie z WNIP w realizacji	-	-	-	14 735	14 735
reklasyfikacje	-	-	-	25 987	25 987
likwidacja	-	1 965	-	209	2 174
inne	-	-	-	103	103
Wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	2 524	53 673	8 410	5 213	69 820
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	17	8 850	-	-	8 867
a) zwiększenia (z tytułu)	729	5 095	294	-	6 118
amortyzacja za okres	250	4 963	294	-	5 507
reklasyfikacje	479	(479)	-	-	-
inne	-	611	-	-	611
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	387	-	-	387
likwidacja	-	387	-	-	387
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	746	13 558	294	-	14 598
Wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	2 524	53 673	8 410	5 213	69 820
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	746	13 558	294	-	14 598
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	1 771	7 386	8 116	2 621	19 894
Wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	7	32 729	-	2 592	35 328

Ważniejsze składniki wartości niematerialnych i prawnych: Licencja Deutsche Post (wartość netto 4 435 tys. zł, przyjęty okres użytkowania 10 lat), Program WorkFlow (wartość netto 4 685 tys. zł, przyjęty okres użytkowania 10 lat), Projekt Global (wartość netto 1 133 tys. zł, okres użytkowania 10 lat).

(w tys. złotych)

Stan na dzień 31.12.2015	Licencje, znaki towarowe, patenty	Oprogramowanie	Pozostałe	WNIP w realizacji / zaliczki na WNIP	Ogółem
Wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	20	51 298	43	433	51 794
a) zwiększenia (z tytułu)	-	15 036	-	31 277	46 313
przyjęcie z WNIP w realizacji	-	15 036	-	-	15 036
zakup	-	-	-	31 277	31 277
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	15 128	43	14 993	30 164
sprzedaż	-	14 517	-	-	14 517
reklasyfikacje	-	611	43	-	654
przyjęcie z WNIP w realizacji	-	-	-	14 993	14 993
Wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	20	51 206	-	16 717	67 943
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	14	8 440	11	-	8 465
a) zwiększenia (z tytułu)	3	5 457	(11)	-	5 449
amortyzacja za okres	3	5 457	(11)	-	5 449
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	5 047	-	-	5 047
sprzedaż	-	4 436	-	-	4 436
reklasyfikacje	-	611	-	-	611
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	17	8 850	-	-	8 867
Wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	20	51 206	-	16 717	67 943
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	17	8 850	-	-	8 867
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-
Wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	3	42 356	-	16 717	59 076

Ważniejsze składniki wartości niematerialnych i prawnych: Licencja Deutsche Post (wartość netto 5 174 tys. zł, przyjęty okres użytkowania 10 lat), Program WorkFlow (wartość netto 5 379 tys. zł, przyjęty okres użytkowania 10 lat), Projekt Kanada Certyfikat UL (wartość netto 3 888 tys. zł, przyjęty okres użytkowania 10 lat), Know-How w zakresie budowy urządzeń chłodzących (wartość netto 2 021 tys. zł, przyjęty okres użytkowania 10 lat), oraz WNIP w realizacji- Projekt Lodówkomat (wartość netto 13 277 tys., realizowany w ramach przyznanej dotacji).

12. Aktywa oddane w zastaw jako zabezpieczenie

Grunty i budynki o wartości bilansowej wynoszącej 7 329 tys. zł zostały oddane w zastaw jako zabezpieczenie kredytów zaciągniętych przez Spółkę. Grunty oraz budynki oddano w zastaw kredytu hipotecznego. Spółki nie mogą zastawić tych aktywów jako zabezpieczenia innych kredytów ani sprzedać ich innej jednostce. Ponadto zobowiązania spółek wynikające z leasingu finansowego zostały zabezpieczone tytułem własności leasingodawcy do aktywów wynajmowanych w ramach leasingu o wartości bilansowej.

13. Inwestycje w jednostkach zależnych

Lp.	Nazwa jednostki:	Siedziba:	Rodzaj działalności:	2016		2015	
				Udział w prawach do głosu (%)	Wartość netto udziałów(w tys.)	Udział w prawach do głosu (%)	Wartość netto udziałów(w tys.)
1	AQ-Tech Sp. z o.o. (PL)	ul. Malborska 130, 30-620 Kraków	Działalność związana z zarządzaniem know-how do produkcji Paczkomatów	100,00%	32 692	100,00%	37 051
2	EasyPack Sp. z o.o. (PL)	ul. Malborska 130, 30-620 Kraków	Zarządzanie siecią Paczkomatów	53,50%	227 346	53,50%	376 371
3	Inittec Sp. z o.o. (PL)	ul. Malborska 130, 30-620 Kraków	Działalność IT oraz R&D	100,00%	0,001	100,00%	0,001
4	InPost Australia Pty Ltd (AUS)	Level 30, 600 Bourke Street, Melbourne 3000	Zarządzanie siecią Paczkomatów	100,00%	14	100,00%	14
5	InPost Brasil (BR)	Av. Evandro Lins e Silva no. 840, suite 101-part, Barra da Tijuca, City of Rio de Janeiro, Brazil	Zarządzanie siecią Paczkomatów	90,00%	-	90,00%	1 837
6	InPost Express Sp. z o.o. (PL)	ul. Malborska 130, 30-620 Kraków	Działalność kurierska	0,00%	-	100,00%	5
7	InPost Paczkomaty Sp. z o.o. (PL)	ul. Malborska 130, 30-620 Kraków	Działalność Poczтовая	99,99%	11 551	99,99%	11 551
8	InSupport Center Sp. z o.o. (PL)	ul. Malborska 130, 30-620 Kraków	Działalność Call Center	100,00%	2 917	100,00%	2 917
9	Integer EU Limited (CY)	Chanteclair Building 3rd Floor 303 Cyprus 1096 Nikozja	Działalność Inwestycyjna	100,00%	5 429	100,00%	5 429
10	Integer Group Services Sp. z o.o. (PL)	ul. Malborska 130, 30-620 Kraków	Działalność Administracyjna	100,00%	73	100,00%	73
11	Integer.pl Inwestycje Sp. z o.o. (PL)	ul. Malborska 130, 30-620 Kraków	Działalność holdingowa	19,13%	34 620	19,13%	49 891
12	Pralniomaty Sp. z o.o. (PL)	ul. Postępu 21, 02-676 Warszawa	Działalność związana z rozwojem sieci pralniomatów	20,00%	-	100,00%	5
13	InQubit Sp. z o.o. (PL)	ul. Wąwozowa 11, 02-796 Warszawa	Działalność Technologiczna	49,00%	49	49,00%	49
14	OneClick Investment Sp. z o.o. (PL)	ul. Malborska 130, 30-620 Kraków	Brak działalności	100,00%	-	-	-
15	InTicket Sp. z o.o. (PL)	ul. Malborska 130, 30-620 Kraków	Brak działalności	100,00%	5	-	-
16	Dyskontownia.pl Sp. z o.o. (dawniej: Towaroteka Sp. z o.o.)	ul. Malborska 130, 30-620 Kraków	Działalność handlowa	100,00%	5	100,00%	-
17	4M Technology Sp. z o.o.	ul. Malborska 130, 30-620 Kraków	Działalność Technologiczna	100,00%	32 390	100,00%	-
Razem					347 091		485 193

Na dzień 31.12.2016 spółka posiadała utworzone odpisy aktualizujące udziały w jednostkach powiązanych w łącznej kwocie 191 624 tys. zł. Odpisy dotyczyły: easyPack Sp. z o.o.(149 025 tys. zł), Integer Inwestycje Sp. z o.o.(15 276 tys. zł), Pralniomaty Sp. z o.o.(805 tys. zł), Aq- Tech Sp. z o.o.(10 897 tys. zł), Inpost Brasil(1 837 tys. zł), 4M Technology Sp. z o.o.(13 774 tys. zł), Oneclick Investment Sp. z o.o.(10 tys. zł). Odpis na udziały Inpost Brasil został utworzony w ciężar działalności zaniechanej.

