



## **Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe**

**Grupy Kapitałowej Integer.pl**

**za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2017 roku**

**Raport zawiera:**

- Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej Integer.pl
- Kwartalną Informację Finansową Integer.pl S.A.

**-Kraków, 30 maja 2017 roku**

## SPIS TREŚCI:

A.	ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ INTEGER.PL .....	2
	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....	2
	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....	4
	SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH .....	5
	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH .....	6
B.	NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ INTEGER.PL .....	7
1.	Podstawowe informacje i objaśnienia .....	7
1.1.	Informacje o jednostce dominującej .....	7
1.2.	Informacje o Grupie Kapitałowej .....	8
1.3.	Skład Grupy .....	9
1.4.	Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji .....	11
2.	Oświadczenie o zgodności oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego .....	11
3.	Istotne zdarzenia w I kwartale 2017 roku .....	14
4.	Przychody i koszty .....	17
4.1.	Przychody w ujęciu geograficznym .....	17
4.2.	Przychody w podziale na główne kategorie .....	17
4.3.	Pozostałe przychody operacyjne .....	18
4.4.	Koszty operacyjne .....	18
4.5.	Pozostałe koszty operacyjne .....	18
4.6.	Przychody finansowe .....	19
4.7.	Koszty finansowe .....	19
5.	Podatek dochodowy .....	19
6.	Segmenty działalności .....	20
7.	Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty .....	22
8.	Rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne .....	22
9.	Wartość firmy .....	22
10.	Pozostałe długoterminowe i krótkoterminowe aktywa finansowe .....	22
11.	Aktywa z tytułu podatku odroczonego .....	23
12.	Zapasy .....	23
13.	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności .....	23
14.	Kapitał podstawowy .....	23
15.	Długoterminowe i krótkoterminowe zobowiązania z tytułu pożyczek, kredytów bankowych i obligacji .....	23
16.	Pozostałe długoterminowe i krótkoterminowe zobowiązania finansowe .....	24
17.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe) .....	24
18.	Przyszłe zobowiązania umowne i zobowiązania warunkowe .....	24
19.	Poręczenia .....	24
20.	Gwarancje i inne zabezpieczenia .....	25
21.	Sprawy sądowe .....	26
22.	Informacje o podmiotach powiązanych .....	31
22.1.	Transakcje z jednostkami powiązanymi kapitałowo .....	31
22.2.	Transakcje z jednostkami powiązanymi osobowo .....	31
23.	Zysk na akcję .....	32
24.	Zdarzenia po dniu bilansowym .....	32
C.	KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA INTEGER.PL S.A. ....	33
	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....	33
	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....	34
	JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH .....	35
	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH .....	36

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

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

('000 PLN)	Nota	Okres 3 miesięcy zakończony 31-03-2017	Okres 3 miesięcy zakończony 31-03-2016
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>4.2</b>	<b>107 298</b>	<b>190 305</b>
Pozostałe przychody operacyjne	4.3	9 082	2 103
Amortyzacja		20 912	21 280
Zużycie materiałów i energii		4 062	28 801
Usługi obce		89 627	122 619
Podatki i opłaty		389	692
Wynagrodzenia		17 401	34 644
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		3 665	7 624
Pozostałe koszty rodzajowe		1 470	1 763
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		650	5 034
Pozostałe koszty operacyjne	4.5	1 993	3 243
<b>Koszty operacyjne ogółem</b>	<b>4.4</b>	<b>140 169</b>	<b>225 700</b>
<b>Strata na działalności operacyjnej</b>		<b>(23 789)</b>	<b>(33 292)</b>
Przychody finansowe	4.6	2 734	7 025
Koszty finansowe	4.7	29 498	14 069
Udziały w zyskach jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		(127)	6
<b>Strata przed opodatkowaniem</b>		<b>(50 680)</b>	<b>(40 330)</b>
Podatek dochodowy	5	464	(4 062)
<b>Strata netto</b>		<b>(51 144)</b>	<b>(36 268)</b>
<b>Pozostałe całkowite dochody netto</b>			
Różnice kursowe z przeliczeń jednostek zagranicznych		(2 353)	2 392
Różnice kursowe związane z inwestycjami w jednostkach zależnych		11 548	(5 610)
<b>Pozostałe całkowite dochody netto razem</b>		<b>9 195</b>	<b>(3 218)</b>
Przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego		4 110	(1 710)
Przypadające udziałom niedającym kontroli		5 085	(1 508)
<b>Suma całkowitych dochodów</b>		<b>(41 949)</b>	<b>(39 486)</b>
<b>Strata netto przypadająca:</b>			
Akcjonariuszom podmiotu dominującego		(92 483)	(21 819)
Udziałom niedającym kontroli		41 339	(14 449)
<b>Suma całkowitych dochodów przypadająca:</b>			
Akcjonariuszom podmiotu dominującego		(88 374)	(23 529)
Udziałom niedającym kontroli		46 425	(15 957)

*Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej Integer.pl  
za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2017 r.*

---

<b>Strata na akcję przypadająca Akcjonariuszom podmiotu dominującego</b>			
Z działalności kontynuowanej			
Zwykły		(11,91)	(2,81)
Rozwodniony		(11,91)	(2,81)
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej			
Zwykły		(11,91)	(2,81)
Rozwodniony		(11,91)	(2,81)

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA ('000 PLN)	Nota	31-03-2017	31-12-2016
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>604 322</b>	<b>641 239</b>
Wartość firmy	9	1 402	1 402
Pozostałe aktywa niematerialne	8	129 240	128 401
Rzeczowe aktywa trwałe	8	437 369	458 198
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach		1 777	1 904
Długoterminowe aktywa finansowe	10	31 219	48 445
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	11	2 741	2 272
Pozostałe aktywa trwałe		574	617
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>320 531</b>	<b>305 462</b>
Zapasy	12	19 384	22 174
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	10	142	120
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	13	280 594	252 494
Należności z tytułu podatku dochodowego		1 338	1 236
Inne aktywa obrotowe		6 433	5 557
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		12 640	23 881
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		1 109	2 312
<b>Aktywa razem</b>		<b>925 962</b>	<b>949 013</b>

PASywa ('000 PLN)	Nota	31-03-2017	31-12-2016
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał podstawowy	14	7 764	7 764
Kapitał zapasowy		442 001	442 001
Zyski zatrzymane		(233 897)	(149 411)
Różnice kursowe z konsolidacji		743	(3 366)
<b>Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej</b>		<b>216 611</b>	<b>296 988</b>
Udziały niedające kontroli		170 008	142 496
<b>Suma kapitałów własnych</b>		<b>386 619</b>	<b>439 484</b>
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	15	9 399	10 729
Pozostałe rezerwy długoterminowe i przychody przyszłych okresów		824	876
Obligacje		-	-
Dotacje rządowe		14 450	15 283
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku		7 873	6 895
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	16	19 394	25 539
<b>Suma zobowiązań długoterminowych</b>		<b>51 940</b>	<b>59 322</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	17	233 557	220 669
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	15	31 541	31 307
Obligacje		158 996	141 573
Dotacje rządowe		3 478	3 512
Bieżące zobowiązania podatkowe		3 196	2 321
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe i przychody przyszłych okresów		17 611	12 855
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	16	38 868	37 045
Zobowiązania związane bezpośrednio ze składnikami aktywów sklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży		156	925
<b>Suma zobowiązań krótkoterminowych</b>		<b>487 403</b>	<b>450 207</b>
<b>Suma zobowiązań</b>		<b>539 343</b>	<b>509 529</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>925 962</b>	<b>949 013</b>

## SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

(w tys. zł)	Okres 3 miesiące zakończony 31-03-2017	Okres 3 miesiące zakończony 31-03-2016
<b>Strata za rok obrotowy</b>	<b>(41 949)</b>	<b>(39 486)</b>
<b>Korekty:</b>	<b>28 453</b>	<b>19 396</b>
Koszt podatku dochodowego ujęty w wyniku	464	(4 062)
Koszty / (przychody) finansowe ujęte w wyniku	10 749	2 184
(Zysk) / strata ze zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	(520)	-
Amortyzacja i umorzenie aktywów trwałych	20 912	21 280
Odpisy aktualizujące (odwrócenie odpisu) należności, rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i inne	(3 279)	-
Udziały w zyskach jednostek konsolidowanych metodą praw własności	127	(6)
<b>Zmiany w kapitale obrotowym:</b>	<b>(898)</b>	<b>(31 582)</b>
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności handlowych oraz pozostałych należności	(9 238)	(14 508)
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	2 884	(4 638)
(Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów	(830)	5 405
Zwiększenie / (zmniejszenie) salda zobowiązań (poza kredytami i pożyczkami)	3 220	(16 809)
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw, przychodów przyszłych okresów i dotacji	3 066	(1 032)
<b>Środki pieniężne (wydane) / wygenerowane na działalności operacyjnej</b>	<b>(14 394)</b>	<b>(51 672)</b>
Zapłacone odsetki	(1 921)	3 671
Zapłacony podatek dochodowy	552	(1 361)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>(15 763)</b>	<b>(49 362)</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>		
Otrzymane odsetki	102	339
Przepływy z tytułu udzielonych pożyczek	78	130
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe	(1 043)	35 434
Płatności za aktywa niematerialne	(5 749)	(15 915)
Wpływy z tytułu sprzedaży aktywów przeznaczonych do sprzedaży	1 629	-
<b>Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną</b>	<b>(4 983)</b>	<b>19 988</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>		
Przepływy z tytułu kredytów bankowych	(1 040)	13 443
Przepływy z tytułu emisji obligacji	15 156	(18 055)
Przepływy z tyt. umów leasingu finansowego	(4 610)	(5 780)
<b>Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej</b>	<b>9 505</b>	<b>(10 392)</b>
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(11 241)	(39 766)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego	23 881	164 958
		-
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>12 640</b>	<b>125 192</b>

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

(w tys. zł)	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Różnice kursowe z konsolidacji	Zysk (strata) z lat ubiegłych oraz bieżącego okresu	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające udziałom niedającym kontroli	Kapitał własny ogółem
<b>Na dzień 01.01.2016</b>	<b>7 764</b>	<b>442 001</b>	<b>13 870</b>	<b>194 707</b>	<b>658 342</b>	<b>303 059</b>	<b>961 401</b>
Całkowite dochody	-	-	(1 709)	(21 818)	(23 527)	(15 956)	(39 483)
Zmiana kapitału mniejszości w związku ze zmianą struktury własności spółek zależnych	-	-	-	(5 560)	(5 560)	5 163	(397)
<b>Na dzień 31.03.2016</b>	<b>7 764</b>	<b>442 001</b>	<b>12 161</b>	<b>167 329</b>	<b>629 255</b>	<b>292 266</b>	<b>921 521</b>
<b>Na dzień 01.01.2016</b>	<b>7 764</b>	<b>442 001</b>	<b>13 870</b>	<b>194 707</b>	<b>658 342</b>	<b>303 059</b>	<b>961 401</b>
Całkowite dochody	-	-	(17 236)	(339 114)	(356 350)	(165 643)	(521 993)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	(1 507)	(1 507)	1 507	-
Rozliczenia dotyczące nabycia spółek	-	-	-	76	76	-	76
Zmiana kapitału mniejszości w związku ze zmianą struktury własności spółek zależnych	-	-	-	(3 573)	(3 573)	3 573	-
<b>Na dzień 31.12.2016</b>	<b>7 764</b>	<b>442 001</b>	<b>(3 366)</b>	<b>(149 411)</b>	<b>296 988</b>	<b>142 496</b>	<b>439 484</b>
<b>Na dzień 01.01.2017</b>	<b>7 764</b>	<b>442 001</b>	<b>(3 366)</b>	<b>(149 411)</b>	<b>296 988</b>	<b>142 496</b>	<b>439 484</b>
Całkowite dochody	-	-	4 109	(92 483)	(88 374)	46 425	(41 949)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	23	23	692	715
Koszty wykupu udziałów niekontrolujących	-	-	-	(8 000)	(8 000)	-	(8 000)
Rozliczenie utraty kontroli nad spółką zależną	-	-	-	(3 631)	(3 631)	-	(3 631)
Zmiana kapitału mniejszości w związku ze zmianą struktury własności spółek zależnych	-	-	-	19 605	19 605	(19 605)	-
<b>Na dzień 31.03.2017</b>	<b>7 764</b>	<b>442 001</b>	<b>743</b>	<b>(233 897)</b>	<b>216 611</b>	<b>170 008</b>	<b>386 619</b>