- EasyPack Sp. z o.o.(149 025 tys. zł)– podstawą odpisu był test na utratę wartości udziałów w Spółce easyPack Sp. z o.o. Wartość godziwa udziałów została oszacowana w oparciu o zdyskontowane prognozowane przepływy pieniężne, jakie może w przyszłości wygenerować Spółka easPack Sp. z o.o. Ze względu na dużą niepewność, co do założeń dotyczących działalności poza Polską, przyszłe przepływy oparto o prognozowane wyniki na działalności paczkomatowej w Polsce oraz niezbędne inwestycje dotyczące rozwoju sieci w Polsce. W przypiływach uwzględniono również, że w ramach rozwoju sieci paczkomatów w Polsce wykorzystane zostaną paczkomaty z rynków zagranicznych. W celu oszacowania zdyskontowanych przepływów zastosowano stopę WACC na poziomie 11,18% dla lat 2017-2018 oraz 9,62% po roku 2018. Powodem przyjęcia zróżnicowanego poziomu stopy WACC były obecne problemy płynnościowe Spółki easyPack Sp. z o.o. co powoduje, że koszt kapitału jest wyższy.
- Integer.pl Inwestycje Sp. z o.o.(15 276 tys. zł) – Spółka Integer.pl Inwestycje Sp. z o.o. była na 31 grudnia 2016 r. właścicielem 58% akcji Inpost S.A. W związku ze spadkiem ceny akcji Inpost S.A. w roku 2016 obniżyła się wartość udziałów Integer.pl Inwestycje Sp. z o.o. Było to głównym powodem zawiazania odpisu na udziały jakie w spółce Integer.pl Inwestycje Sp. z o.o. posiadała Integer.pl S.A.
- Pralniomaty Sp. z o.o.(805 tys. zł) - 100% odpis aktualizujący udziały ze względu na ujemne wyniki finansowe Spółki Pralniomaty Sp. z o.o. oraz początkową fazę projektu jaki jest w tej spółce realizowany
- Aq- Tech Sp. z o.o.(10 897 tys. zł) oraz 4M Technology Sp. z o.o.(13 774 tys. zł) – odpisy związane z obniżeniem wartości aktywów technologicznych tych spółek
- Inpost Brasil(1 837 tys. zł)– 100% odpis udziałów ze względu na wycofanie się z działalności w Brazylii (działalności zaniechana). Odpis na udziały Inpost Brasil został utworzony w ciężar działalności zaniechanej.
- Oneclick Investment Sp. z o.o.(10 tys. zł)

14. Należności długoterminowe*(w tys. złotych)*

	Stan na dzień 31 grudzień 2016	Stan na dzień 31 grudzień 2015
Należności handlowe	12 447	206
Należności pozostałe	12	41 334
Kaucje, wadła, zabezpieczenia	7 970	6 353
Razem	20 429	47 893

Na kwotę 12 447 tys. zł składa się wartość bieżąca należności handlowej z terminem płatności powyżej roku od kontrahenta Profex- Tech Sp. z o.o.(6 398 tys. zł) oraz należności handlowe od powiązanych spółek zagranicznych(6 049 tys. zł), w szczególności od spółki włoskiej(1 014 tys. zł), francuskiej(1 050 tys. zł), brytyjskiej(1 576 tys. zł) oraz w Zjednoczonych Emiratach Arabskich(1 758 tys. zł). Ponadto Spółka przekazała na rzecz spółki niepowiązanej kaucję gwarancyjną w celu zabezpieczenia wszelkich roszczeń wynikających ze skutków zakupu maszyn.

15. Pozostałe aktywa finansowe*(w tys. złotych)*

	Stan na dzień 31 grudzień 2016	Stan na dzień 31 grudzień 2015
Krótkoterminowe	6	4 526
- Pożyczki udzielone- jednostki powiązane	5	5
- Pożyczki udzielone- jednostki pozostałe	1	3
- Kontrakty terminowe- jednostki pozostałe	-	72
- Bony- jednostki pozostałe	-	4 446
Długoterminowe	34 846	19 704
- Pożyczki udzielone- jednostki powiązane	34 846	9 049
- Pożyczki udzielone- jednostki pozostałe	-	10 655
Razem	34 852	24 230

Spółka nabyła bon komercyjny od podmiotu PGP Innowacje Sp. z o.o. o wartości 4 701 tys. zł, który na koniec roku został w całości objęty odpisem.

Największym wierzycielem Spółki z tytułu pożyczek udzielonych podmiotom powiązanym jest Inpost Express Sp. z o.o.(29 334 tys. zł) oraz Insupport Center Sp. z o.o.(3 693 tys. zł). Spółka posiada również objęte pełnym odpisem należności z tytułu pożyczek udzielonych jednostkom niepowiązanym(10 981 tys. zł)

16. Zapasy

(w tys. złotych)

	Stan na dzień 31 grudzień 2016	Stan na dzień 31 grudzień 2015
Materiały (według ceny nabycia)	20 316	19 236
Półprodukty i produkty w toku	1 074	64
Wyroby	1 542	3 120
Towary	6 858	351
Zapasy ogółem	29 790	22 771

Zapasy wycenione zostały w cenie nabycia lub w koszcie wytworzenia. Żadna kategoria zapasów nie stanowi zabezpieczenia kredytów lub pożyczek na dzień 31 grudnia 2015 roku.

Odpisy aktualizujące wartość zapasów:

(w tys. złotych)

	Stan na dzień 31 grudzień 2016	Stan na dzień 31 grudzień 2015
Stan początkowy:	647	243
Zwiększenie odpisów z tytułu utraty wartości zapasów	1 214	646
Odwrocenie odpisów z tytułu utraty wartości	(647)	(243)
Stan końcowy:	1 214	646

17. Należności handlowe oraz pozostałe należności

(w tys. złotych)

	Stan na dzień 31 grudzień 2016	Stan na dzień 31 grudzień 2015
Należności handlowe brutto	102 073	131 307
Rozrachunki z tytułu podatku dochodowego	-	4 985
Inne należności budżetowe	6 245	5 769
Należności pozostałe brutto, w tym:	14 311	26 845
- Zaliczki na środki trwałe i WNiP	-	-
- Zaliczki na zapasy	11 669	11 664
- Inne	2 642	2 647
Należności brutto ogółem	122 629	168 906
Odpisy aktualizujące	19 670	722
Należności netto	102 959	168 184

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

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

Główną kwotę należności handlowych na koniec 2016 roku stanowiły należności od Profex- Tech Sp. z o.o.(21 492 tys. zł), Inpost Canada(po uwzględnieniu odpisu aktualizującego- 12 343 tys. zł), easyPack Sp. z o.o.(24 147 tys. zł), Innoresearch Lab Sp. z o.o.(12 720 tys. zł) oraz AKSB Sp. z o.o.(6 515 tys. zł). Spółka udzieliła również zaliczek na zakup i produkcję paczkomatów w kwocie 11 669 tys. zł, z czego 10 247 tys. zł do firmy Stalko Sp. z o.o.

Powyżej przedstawiona kwota należności handlowych brutto, zawiera należności, które są przeterminowane na koniec okresu sprawozdawczego i na które Emitent nie utworzył odpisów aktualizujących, ponieważ nie nastąpiła istotna zmiana jakości tego zadłużenia, w związku z czym nadal uznaje się je za ściągalne.

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

(w tys. złotych)

	Stan na dzień 31 grudzień 2016	Stan na dzień 31 grudzień 2015
1-30 dni	689	82
31-90 dni	444	191
90-180 dni	192	1 211
180-360 dni	992	340
361 dni i więcej	1 297	1 623
Razem	3 614	3 447

Zarząd dokonuje odpisów aktualizacyjnych należności na podstawie szczegółowej analizy poszczególnych sald przeterminowanych. Przeterminowane, a nieodpisane należności zdaniem Zarządu są odzyskiwalne.

Odpisy aktualizujące należności handlowe:

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

(w tys. złotych)

	Stan na dzień 31 grudzień 2016	Stan na dzień 31 grudzień 2015
Stan początkowy:	722	470
Zwiększenia odpisu z tytułu utraty wartości należności	18 948	303
Zmniejszenie- kwoty odpisane, jako nieściągalne	-	-
Kwoty odzyskane w ciągu roku	-	(51)
Odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości	-	-
Stan końcowy:	19 670	722

18. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

(w tys. złotych)

	Stan na dzień 31 grudzień 2016	Stan na dzień 31 grudzień 2015
Środki pieniężne w banku i w kasie	235	6 774
Lokaty krótkoterminowe	1 458	2 136
Inne środki pieniężne	-	-
Razem	1 693	8 910
W tym:		
- Euro	2	1 054
- USD	-	1
- GBP	-	-
- CAD	-	1

19. Kapitał podstawowy

L.p.	Udziałowcy	Stan na dzień 31 grudzień 2016		
		Liczba udziałów	Wartość udziału	Łączna wartość udziałów*
1	Akcje serii A	3 083 500	1	3 083
2	Akcje serii B	111 934	1	112
3	Akcje serii C	535 708	1	536
4	Akcje serii D	656 603	1	657
5	Akcje serii E	1 550 000	1	1 550
6	Akcje serii H	301 003	1	301
7	Akcje serii I	296 886	1	297
8	Akcje serii J	292 771	1	292
9	Akcje serii K	46 950	1	47
10	Akcje serii L	888 862	1	889
	Razem	7 764 217		7 764

(*w tys. złotych)

L.p.	Udziałowcy	Stan na dzień 31 grudzień 2015		
		Liczba udziałów	Wartość udziału	Łączna wartość udziałów*
1	Akcje serii A	3 083 500	1	3 083
2	Akcje serii B	111 934	1	112
3	Akcje serii C	535 708	1	536
4	Akcje serii D	656 603	1	657
5	Akcje serii E	1 550 000	1	1 550
6	Akcje serii H	301 003	1	301
7	Akcje serii I	296 886	1	297
8	Akcje serii J	292 771	1	293
9	Akcje serii K	46 950	1	47
10	Akcje serii L	888 862	1	889
	Razem	7 764 217		7 765

(*w tys. złotych)

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 7 764 217,00 zł i jest podzielony na 7 764 217 (siedem milionów siedemset sześćdziesiąt cztery tysiące dwieście siedemnaście) akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda. Kapitał zakładowy jest pokryty w całości, wszystkie akcje mają jednolite prawo głosu na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Akcje

notowane są obecnie na rynku regulowanym GPW w Warszawie, w systemie notowań ciągłych pod skróconą nazwą „INTEGERPL” i oznaczeniem „ITG”.