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

### PODSTAWOWE INFORMACJE

#### 1. Podstawowe informacje i objaśnienia

##### 1.1. Informacje o jednostce dominującej

Spółka Integer.pl S.A. („Spółka dominująca”, „Spółka”, „Emitent”) została utworzona na mocy Aktu Notarialnego z dnia 9 grudnia 2002 roku. Dnia 19 marca 2007 roku Spółka została przekształcona ze spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną.

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

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony. Podstawowym przedmiotem działalności Integer.pl S.A. jest produkcja i sprzedaż Paczkomatów® oraz działalność holdingowa polegająca na zarządzaniu Grupą Integer.pl.

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

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

Historyczne informacje finansowe Grupy obejmują okres zakończony w dniu 31 marca 2017 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 31 marca 2017 r.:	7 764 217,00 zł
Numer telefonu:	+48 12 619 98 00
Numer telefaksu:	+48 12 619 98 01
E-mail:	<a href="mailto:biuro@integer.pl">biuro@integer.pl</a>
Adres internetowy:	<a href="http://www.integer.pl">www.integer.pl</a>
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 2017 r. do dnia publikacji niniejszego Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego skład Zarządu Spółki przedstawiał się następująco:

Funkcja w Zarządzie Spółki Integer.pl S.A.	Zarząd Spółki w okresie od 01.01.2017 do 22.05.2017	Zarząd Spółki w okresie od 22.05.2017 do dnia publikacji raportu
Prezes Zarządu	Rafał Brzoska	Rafał Brzoska
Wiceprezes Zarządu	Krzysztof Kołpa	Adam Aleksandrowicz
Wiceprezes Zarządu	Marcin Pulchny	Marcin Pulchny

#### Rada Nadzorcza:

W okresie od 1 stycznia 2017 r. do dnia publikacji niniejszego Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego skład Rady Nadzorczej Spółki dominującej nie uległ zmianie. Zmiany w składzie Rady Nadzorczej obrazuje poniższa tabela:

Funkcja w Radzie Nadzorczej Integer.pl S.A.	Rada Nadzorcza w okresie od 01.01.2017 do dnia publikacji raportu
Przewodniczący	Wiesław Łatała
Wiceprzewodniczący	Krzysztof Kaczmarczyk
Sekretarz	Marek Przytułski
Członek Rady Nadzorczej	Andrzej Szumański
Członek Rady Nadzorczej	Andrzej Soczek

W dniu 29 maja 2017 r. od wszystkich członków Rady Nadzorczej Spółki wpłynęły rezygnacje z pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej ze skutkiem na dzień odbycia Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki, zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok 2016.

#### Komitet Wynagrodzeń i Komitet Audytu:

W okresie od 1 stycznia 2017 r. do dnia publikacji niniejszego Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego skład Komitetu Audytu i Komitetu Wynagrodzeń nie uległ zmianie. Zmiany w składzie Komitetu Audytu i Komitetu Wynagrodzeń przedstawia poniższa tabela:

Komitet Wynagrodzeń:	Komitet Audytu:
Marek Przytułski	Krzysztof Kaczmarczyk
Krzysztof Kaczmarczyk	Wiesław Łatała
Andrzej Soczek	Andrzej Szumański

## 1.2. Informacje o Grupie Kapitałowej

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

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

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

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

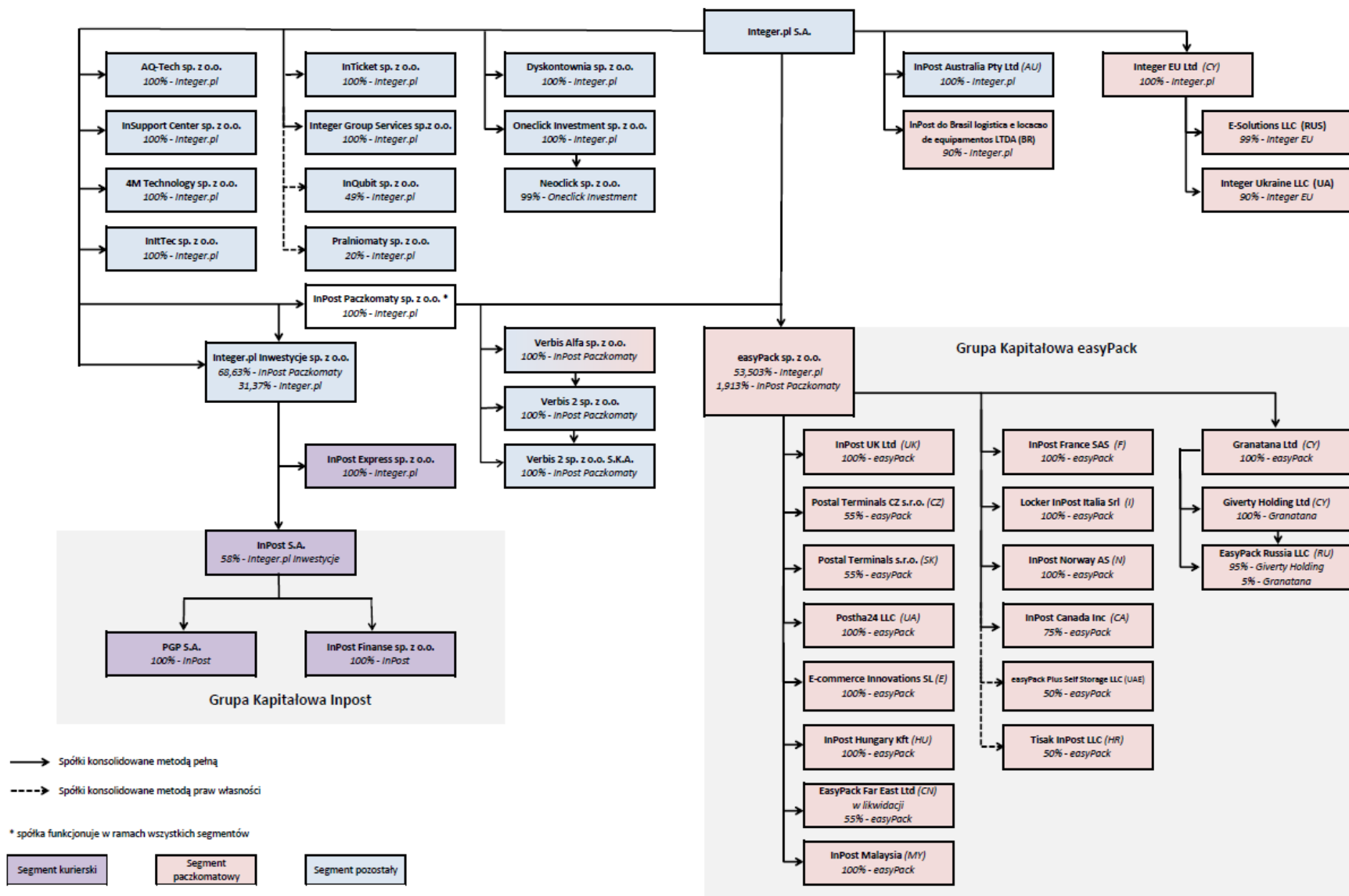
- **Segment kurierski** - ogólnopolskie usługi logistyczne głównie dla klientów branży e-commerce polegające na dostarczaniu paczek kurierskich („do drzwi”) w oparciu o zlecenia klientów spoza Grupy Kapitałowej Integer.pl oraz usługi dostarczania paczek paczkomatowych w Polsce (logistyka paczek do paczkomatów), świadczone dla segmentu paczkomatowego realizowane przez spółki zależne: Inpost S.A. oraz Inpost Express Sp. z o.o.
- **Segment paczkomatowy** obejmujący głównie **usługi paczkowe dla branży e-commerce** oraz klientów indywidualnych w oparciu o sieć Paczkomatów® – automatycznych urządzeń do całodobowego nadawania i odbierania przesyłek przez 7 dni w tygodniu. Projekt zarządzany jest w Polsce przez spółkę InPost Paczkomaty Sp. z o.o., natomiast za międzynarodowy rozwój usługi całodobowego nadawania i odbierania przesyłek oraz budowę sieci Paczkomatów® odpowiedzialna jest spółka easyPack Sp. z o.o.
- **Segment pozostały** obejmujący:
  - **Produkcję i usługi serwisu** obejmujące produkcję i sprzedaż Paczkomatów®, jak również urządzeń o podobnym charakterze np. pralnomaty, lodówkomaty oraz usługi serwisowania tychże urządzeń. Sprzedaż tych urządzeń oraz usługi serwisu realizowana jest zarówno do spółek Grupy Kapitałowej, jak również do zewnętrznych kontrahentów. Działalność ta prowadzona jest przez spółkę Integer.pl S.A.
  - **Usługi w zakresie szeroko rozumianej obsługi klienta** - customer service realizowane za pośrednictwem spółki zależnej InSupport Center Sp. z o.o.
  - **Działalność badawczo-rozwojową** w zakresie rozwoju urządzeń oraz systemów informatycznych prowadzone głównie w ramach spółki zależnej InItTec Sp. z o.o., oraz Integer.pl S.A.
  - **Usługi wsparcia** obejmujące: usługi zarządzania projektami (realizowane przez Integer.pl S.A.), usługi administracyjne świadczone dla całej Grupy Kapitałowej przez spółkę zależną Integer Group Services Sp. z o.o. oraz usługi marketingowe świadczone dla całej Grupy Kapitałowej przez spółkę zależną Verbis Alfa Sp. z o.o., usługi wsparcia systemów IT świadczone dla całej Grupy przez spółkę zależną InItTec Sp. z o.o.