20. Kapitał zapasowy

(w tys. złotych)

	Stan na dzień 31 grudzień 2016	Stan na dzień 31 grudzień 2015
Kapitał zapasowy, w tym:	555 199	542 553
- Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości (agio)	442 001	442 001
- Wynik z lat poprzednich	113 198	100 552
- Inne	-	-

W roku obrotowym kapitał zapasowy uległ zwiększeniu o kwotę 12 645 tys. zł w związku z podziałem zysku za rok 2015.

21. Zyski zatrzymane

Dywidenda może być wypłacona w oparciu o wynik finansowy wynikający z jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego przygotowanego dla celów statutowych. W ramach zysków zatrzymanych Spółka ujęła stratę roku bieżącego.

22. Kapitał tworzony obligatoryjnie na pokrycie strat

Na Spółkę nie są nałożone żadne zewnętrzne wymagania kapitałowe za wyjątkiem tego, iż zgodnie z art. 396 §1 Kodeksu Spółek Handlowych, któremu podlega jednostka dominująca na pokrycie straty należy utworzyć kapitał zapasowy, do którego przelewa się, co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie, co najmniej jednej trzeciej kapitału akcyjnego. Ta część kapitału zapasowego nie jest dostępna do dystrybucji na rzecz Akcjonariuszy i na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosi 2 588 tys. złotych, w związku z czym wymóg kapitałowy został spełniony na 31 grudnia 2016 r.

23. Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

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

Struktura kapitałowa Spółki obejmuje zadłużenie, na które składają się zaciągnięte kredyty i pożyczki (ujawnione w nocie nr 25), leasing (nota 29), wyemitowane obligacje (nota 26), oraz kapitał przypadający Akcjonariuszom jednostki, w tym wyemitowane akcje, kapitały rezerwowe i zysk zatrzymany.

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

24. Wskaźnik dźwigni finansowej

Wskaźnik dźwigni finansowej na koniec roku kształtuje się następująco:

(w tys. złotych)

	Stan na dzień 31 grudzień 2016	Stan na dzień 31 grudzień 2015
Zadłużenie	188 912	170 022
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 693	8 910
Zadłużenie netto	187 219	161 113
Kapitał własny	300 222	563 203
Stosunek zadłużenia netto do kapitału własnego	62%	29%

25. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

(w tys. złotych)

	Stan na dzień 31 grudzień 2016	Stan na dzień 31 grudzień 2015
Krótkoterminowe	6 579	3 516
- Pożyczki od jednostek powiązanych	179	192
- Pożyczki od jednostek pozostałych	11	11
- Kredyt na finansowanie przedsięwzięć.	159	276
- Kredyt obrotowy na rachunku bieżącym	6 230	3 037
Długoterminowe	40 552	5 395
- Pożyczki od jednostek powiązanych	40 425	5 143
- Kredyt na finansowanie przedsięwzięć.	127	252
Razem oprocentowane kredyty i pożyczki	47 131	8 911

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

26. Zobowiązania z tytułu obligacji

(w tys. złotych)

	Stan na dzień 31 grudzień 2016	Stan na dzień 31 grudzień 2015
Wartość nominalna obligacji	140 000	157 000
Wartość księgowa obligacji	141 573	158 138
W tym:		
Krótkoterminowe	141 573	38 948
Długoterminowe	-	119 190

Wartość księgowa obligacji uwzględnia koszty przeprowadzenia emisji.

(w tys. złotych)

	Do 12 miesięcy	1 - 3 lata	3 - 5 lat	powyżej 5 lat	Razem:
Obligacje wg terminów wykupu	141 573	-	-	-	141 573

W okresie od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 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 długoterminowych o łącznej wartości nominalnej w wysokości 20 000 tys. zł z terminem wykupu do 10 lutego 2017 r., zmienionym po dniu bilansowym na dzień 31 maja 2017 r.

Obligacje serii INT0217, INT0617, INT0918, INT1217, INT1219, zostały wprowadzone do obrotu na rynku ASO BondSpot. Oprocentowanie tych obligacji oparte jest o stopę WIBOR 6M powiększoną o marżę. Obligacje zawierają klauzule zabezpieczające, w tym dotyczące wskaźników finansowych, które powinny być spełnione na koniec badanego okresu. W dniu 22 września 2016 r. zostały zaakceptowane przez Zgromadzenia Obligatariuszy poszczególnych serii obligacji zmiany do warunków emisji obligacji dotyczące między innymi klauzul zabezpieczających. Na dzień bilansowy obligacje serii INT0217, INT0617, INT0918, INT1217, INT1219 o wartości 141 573 tys. zł zostały zaprezentowane, jako krótkoterminowe w związku z istotnym prawdopodobieństwem złamania kowenantów dla tych obligacji na 30 czerwca 2017 r.

Po dniu bilansowym Spółka dominująca wyemitowała 3 serie obligacji długoterminowych o łącznej wartości nominalnej w wysokości 20 300 tys. zł.

27. Pozostałe zobowiązania finansowe długo i krótkoterminowe

(w tys. złotych)

	Stan na dzień 31 grudzień 2016	Stan na dzień 31 grudzień 2015
Krótkoterminowe	207	2 945
- Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	60	837
- Wycena instrumentów pochodnych CIRS	-	1 844
- Wycena innych instrumentów finansowych	147	264
Długoterminowe	-	29
- Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	29
Razem	207	2 974

28. Leasing operacyjny

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

Warunki leasingu operacyjnego

Warunki wynajmu nie odbiegają od standardów rynkowych. Umowy leasingu samochodów zawierane są głównie na okres 3–5 lat. Umowy na wynajem powierzchni mogą być zawierane zarówno na czas oznaczony (od 12 miesięcy) jak i nieoznaczony. Bezterminowe umowy wynajmu podlegają wypowiedzeniu zgodnie z Kodeksem Cywilnym.

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

Zobowiązanie z tytułu umów leasingu operacyjnego

(w tys. złotych)

	Stan na dzień 31 grudzień 2016	Stan na dzień 31 grudzień 2015
	Wartość minimalna opłat	
W okresie do 1 roku	1 035	1 598
W okresie od 1 do 5 lat	471	1 510
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	1 506	3 108
Wartość minimalnych opłat leasingowych poniesionych w bieżącym roku	3 254	179

Wzrost wartości minimalnych opłat leasingowych poniesionych w roku obrotowym wynika ze zmiany metodologii obliczeń. Spółka nie dokonywała przeliczeń okresu porównawczego.

29. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

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

(w tys. złotych)

	Stan na dzień 31 grudzień 2016	
	Oplaty minimalne	Wartość bieżąca opłat
W okresie do 1 roku	63	60
W okresie od 1 do 5 lat	1	-
W okresie powyżej 5 lat	-	-
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	64	60
Minus koszty finansowe	4	-
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych ogółem	60	-

(w tys. złotych)

	Stan na dzień 31 grudzień 2015	
	Oplaty minimalne	Wartość bieżąca opłat
W okresie do 1 roku	1 002	837
W okresie od 1 do 5 lat	30	29
W okresie powyżej 5 lat	-	-
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	1 032	866
Minus koszty finansowe	166	-
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych ogółem	866	-

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

30. Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe

(w tys. złotych)

	Razem	Stan na dzień 31 grudzień 2016	
		Długoterminowe	Krótkoterminowe
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	-	-
Rezerwa aktuarialna na świadczenia pracownicze	162	11	151
Rezerwy pozostałe, w tym:	2 465	-	2 465
- Rezerwa na rozstawienia	2 018	-	2 018
- Rezerwa na gwarancje	447	-	447
Razem	2 627	11	2 616

(w tys. złotych)

	Razem	Stan na dzień 31 grudzień 2015	
		Długoterminowe	Krótkoterminowe
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	-	-
Rezerwa aktuarialna na świadczenia pracownicze	154	12	142
Rezerwy pozostałe, w tym:	9 946	-	9 946
- Rezerwa na rozstawienia	9 105	-	9 105
- Rezerwa na gwarancje	841	-	841
Razem	10 100	12	10 088

31. Rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych

W skład rezerwy aktuarialnej wchodzi: rezerwa na niewykorzystane urlopy, odprawy emerytalne, rentowe i pośmiertne. Rezerwa aktuarialna liczona jest przez aktuarusza na dzień 31 grudnia każdego roku. Zgodnie z regulaminem wynagradzania Grupa nie tworzy rezerwy na nagrodę jubileuszową.

Najnowsze wyceny aktuarialne aktywów programu i bieżącej wartości zobowiązań wynikających z określonych świadczeń na dzień 31 grudnia 2016 r. przeprowadziła Spółka Attuario Sp. z o.o. Sp. k., członek Instytutu Aktuariuszy. Bieżącą wartość zobowiązań z tytułu określonych świadczeń oraz związane z nią bieżące i przeszłe koszty obsługi wyceniono metodą prognozowanych uprawnień jednostkowych.

Wycenę aktuarialną oparto o następujące podstawowe założenia:

- stopa dyskonta – 3,3%
- stopa wzrostu wynagrodzeń – 1,3% w roku 2017; 1,5% w roku 2018; 2,5% w roku 2019 i w kolejnych latach.

(w tys. złotych)

	Stan na dzień 31 grudzień 2016		
	Razem	Długoterminowe	Krótkoterminowe
Odprawa pośmiertna	4	4	-
Odprawa emerytalna	6	6	-
Odprawa rentowa	1	1	-
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	151	-	151
Razem	162	11	151

(w tys. złotych)

	Stan na dzień 31 grudzień 2015		
	Razem	Długoterminowe	Krótkoterminowe
Odprawa pośmiertna	4	4	-
Odprawa emerytalna	8	6	2
Odprawa rentowa	2	2	-
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	140	-	140
Razem	154	12	142

32. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe)*(w tys. złotych)*

	Stan na dzień 31 grudzień 2016	Stan na dzień 31 grudzień 2015
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	68 385	75 779
- Wobec jednostek powiązanych	41 583	34 147
- Wobec jednostek pozostałych	26 802	41 632
Pozostałe zobowiązania	29 364	17 046
- Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	246	262
- Zaliczki otrzymane	12 195	15 733
- Rozrachunki z tytułu podatku dochodowego	-	-
- Inne zobowiązania budżetowe	257	236
- Inne rozrachunki z pracownikami	32	-
- Zobowiązanie z tyt. Poręczenia	1 686	-
- Rozrachunki z Inittec Sp. z o.o.	7 610	-
- Rozrachunki z Inpost Paczkomaty Sp. z o.o.	6 844	-
- Inne	494	815
Razem	97 749	92 825

Największe zobowiązania handlowe z jednostkami powiązanymi Spółka posiada wobec easyPack Sp. z o.o.(25 847 tys. zł), Inittec Sp. z o.o.(7 414 tys. zł) oraz Inpost Paczkomaty Sp. z o.o.(3 031 tys. zł). Spółka otrzymała również zaliczkę od easyPack Sp. z o.o. na produkcję paczkomatów w kwocie 12 195 tys. zł. Rozrachunki z Inittec Sp. z o.o. na kwotę 7 610 tys. zł wynikają z cesji wierzytelności z tytułu pożyczek udzielonych Inpost Express Sp. z o.o. Rozrachunki z Inpost Paczkomaty Sp. z o.o. wynikają z rozliczenia wierzytelności z Profex- Tech Sp. z o.o. oraz Aqmet Sp. z o.o.

33. Poręczenia i gwarancje

Na dzień 31.12.2016 roku Spółka udzieliła następujących poręczeń kredytów:

(w tys. złotych)

Lp.	Nazwa dłużnika	Rodzaj kredytu	Kwota poręczenia:	Ważność:
1.	InPost Paczkomaty Sp. z o.o.	Kredyt inwestycyjny	619	19.05.2010-01.06.2018
2.	InPost SA	Kredyt bieżący	7 350	21.10.2016-31.05.2017
3.	InPost Paczkomaty Sp. z o.o. (*)	Kredyt inwestycyjny (umowa przejęcia długu kredytowego przez Inpost Paczkomaty Sp. z o.o.)	2 670	02.02.2012-30.12.2016 (data przejęcia długu kredytowego 3.11.2014- 30.12.2016)
4.	InPost Paczkomaty Sp. z o.o.	Linia wielozadaniowa	2 000	10.02.2012-31.03.2017
5.	InPost Finanse Sp. z o.o.	Kredyt bieżący	3 000	21.10.2016-31.05.2017
6.	Insupport Center Sp. z o.o. InPost Paczkomaty Sp. z o.o. InPost SA Inforsys SA	Linia wielozadaniowa, faktoring	12 000	22.06.2011-21.06.2021
7.	InPost Canada (**)	Kredyt A-finansowanie realizacji przez InPost Canada kontraktu eksportowego Kredyt B-finansowanie określonych wydatków operacyjnych InPost Canada	-	05.05.2015-31.12.2023 05.05.2015-31.12.2017
Razem:			27 639	

(*) Kredyt nie został przedłużony na następny okres.

(**) Dnia 4 października 2016 roku Spółka otrzymała informację z Banku Gospodarstwa Krajowego S.A. z siedzibą w Warszawie o wypowiedzeniu umowy kredytowej. Zgodnie z treścią wypowiedzenia, Umowy Kredytu wygasają z upływem 30 dni od dnia otrzymania pisma zawierającego oświadczenie o wypowiedzeniu.

Wartość poręczeń z tytułu leasingów do podmiotów powiązanych na koniec roku wynosi 85 620 tys. zł.

Wartość pozostałych poręczeń do podmiotów niepowiązanych na koniec roku wynosi 13 689 tys. zł.

Na dzień 31.12.2015 roku Spółka udzieliła następujących poręczeń kredytów:

(w tys. złotych)

Lp.	Nazwa dłużnika	Rodzaj kredytu	Kwota poręczenia:	Ważność:
1.	InPost Paczkomaty Sp. z o.o.	Kredyt inwestycyjny	10 600	19.05.2010-01.06.2018
2.	InPost SA	Kredyt bieżący	7 500	20.10.2015-25.10.2016
3.	InPost Paczkomaty Sp. z o.o.	Kredyt inwestycyjny (umowa przejęcia długu kredytowego przez Inpost Paczkomaty Sp. z o.o.)	2 670	02.02.2012-30.12.2016 (data przejęcia długu kredytowego 3.11.2014- 30.12.2016)
4.	InPost Paczkomaty Sp. z o.o.	Linia wielozadaniowa	9 000	10.02.2012-02.05.2016
5.	InPost Finanse Sp. z o.o.	Kredyt bieżący	6 000	20.10.2015-25.10.2016
6.	Insupport Center Sp. z o.o. InPost Paczkomaty Sp. z o.o. InPost SA Inforsys SA	Linia wielozadaniowa	34 000	22.06.2011-21.06.2021
7.	InPost Canada(*)	Kredyt A-finansowanie realizacji przez InPost Canada kontraktu eksportowego Kredyt B-finansowanie określonych wydatków operacyjnych InPost Canada	195 055	05.05.2015-31.12.2023 05.05.2015-31.12.2017
Razem:			264 825	

(*) Na dzień 31 grudnia 2015 r. kredyt nie był wykorzystany przez spółkę InPost Canada.

34. Sprawy sądowe

Wobec Integer.pl S.A. nie toczą się istotne postępowania sądowe lub administracyjne dotyczące zobowiązań albo wierzytelności, których prawdopodobieństwo przegrania byłoby większe niż znikome. W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku nie nastąpiły istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

35. Informacje o podmiotach powiązanych osobowo

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

Do innych podmiotów powiązanych w świetle MSSF zalicza się: F.H. Fenix Rafał Brzoska, AR Holding Sp. z o.o., Hermes Anna Izydorek-Brzoska, P.U.D. Krzysztof Kołpa, BDO Legal Łatała i Wspólnicy Sp. k., Łatała i Wspólnicy Doradztwo Podatkowe Sp. z o.o., Consulting Services Marcin Pulchny.

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

Poniżej zestawiono wysokości transakcji z podmiotami powiązanymi osobowo. Należności powstałe w wyniku tych transakcji nie są objęte odpisem aktualizującym.