W związku z przeprowadzoną restrukturyzacją w Grupie w 2016 roku i wycofaniem się z działalności w obszarze tradycyjnych przesyłek listowych Grupa nie prowadzi już żadnych usług w obszarze segmentu listowego, który był wyodrębniony w 2016 roku. Dodatkowo od początku 2017 roku usługi świadczone dotychczas w ramach segmentu listowego (jak „Smart Courier” i „Minipaczka”) są doręczane jako przesyłki kurierskie.

### 1.3. Skład Grupy

Niniejsze Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej Integer.pl obejmuje spółkę Integer.pl S.A. jako jednostkę dominującą oraz jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Integer.pl na dzień 31 marca 2017 r. według poniższego schematu:

Noty objaśniające do Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego  
Grupy Kapitałowej Integer.pl za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2017 r.



- Spółki konsolidowane metodą pełną
  - - - - - Spółki konsolidowane metodą praw własności
  - \* spółka funkcjonuje w ramach wszystkich segmentów
- Segment kurierski    
 Segment paczkomatowy    
 Segment pozostały

Niniejsze Śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe nie uwzględnia wyników spółki easyPack Russia LLC. Jest to bezpośrednio związane z zakończeniem działalności na rynku rosyjskim oraz utratą kontroli Grupy nad spółką.

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

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

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

### **Podstawa sporządzenia:**

Niniejsze Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej Integer.pl oraz Kwartalna Informacja Finansowa Integer.pl S.A. zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 – Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa („MSR 34”) oraz zgodnie z odpowiednimi standardami rachunkowości mającymi zastosowanie do sprawozdawczości finansowej przyjętymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowywania niniejszego sprawozdania.

Niniejsze Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej Integer.pl oraz Kwartálną Informację Finansową Integer.pl S.A. należy czytać łącznie ze zbadanym Skonsolidowanym Sprawozdaniem Finansowym Grupy Kapitałowej Integer.pl za rok 2016 oraz Jednostkowym Sprawozdaniem Finansowym Integer.pl S.A. za rok 2016, sporządzonymi według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”).