(w tys. złotych)

Rok 2016	AR Holding Sp. z o.o.	Hermes Anna Izydorek-Brzoska	P.U.D. Krzysztof Kołpa	BDO Legal Łatała i Wspólnicy Sp. k.	Łatała i Wspólnicy Doradztwo Podatkowe Sp. z o.o.	Consulting Services Marcin Pulchny
Sprzedaż	2	-	103	-	-	1
Zakup	-	352	-	222	97	-
Należności	3	-	-	-	-	-
Zobowiązania	-	-	-	111	9	-

(w tys. złotych)

Rok 2015	AR Holding Sp. z o.o.	Hermes Anna Izydorek-Brzoska	P.U.D. Krzysztof Kołpa	BDO Legal Łatała i Wspólnicy Sp. k.	Łatała i Wspólnicy Doradztwo Podatkowe Sp. z o.o.	Consulting Services Marcin Pulchny
Sprzedaż	1	-	-	-	-	-
Zakup	-	352	-	319	119	-
Należności	1	-	-	-	-	-
Zobowiązania	-	67	-	170	7	-

36. Informacje o podmiotach powiązanych kapitałowo

(w tys. złotych)

Rok 2016	Sprzedaż	Zakup	Pozostałe przychody operacyjne	Przychody finansowe	Pozostałe koszty operacyjne	Koszty finansowe	Należności z tytułu dostaw i usług	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	Pożyczki udzielone	Pożyczki zaciągnięte
AQ-Tech sp. z o.o. (PL)	2	249	-	-	-	-	1	1 448	-	-
Bezpieczny List sp. z o.o. (PL)	1	1	-	-	-	-	-	-	-	-
EasyPack sp. z o.o. (PL)	53 420	69	-	728	-	-	24 147	25 849	-	1
EasyPack Russia LLC (RUS)	743	-	-	-	-	-	-	-	-	-
E-Solutions LLC (RUS)	-	-	-	-	-	-	-	-	139	-
Granatana Limited (CY)	-	-	-	-	-	-	-	-	7	-
IntTec sp. z o.o. (PL)	369	10 028	-	101	-	-	134	7 414	-	-
Inpost S.A. (PL)	2 360	169	-	617	-	336	566	70	-	-
InPost Australia Pty Ltd (AUS)	2 616	-	-	3	-	-	55	12	-	-
InPost Canada Inc (CA)	303	29	-	1 881	-	-	12 343	41	-	-
InPost Express sp. z o.o. (PL)	9	17	-	775	-	1	31	11	29 334	-
InPost Finance sp. z o.o. (PL)	2	21	-	63	-	-	64	21	-	-
InPost France SAS (F)	1 112	-	-	-	-	-	1 050	-	-	-
InPost Hungary Kft (H)	192	-	-	-	-	-	170	-	-	-
InPost Malaysia (MY)	37	-	-	-	-	-	-	-	-	-
InPost Paczkomaty sp. z o.o. (PL)	36 533	2 406	-	436	-	942	129	3 031	2	25 020
InPost UK Limited (UK)	2 699	1 354	-	-	-	-	1 577	1 731	-	-
InSupport Center sp. z o.o. (PL)	283	777	-	506	-	392	133	421	3 693	-
Integer EU Limited (CY)	58	-	-	2	-	263	158	-	50	5 789
Integer Group Services sp. z o.o. (PL)	291	1 482	-	3	-	-	262	192	53	-
Integer.pl Inwestycje sp. z o.o. (PL)	130	-	-	2 352	-	835	701	705	977	6 380
Integer Ukraine LLC (UA)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Locker InPost Italia S.r.l. (I)	1 039	-	-	-	-	-	1 014	-	-	-
POSTA 24 (UA)	32	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Postal Terminals CZ s.r.o. (CZ)	248	-	-	-	-	-	233	-	-	-
Postal Terminals s.r.o. (SK)	94	220	-	15	-	-	88	636	639	-
Pralniomaty sp. z o.o. (PL)	-	-	-	19	-	-	-	-	-	-
Tisak InPost LLC (HR)	24	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Verbis 2 sp. z o.o. S.K.A. (PL)	2	-	-	-	-	-	2	-	-	-
Verbis Alfa sp. z o.o. (PL)	8	122	-	-	-	40	64	1	-	3 413
EasyPack Plus Self Storage LLC (UAE)	9	-	-	-	-	-	-	-	-	-
OneClick Investment sp. z o.o. (PL)	2	-	-	4	-	-	1	-	-	-
InTicket sp. z o.o. (PL)	2	-	-	-	-	-	2	-	15	-
Dyskontownia.pl sp. z o.o. (PL)	2	-	-	1	-	-	2	-	81	-
Razem	102 622	16 944	-	7 506	-	2 809	42 927	41 583	34 990	40 604

Sprawozdanie finansowe Spółki Integer.pl SA za 2016 rok

(w tys. złotych)

Rok 2015	Sprzedaż	Zakup	Pozostałe przychody operacyjne	Przychody finansowe	Pozostałe koszty operacyjne	Koszty finansowe	Należności z tytułu dostaw i usług	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	Pożyczki udzielone	Pożyczki zaciągnięte
AQ-Tech Sp. z o.o. (PL)	2	441	-	-	-	-	1	1 542	-	-
Bezpieczny List Sp. z o.o. (PL)	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-
EasyPack Sp. z o.o. (PL)	28 144	23 256	-	681	-	-	14 104	28 360	-	1
EasyPack Russia LLC (RUS)	783	-	-	-	-	-	1 552	-	-	-
E-Solutions LLC (RUS)	-	-	-	5	-	-	-	-	134	-
Granatana Limited (CY)	-	-	-	-	-	-	-	-	183	-
IntTec Sp. z o.o. (PL)	6 773	14 300	4 500	66	-	-	145	2 007	-	-
Inpost S.A. (PL)	4 210	270	-	1 093	-	408	1 122	48	-	-
InPost Australia Pty Ltd (AUS)	106	12	-	13	-	-	38	11	267	-
InPost Canada Inc (CA)	18 940	70	-	1 600	-	-	22 151	12	-	-
InPost Express Sp. z o.o. (PL)	32	5	-	399	-	-	51	7	2 891	-
InPost Finance Sp. z o.o. (PL)	3	1	-	72	-	-	73	-	-	-
InPost France SAS (F)	771	-	-	-	-	-	632	-	-	-
InPost Hungary Kft (H)	138	-	-	-	-	-	171	77	-	-
InPost Malaysia (MY)	37	-	-	-	-	-	2 747	-	-	-
InPost Paczkomaty Sp. z o.o. (PL)	59 022	37	5 250	2 272	-	554	51 360	6	2	-
InPost UK Limited (UK)	2 598	375	-	-	-	-	440	376	-	-
InSupport Center Sp. z o.o. (PL)	187	803	-	546	-	606	48	448	4 074	-
Integer EU Limited (CY)	76	-	-	1	-	262	77	-	46	5 334
Integer Group Services Sp. z o.o. (PL)	305	1 214	-	2	-	-	641	168	50	-
Integer.pl Inwestycje Sp. z o.o. (PL)	781	-	-	11	-	-	425	-	941	-
Integer Ukraine LLC (UA)	-	-	-	-	85	-	85	-	-	-
Locker InPost Italia S.r.l. (I)	859	-	-	-	-	-	142	-	-	-
Polska Grupa Poczтовая S.A. (PL)	-	-	-	182	-	-	-	-	-	-
POSTA 24 (UA)	117	-	-	-	-	-	177	-	-	-
Postal Terminals CZ s.r.o. (CZ)	229	93	-	-	-	-	202	-	-	-
Postal Terminals s.r.o. (SK)	92	288	-	16	-	-	124	614	600	-
Verbis 2 Sp. z o.o. S.K.A. (PL)	2	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Verbis Alfa Sp. z o.o. (PL)	111	888	-	-	-	-	86	471	-	-
InQubit Sp. z o.o. (PL)	0	20	-	-	-	-	-	-	-	-
EasyPack Plus Self Storage LLC (UAE)	1 735	-	-	-	-	-	1 633	-	-	-
Razem	126 054	42 073	9 750	6 959	85	1 833	98 227	34 147	9 188	5 335

37. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej spółki*(w tys. złotych)*

	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Zarząd spółki	295	358
Rada Nadzorcza	348	90
Wynagrodzenie razem	643	448

Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Spółki obejmuje wyłącznie krótkoterminowe świadczenia pracownicze.

38. Instrumenty finansowe w podziale na klasy*(w tys. złotych)*

	Stan na dzień 31 grudzień 2016		Stan na dzień 31 grudzień 2015	
	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	1	1	72	72
Należności handlowe i inne	102 959	102 959	168 184	168 184
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 693	1 693	8 910	8 910
Pozostałe aktywa finansowe	381 943	381 943	509 351	509 351
Razem aktywa finansowe	486 596	492 645	686 517	686 517
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	147	147	2 108	2 108
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	6 579	6 579	3 516	3 516
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	40 552	47 396	5 395	5 395
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu obligacji	141 573	141 573	38 948	38 948
Długoterminowe zobowiązania z tytułu obligacji	-	-	119 190	119 190
Zobowiązania handlowe	97 750	90 906	92 825	92 825
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	-	-	29	29
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	61	61	837	837
Razem zobowiązania finansowe	286 662	286 662	262 848	262 848

39. Instrumenty finansowe w podziale na kategorie*(w tys. złotych)*

	Stan na dzień 31 grudnia 2016		Stan na dzień 31 grudnia 2015	
	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	1	1	72	72
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	-	4 446	4 446
Pożyczki i należności własne	144 219	144 219	187 896	187 896
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	335 571	335 571	485 193	485 193
Środki pieniężne	1 693	1 693	8 910	8 910
Razem aktywa finansowe według kategorii	481 484	481 484	686 517	686 517
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	147	147	2 108	2 108
Pozostałe zobowiązania:				
- Zobowiązania handlowe	97 750	90 906	92 825	92 825
- Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	47 131	53 975	8 911	8 911
- Zobowiązania z tytułu obligacji	141 573	141 573	158 138	158 138
- Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	61	61	866	866
Razem zobowiązania finansowe według kategorii	286 662	286 662	262 848	262 848

40. Cele zarządzania ryzykiem finansowym

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

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

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

Ryzyko rynkoweRyzyko zmiany kursu walut

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

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

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

Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe:

(w tys. złotych)

Stan na dzień 31 grudnia 2016	Wartość bilansowa PLN	Wartość narażona na ryzyko w PLN	GBP/PLN		EUR/PLN	
			Kurs USD/PLN "+10%"	Kurs USD/PLN "- 10%"	Kurs EUR/PLN "+10%"	Kurs EUR/PLN "- 10%"
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 693	11	-	-	1	(1)
Należności handlowe	102 959	36 816	2 118	(2 118)	2 020	(2 020)
Inne Aktywa finansowe	34 852	879	-	-	71	(71)
Zobowiązania handlowe i inne	97 750	12 636	2	(2)	2 204	(2 204)
Kredyty i pożyczki	47 131	5 789	-	-	469	(469)
Razem	284 385	56 131	2 200	(2 200)	4 765	(4 765)

(w tys. złotych)

Stan na dzień 31 grudnia 2015	Wartość bilansowa PLN	Wartość narażona na ryzyko w PLN	GBP/PLN		EUR/PLN	
			Kurs USD/PLN "+10%"	Kurs USD/PLN "- 10%"	Kurs EUR/PLN "+10%"	Kurs EUR/PLN "- 10%"
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 910	5 296	-	-	428	(428)
Należności handlowe	168 184	46 996	1 957	(1 957)	1 850	(1 850)
Inne Aktywa finansowe	24 230	863	2	(2)	16	(16)
Zobowiązania handlowe i inne	92 825	43 441	12	(12)	3 506	(3 506)
Kredyty i pożyczki	8 911	5 334	-	-	432	(432)
Razem	303 060	101 930	1 971	(1 971)	6 232	(6 232)

Ryzyko stopy procentowej

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

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

(w tys. złotych)

Stan na dzień 31 grudnia 2016	Wartość bilansowa PLN	PLN wynik finansowy	
		Stopa „+0,1 p.p.”	Stopa „-0,1 p.p.”
Kredyty	6 517	(4)	4
Pożyczki otrzymane	11	-	-
Obligacje	141 573	(92)	92
Leasingi	61	-	-
Pożyczki udzielone	1	-	-
Razem	148 163	(96)	96

(w tys. złotych)

Stan na dzień 31 grudnia 2015	Wartość bilansowa PLN	PLN wynik finansowy	
		Stopa „+0,1 p.p.”	Stopa „-0,1 p.p.”
Kredyty	3 565	(2)	2
Pożyczki otrzymane	5 346	-	-
Obligacje	158 138	(103)	103
Leasingi	866	(1)	1
Pożyczki udzielone	19 713	11	(11)
Razem	187 628	(95)	95

Ryzyko cenowe

Spółka w przypadku nabywania kapitałowych papierów wartościowych klasyfikowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, jako „przeznaczone do obrotu” narażona jest na ryzyko cenowe. Niemniej jednak, ze względu na brak tego typu transakcji ryzyko to do dnia 31 grudnia 2016 roku było zerowe.

Ryzyko kredytowe

Spółka z racji swojej działalności może być narażona na istotne ryzyko z tytułu sprzedaży z odroczonym terminem płatności. W okresie do 31 grudnia 2016 roku dotyczyło ono sprzedaży usług i towarów o wolumenie 99% całości realizowanych przychodów. Sprzedaż kierowana jest do firm z odroczonym terminem płatności w ilości 14 do 120 dni. Dodatkowo ryzyko kredytowe związane jest z udzielonymi pożyczkami. Spółka zmniejsza ryzyko poprzez profesjonalną strukturę organizacyjną oraz stara się odpowiednio zarządzać akcją kredytową. Do podstawowych, tradycyjnych narzędzi zarządzania ryzykiem kredytowym spółka zalicza odpowiednie przygotowanie umów oraz zabezpieczeń, stosowanie limitów i monitorowanie akcji kredytowej. Ryzyko kredytowe dotyczące środków płynnych jest ograniczone, ponieważ kontrahentami Spółki są banki o wysokim ratingu kredytowym przyznawanym przez międzynarodowe agencje ratingowe. Wartość księgową posiadanych instrumentów finansowych odzwierciedla maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe. Wszystkie posiadane instrumenty finansowe nie są objęte zabezpieczeniami, które poprawiałyby warunki kredytowania. Główną kwotę należności handlowych na koniec 2016 roku stanowiły należności od Profex- Tech Sp. z o.o.(28 503 tys. zł), Inpost Canada(po uwzględnieniu odpisu aktualizującego- 12 343 tys. zł), easyPack Sp. z o.o.(24 147 tys. zł), Innoresearch Lab Sp. z o.o.(12 720 tys. zł) oraz AKSB Sp. z o.o.(6 515 tys. zł). Główną kwotę w należnościach handlowych stanowi w 2015 roku należność od InPost Paczkomaty Sp. z o.o. w wysokości 51 360 tys. zł, easyPack Sp. z o.o. w kwocie 14 104 tys. zł oraz InPost Canada Inc w kwocie 22 151 tys. zł.

Ryzyko utraty płynności

Spółka utrzymuje odpowiedni poziom środków płynnych oraz dostępność ich finansowania. Służby finansowe Spółki Grupy Kapitałowej zachowują odpowiednią elastyczność finansowania w ramach dostępnych środków finansowych i przyznaných linii kredytowych. W związku z realizacją planów rozwoju Spółki Grupy Kapitałowej, ryzyko kredytowe związane z wykorzystywaniem przez nią dźwigni finansowej będzie systematycznie wzrastać. W spółce ryzyko zmiany stóp procentowych związane jest z instrumentami dłużnymi. Kredyty i pożyczki o zmiennym oprocentowaniu narażają Grupę Kapitałową na ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmiany stóp procentowych. Natomiast instrumenty dłużne o stałym oprocentowaniu narażają ją na ryzyko zmiany wartości godziwej w wyniku zmiany stóp procentowych. Polityką Spółki Grupy Kapitałowej jest utrzymywanie swoich kredytów i pożyczek w postaci instrumentów raczej o zmiennym oprocentowaniu, stąd występować może ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmiany stóp procentowych. Aby

obniżyć ryzyko płynności Spółka podjęła i nadal podejmuje efektywne działania w zakresie poprawy zarządzania zapasami, zmniejszenia kosztów (zahamowania wzrostu wolumenów kosztów ogólnych oraz handlowych i kosztów marketingu),... Dodatkowo w związku z obecną sytuacją w Spółce Zarząd prowadzi rozmowy z aktualnymi wierzycielami dotyczącymi przedłużenia linii kredytowych i refinansowania obecnego zadłużenia w celu utrzymania płynności Spółki.