Zasady rachunkowości oraz metody wycień przyjęte do przygotowania Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego oraz Kwartalnej Informacji Finansowej są spójne z zasadami opisanymi w zbadanym Skonsolidowanym Sprawozdaniem Finansowym Grupy Kapitałowej Integer.pl za rok 2016 r. oraz Jednostkowym Sprawozdaniem Finansowym Integer.pl S.A. za rok 2016 sporządzonymi według MSSF.

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

Kwartalna Informacja Finansowa Integer.pl S.A. za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2017 r. składa się z jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej, jednostkowego sprawozdania z całkowitych dochodów, jednostkowego zestawienia zmian w kapitałach własnych oraz jednostkowego rachunku przepływów pieniężnych. Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej Integer.pl za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2017 r. składa się ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, skonsolidowanego zestawienia zmian w kapitałach własnych, skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych oraz wybranych not objaśniających.

### Zmiany do istniejących standardów i interpretacja zastosowane po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym Grupy za 2016 rok

Następujące zmiany do istniejących standardów wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzi w życie po raz pierwszy w niniejszym sprawozdaniu finansowym Grupy za 2016 rok:

- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** – Jednostki inwestycyjne: zastosowanie zwolnienia z konsolidacji - zatwierdzone w UE w dniu 22 września 2016 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 r. lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”** – Rozliczanie nabycia udziałów we wspólnych operacjach - zatwierdzone w UE w dniu 24 listopada 2015 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 r. lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”** – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień - zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2015 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 r. lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 38 „Aktywa niematerialne”** – Wyjaśnienia na temat akceptowalnych metod amortyzacyjnych - zatwierdzone w UE w dniu 2 grudnia 2015 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 r. lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 41 „Rolnictwo”** – Uprawy roślinne - zatwierdzone w UE w dniu 23 listopada 2015 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 r. lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** – Programy określonych świadczeń: składki pracownicze - zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 r. lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”** – Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych - zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2015 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 r. lub po tej dacie).
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2010-2012)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSSF 13, MSR 16, MSR 24 oraz MSR 38) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa – zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 r. lub po tej dacie),
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2012-2014)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 5, MSSF 7, MSR 19 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa - zatwierdzone w UE w dniu 15 grudnia 2015 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 r. lub po tej dacie).

Wyżej wymienione zmiany do istniejących standardów nie miały istotnego wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe Grupy za 2016 rok.

**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 r. (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. 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 r. (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. lub po tej dacie).

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

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych nowych standardów, oraz zmian do standardów oraz nowej interpretacji, które według stanu na dzień 21 kwietnia 2017 r. nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE:

- **MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 r. lub po tej dacie) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpocząć procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14,
- **MSSF 16 „Leasing”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji”** – Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe”** – Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Instrumenty ubezpieczeniowe” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. lub po tej dacie lub w momencie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe” po raz pierwszy),
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- **Zmiany do MSSF 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 r. lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych”** – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 r. lub po tej dacie),

- **Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”** – Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od niezrealizowanych strat (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 r. lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne”** – Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. 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 r. lub po tej dacie, a zmiany do MSSF 1 i MSR 28 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. 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 r. lub po tej dacie).

Szczegółowa analiza wpływu powyższych zmian w MSSF nie została jeszcze ukończona. Zarząd Spółki dominującej przewiduje, że zastosowanie MSSF 15 i MSSF 16 może wywrzeć w przyszłości znaczący wpływ na kwoty i ujawnienia prezentowane w 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 Grupy, 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 Grupy, 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. Istotne zdarzenia w I kwartale 2017 roku

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

Zarząd Spółki Integer.pl S.A. podjął decyzje dotyczące:

- zakończenia działalności paczkomatowych w Malezji (InPost Malaysia), na Ukrainie (Postha 24 LLC, Integer Ukraine LLC), w Kanadzie (Inpost Canada) 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, Ukrainy i Kanady 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 14,7 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.