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

(w tys. złotych)

31.12.2016	I kwartał	II kwartał	III kwartał	IV kwartał	1-3 lat	>3 lat	Ogółem
Oprocentowanie stałe							
Pożyczki od jednostek pozostałych	-	-	-	11	-	-	11
Kredyt na finansowanie przedsięwzięć.	40	40	40	40	133	-	293
Kredyt obrotowy na rachunku bieżącym	52	6 266	-	-	-	-	6 318
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	16	16	16	16	-	-	64
Oprocentowanie zmienne							
Zobowiązania z tytułu obligacji	-	52 651	94 900	-	-	-	147 551
Nieoprocentowane							
Zobowiązania handlowe i inne	78 719	12 190	-	-	-	-	90 909
Razem	78 827	71 163	94 956	67	133		245 146

(w tys. złotych)

31.12.2015	< 1 rok	1-3 lat	3-5 lat	>5 lat	Ogółem
Oprocentowanie stałe					
Oprocentowanie zmienne					
Pożyczki od jednostek pozostałych	10	-	-	-	10
Kredyt na finansowanie przedsięwzięć.	276	252	-	-	528
Kredyt obrotowy na rachunku bieżącym	3 037	-	-	-	3 037
Zobowiązania z tytułu obligacji	38 948	104 356	14 833	-	158 137
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	837	29	-	-	866
Instrumenty finansowe	1 844	-	-	-	1 844
Nieoprocentowane					
Zobowiązania handlowe i inne	92 825	-	-	-	92 825
Razem	137 777	104 637	14 833		257 247

41. Dotacje rządowe*(w tys. złotych)*

Projekt	Tytuł projektu	Opis projektu	Data rozpoczęcia	Data zakończenia	Wartość projektu	Kwota dofinansowania	Poziom wsparcia
Banko-paczkomaty	Wytworzenie demonstracyjnej instalacji terminali łączących funkcjonalności bankomatu i paczkomatu w celu weryfikacji technologii modular Parcel machine objętej zgłoszeniem patentowym nr EP 2711904 i pozytywnym sprawozdaniem o stanie techniki	Prototypowa sieć banko-paczkomatów	01.07.2016	31.12.2018	13 413	5 365	40,00%
Lodówkomaty	Technologia przesyłu i dostawy towarów FMCG za pośrednictwem prototypowej sieci zautomatyzowanych urzędzeń	Prototypowa sieć lodówkomatów	01.07.2015	30.06.2018	25 734	10 294	40,00%
Razem					39 147	15 659	

Dla projektów mających na celu tworzenie składników majątku trwałego otrzymane dotacje w księgach rachunkowych ujmują się metodą kapitałową. Zgodnie z tą metodą dotacje do aktywów trwałych w Grupie Kapitałowej zwiększają pozostałe przychody operacyjne w wartości naliczonej amortyzacji od momentu uzyskania środków z dotacji unijnej. Dla projektów mających na celu współfinansowanie bieżącej działalności operacyjnej, otrzymane dotacje w księgach rachunkowych ujmują się metodą przychodową. Zgodnie z tą metodą dotacje zalicza się do przychodu na przestrzeni okresów sprawozdawczych w taki sposób, aby zapewnić ich współmierność z kosztami. Dotacje będące formą rekompensaty za już wcześniej poniesione koszty ujmują się, jako zwiększenie pozostałych przychodów operacyjnych w okresie, w którym stały się należne, to jest w dniu faktycznego splotu środków dotacji na wyodrębniony rachunek bankowy.

42. Struktura zatrudnienia

Zatrudnienie w spółce przedstawia się następująco:

(w tys. złotych)

	Stan na dzień 31 grudzień 2016	Stan na dzień 31 grudzień 2015
Kadra kierownicza	12	12
Pozostali pracownicy umysłowi	40	39
Pracownicy fizyczni	91	94
Razem zatrudnienie	143	145

43. Informacja o wynagrodzeniu biegłego rewidenta

Rada Nadzorcza spółki Integer.pl S.A. uchwałą nr 3 z dnia 30 czerwca 2016 r. dokonała wyboru Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie, jako podmiotu jednostkowego sprawozdania finansowego spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy na dzień 30 czerwca 2016 r. oraz jako podmiotu mającego dokonać badania jednostkowego sprawozdania finansowego Emitenta oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za 2016 rok. Umowa zostaje zawarta na okres niezbędny do wykonania zlecenia. Siedziba Deloitte Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa mieści się w Warszawie (00-854) przy al. Jana Pawła II 19, Warszawa. Deloitte Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 73.

Szczegóły przedstawia poniższa tabela

(w tys. złotych)

	Stan na dzień 31 grudzień 2016	Stan na dzień 31 grudzień 2015
Wynagrodzenie za badanie sprawozdania finansowego	210	190
Inne usługi poświadczające	-	12
Usługi doradztwa podatkowego	-	-
Inne usługi nieaudytowe	8	-
Razem wynagrodzenie biegłego rewidenta	218	202

:

44. Wyjaśnienia do jednostkowego rachunku przepływów pieniężnych

Zaprezentowane w rachunku przepływów pieniężnych za rok 2016 r, zmiany w kapitale obrotowym różnią się od kwot wyliczonych bezpośrednio na podstawie sprawozdania z sytuacji finansowej Grupy. Poniżej zaprezentowano wyliczenie wspomnianych zmian za okres zakończony 31 grudnia 2016 r., ujęte rachunku przepływów pieniężnych.

	01.01.2016- 31.12.2016
Zwiększenie/(Zmniejszenie) zobowiązań handlowych i innych (zgodnie ze sprawozdaniem z sytuacji finansowej)	4 494
Reklasyfikacje ze zobowiązań z tytułu pożyczek	800
Limit kredytowy w rachunku bieżącym (prezentowany, jako przepływy z działalności operacyjnej)	2 951
Zwiększenie/(Zmniejszenie) zobowiązań(poza kredytami i pożyczkami) (prezentowane w rachunku przepływów pieniężnych)	8 245

Na pozycję "Inne korekty działalności operacyjnej(odpisy aktualizujące)" składają się następujące pozycje:

	01.01.2016- 31.12.2016
Odpis aktualizujący wartości niematerialne i prawne	19 894
Odpis aktualizujący wartość rzeczowych aktywów trwałych	13 018
Odpis aktualizujący wartość udziałów	185 086
Odpis aktualizujący wartość pożyczek udzielonych	11 861
Odpis aktualizujący wartość innych krótkoterminowych aktywów finansowych	4 701
Łącznie	234 560

45. Istotne zdarzenia w roku 2016

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 wyniosła 68 mln zł, a cena cesji wierzytelności z tytułu pożyczek wyniosła 42 mln zł stanowiąc łącznie z ceną sprzedaży udziałów w kwocie 110 mln zł.

Płatność miała być dokonywana przez Kupującego w następujących transzach:

- Pierwsza część w kwocie 50 mln zł miała zostać zapłacona w terminie do dnia 31 sierpnia 2016 r.;
- Druga część w kwocie 25 mln zł miała zostać zapłacona w terminie do dnia 31 grudnia 2016 r.;
- Trzecia część w kwocie 35 mln zł miała zostać 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 zawierała 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 był uprawniony do dochodzenia odszkodowania uzupełniającego w przypadku, gdy wartość szkody przewyższałaby 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 uległ termin zapłaty ceny sprzedaży udziałów oraz wierzytelności Emitenta wobec InPost Express.

Płatność miała być dokonywana przez kupującego w następujących terminach:

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

Jednocześnie, jeżeli do dnia 20 września 2016 r. kupujący nie dokonałby zapłaty na rachunek bankowy Emitenta pierwszej części płatności oraz nie przedstawiłby zabezpieczeń drugiej i trzeciej części płatności w postaci bezwarunkowych, nieodwołalnych, płatnych na pierwsze żądanie gwarancji bankowych lub ubezpieczeniowych, przy czym gwarancje te musiały 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 był 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 r., 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 Inpost Express.

W związku z działaniami podjętymi przez Zarząd spółki dominującej w dniu 20 września 2016 r., transakcja sprzedaży 100% udziałów w Inpost Express oraz przeniesienia wierzytelności nie została rozpoznana w niniejszym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym.

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 r. 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.

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.

Przejęcie spółki

Dnia 9 września 2016 r. Spółka dominująca sfinalizowała transakcję przejęcia 550 udziałów w spółce 4M Technology Sp. z o.o. reprezentujących 100% jej kapitału zakładowego o łącznej wartości nominalnej 55 000 zł. W wyniku tej transakcji spółka weszła w skład Grupy Kapitałowej Integer.pl. 4M Technology Sp. z o.o. prowadzi działalność związaną z rozwojem nowych technologii.

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.

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.

Nowoutworzone udziały zostały w całości opłacone przez Integer.pl S.A. w drodze kompensaty z wcześniej udzieloną przez Spółkę pożyczką. 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.

Emisja obligacji i wprowadzenie do obrotu

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

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 Aneksem 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.

Dnia 26 stycznia 2017 r. Zarząd spółki Integer.pl S.A. zawarł z wszystkimi obligatariuszami obligacji serii INT0217 porozumienie zmieniające warunki emisji obligacji, zgodnie z którym dokonano przede wszystkim zmiany daty wykupu obligacji, z dnia 10 lutego 2017 r. na dzień 31 maja 2017 r.

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.

46. Zdarzenia po dniu bilansowym

Podjęcie decyzji o wycofaniu się Emitenta z działalności paczkomatowej na niektórych rynkach zagranicznych

W dniu 2 lutego 2017 r. Zarząd Spółki Integer.pl S.A. podjął decyzje dotyczące:

- zakończenia działalności paczkomatowych w Malezji (InPost Malaysia) i na Ukrainie (Postha 24 LLC, Integer Ukraine LLC) oraz sprowadzenia Paczkomatów do Polski,
- braku kontynuacji projektów paczkomatowych i zamknięciu spółek w Norwegii (InPost Norway AS), Hiszpanii (E-commerce Innovations SL) oraz w Brazylii (InPost do Brasil logistica e locacao de equipamentos LTDA),
- zawiązaniu rezerw na koszty transportu maszyn z Malezji i Ukrainy do Polski oraz kosztów związanych z zamknięciem działalności we wszystkich wymienionych krajach.

Zarząd Emitenta szacuje, że łączne koszty związane z zakończeniem działalności w wyżej wymienionych krajach wyniosą 7 mln zł. Decyzja Emitenta o zakończeniu działalności paczkomatowej w wyżej opisanych krajach umotywowana jest niedostatecznymi perspektywami rozwoju biznesu bez znaczących nakładów i znaczącego zwiększenia liczby Paczkomatów w każdym z tych krajów.

Zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

W dniu 15 lutego 2017 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Integer.pl S.A. podjęło decyzję o emisji do 776 421 imiennych warrantów subskrypcyjnych serii W0217. Jeden warrant subskrypcyjny będzie uprawniać do objęcia 1 Akcji Serii M w terminie do dnia 31 października 2018 r. Zarząd Spółki został upoważniony do wydawania warrantów subskrypcyjnych uprawniających do objęcia Akcji Serii M w terminie do dnia 31 października 2017 r.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Integer.pl S.A. uchwaliło warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego o kwotę nie wyższą niż 776 421 zł poprzez emisję nie więcej niż 776 421 akcji zwykłych na okaziciela serii M o wartości nominalnej 1 złoty każda (Akcje Serii M). Celem warunkowego podwyższenia kapitału jest przyznanie praw do objęcia Akcji Serii M posiadaczom warrantów subskrypcyjnych. Cena emisyjna Akcji Serii M wynosić będzie, co najmniej 50,00 zł za jedną akcję.

Środki pozyskane z emisji Akcji Serii M zostaną przeznaczone na działania sprzyjające rozwojowi Spółki w Polsce, w tym na pokrycie kosztów transportu urządzeń automatycznych skrzynek pocztowych służących do nadawania i odbierania przesyłek (paczkomatów) z zagranicy, gdzie Spółka zamyka działalność. Środki te wesprą ponadto kapitał obrotowy Spółki w związku z dynamicznym rozwojem rynku kurierskiego i paczkomatowego w Polsce. W wyniku podjętych uchwał wprowadzono odpowiednie zmiany w Statucie Spółki.

Zakup udziałów spółek zależnych

Dnia 22 lutego 2017 r. została zawarta umowa zakupu udziałów Inpost Paczkomaty Sp. z o.o., na podstawie której udziałowiec mniejszościowy sprzedał na rzecz Spółki dominującej wszystkie posiadane przez niego udziały tj. 1 udział o wartości nominalnej 500 zł., stanowiących 0,01% kapitału zakładowego Inpost Paczkomaty Sp. z o.o. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Spółka dominująca posiada 100% udziałów w Inpost Paczkomaty Sp. z o.o.

Ponadto dnia 22 lutego 2017 r. została zawarta umowa zakupu udziałów Integer.pl Inwestycje Sp. z o.o., na podstawie której udziałowiec mniejszościowy sprzedał na rzecz Spółki dominującej wszystkie posiadane przez niego udziały tj. 265 691 udziałów o łącznej wartości nominalnej 13 284 550 zł., stanowiących 2,7% kapitału zakładowego Integer.pl Inwestycje Sp. z

o.o. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Spółka dominująca posiada bezpośrednio 31,37% udziałów w Integer.pl Inwestycje Sp. z o.o., a pozostałe 68,63% udziałów jest w posiadaniu spółki zależnej Inpost Paczkomaty Sp. z o.o.

Podpisanie umowy inwestycyjnej

W dniu 24 lutego 2017 r. Zarząd Integer.pl S.A. poinformował o podpisaniu umowy inwestycyjnej pomiędzy Prezesem Zarządu Spółki Rafałem Brzoską a spółką AI Prime Bidco S.à r.l. (Inwestor) dotyczącej wspólnej inwestycji w Spółkę i jej podmioty zależne. Członkowie porozumienia posiadają łącznie 2 328 384 akcji Spółki uprawniających do 2 328 384 głosów na WZA reprezentujących 29,99% ogólnej liczby głosów na WZA oraz 29,99% kapitału zakładowego Spółki.

Na podstawie umowy inwestycyjnej członkowie porozumienia zobowiązali się do ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż wszystkich akcji Spółki oraz do zniesienia dematerializacji akcji Spółki i w konsekwencji przekształcenia jej w spółkę niepubliczną („Delisting”). Ponadto, Rafał Brzoska zobowiązał się do pozostania w Spółce po Delistingu w celu dalszego zaangażowania kapitałowego oraz operacyjnego, wspierając jej rozwój.

Zgodnie z umową inwestycyjną:

- Inwestor nabędzie wszystkie akcje InPost S.A. w wezwaniu do zapisywania się na sprzedaż wszystkich akcji InPost S.A., zakładając że wezwanie zakończy się sukcesem;
- Mniejszościowi udziałowcy easyPack Sp. z o.o. wniosą wszystkie posiadane udziały w easyPack Sp. z o.o. do spółki dominującej Inwestora („Spółka Dominująca”), a Rafał Brzoska wnieśli wszystkie posiadane akcje Spółki do Spółki Dominującej, przez co obejmą łącznie mniejszościowy pakiet akcji/udziałów w kapitale zakładowym Spółki Dominującej;
- w wypadku zakończenia sukcesem wezwania, Inwestor wnieśli aportem do Spółki wszystkie akcje InPost, jakie nabędzie w ramach wezwania.

Emisja obligacji

Zgodnie z uchwalonym 15 lutego 2017 r. programem emisji do 776 421 imiennych warrantów subskrypcyjnych serii W0217 po dniu bilansowym na podstawie uchwał Zarządu Spółki zostały wyemitowane następujące instrumenty:

- na podstawie uchwały Zarządu Spółki z dnia 16 lutego 2017 r. zostały wyemitowane obligacje długoterminowe serii INT0217 o łącznej wartości nominalnej w wysokości 5 000 tys. zł z terminem wykupu do 28 lutego 2020 r.
- na podstawie uchwały Zarządu Spółki z dnia 1 marca 2017 r. zostały wyemitowane obligacje długoterminowe serii INT0223 o łącznej wartości nominalnej w wysokości 300 tys. zł z terminem wykupu do 28 lutego 2020 r.
- na podstawie uchwały Zarządu Spółki z dnia 1 marca 2017 r. zostały wyemitowane obligacje długoterminowe serii INT0221 o łącznej wartości nominalnej w wysokości 10 000 tys. zł z terminem wykupu do 28 lutego 2020 r.
- na podstawie uchwały Zarządu Spółki z dnia 19 kwietnia 2017 r. zostały wyemitowane obligacje długoterminowe serii INT0224 o łącznej wartości nominalnej w wysokości 4 500 tys. zł z terminem wykupu do 28 lutego 2020 r.
- na podstawie uchwały Zarządu Spółki dominującej z dnia 19 kwietnia 2017 r. zostały wyemitowane obligacje długoterminowe serii INT0225 o łącznej wartości nominalnej w wysokości 500 tys. zł z terminem wykupu do 28 lutego 2020 r.

Wynik wezwania na sprzedaż akcji Integer.pl S.A.

W dniu 24 kwietnia 2017 r. został ogłoszony pozytywny wynik wezwania na sprzedaż akcji Integer.pl S.A. będący warunkiem umowy inwestycyjnej pomiędzy Prezesem Zarządu Spółki Rafałem Brzoską a spółką AI Prime Bidco S.à r.l. (Inwestor). W efekcie ziścił się warunek, przewidujący, że AI Prime Bidco S.à r.l. nabędzie akcje tylko wtedy, jeśli po zakończeniu czasu

trwania wezwania zapisy obejmą co najmniej 4 659 412 akcji odpowiadających 4 659 412 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki i uprawniające do wykonywania nie mniej niż 60,01% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki.

Po ogłoszeniu wyniku wezwania Prezes Zarządu Spółki Rafał Brzoska i spółka Al Prime Bidco S.à r.l. posiadają łącznie nie mniej niż 90% akcji Spółki uprawniających do nie mniej niż 90% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki.

Kraków, 25 kwietnia 2017 roku

.....
Małgorzata Szcześniak

Główna Księgowa

.....
Rafał Brzoska

Prezes Zarządu

.....
Krzysztof Kołpa

Wiceprezes Zarządu

.....
Marcin Pulchny

Wiceprezes Zarządu