#### **Podpisanie umowy faktoringu**

W dniu 17 marca 2017 r. została zawarta umowa faktoringu nr 83/2017 pomiędzy ING Commercial Finance Polska S.A. (zwana dalej faktorem) a Inpost Express sp. z o.o. Okres obowiązywania umowy: czas określony od dnia 17 marca 2017 r. do dnia 16 marca 2018 r.

Dodatkowo, 17 marca 2017 r. została zawarta umowa faktoringu nr 84/2017 pomiędzy ING Commercial Finance Polska S.A. (zwana dalej faktorem) a Inpost Paczkomaty sp. z o.o. Okres obowiązywania umowy: czas określony od dnia 17 marca 2017 r. do dnia 16 marca 2018 r.

Łączny limit dla Inpost Express sp. z o.o. oraz Inpost Paczkomaty sp. z o.o. to 10 000 000 PLN. Jeżeli żadna ze stron na 30 dni przed upływem okresu obowiązywania Umowy nie złoży drugiej Stronie oświadczenia o braku zamiaru jej przedłużenia. Umowa ulega automatycznemu przedłużeniu na kolejny taki sam czas określony.

Zabezpieczenie roszczeń Faktora wynikających z Umowy 83/2017: weksel własny in blanco wystawiony przez Inpost Express sp. z o.o. na zlecenie Faktora wraz z deklaracją wekslową, poręczony przez: Inpost Paczkomaty sp. z o.o., Integer.pl S.A. oraz Inpost S.A.

Zabezpieczenie roszczeń Faktora wynikających z Umowy 84/2017: weksel własny in blanco wystawiony przez Inpost Paczkomaty sp. z o.o. na zlecenie Faktora wraz z deklaracją wekslową, poręczony przez: Inpost Express sp. z o.o., Integer.pl S.A. oraz Inpost S.A.

#### **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 dominującej zostały wyemitowane następujące instrumenty:

- na podstawie uchwały 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 dominującej 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 dominującej 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 dominującej 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.

#### 4. Przychody i koszty

##### 4.1. Przychody w ujęciu geograficznym

	Okres 3 miesięcy zakończony 31-03-2017	Okres 3 miesięcy zakończony 31-03-2016
Sprzedaż krajowa	99 807	177 818
Sprzedaż zagraniczna	7 491	12 487
<b>Razem przychody ze sprzedaży</b>	<b>107 298</b>	<b>190 305</b>

##### 4.2. Przychody w podziale na główne kategorie

	Okres 3 miesięcy zakończony 31-03-2017	Okres 3 miesięcy zakończony 31-03-2016
Usługi pocztowe *	-	63 538
Usługi kurierskie	51 050	40 127
Usługi paczkowe, wynajem skrzynek, pozostałe usługi paczkomatowe (licencje)	50 851	44 643
Sprzedaż urządzeń do przesyłania towarów, sprzedaż części	2 516	37 724
Pozostałe usługi	2 881	4 273
<b>Razem przychody ze sprzedaży</b>	<b>107 298</b>	<b>190 305</b>

\* Działalność zaniechana

Grupa za wiodących klientów uznaje odbiorców, których obrót w ciągu okresu sprawozdawczego przekroczy 10% przychodów Grupy. W okresie sprawozdawczym Grupa nie odnotowała żadnego wiodącego klienta.

#### 4.3. Pozostałe przychody operacyjne

	Okres 3 miesięcy zakończony 31-03-2017	Okres 3 miesięcy zakończony 31-03-2016
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	530	-
Dotacje otrzymane	1 674	999
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności	451	2
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość pozostałego majątku obrotowego	26	570
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	3 784	152
Kary i odszkodowania, zwrot kosztów sądowych	756	37
Pozostałe	1 861	343
<b>Pozostałe przychody operacyjne razem</b>	<b>9 082</b>	<b>2 103</b>

Do pozostałych przychodów zalicza się przychody i zyski niezwiązane w sposób bezpośredni z działalnością operacyjną. W pozostałych przychodach operacyjnych ujęto również uzyskaną dotację w ramach przeprowadzanych szkoleń oraz rozliczeń inwestycyjnych.

#### 4.4. Koszty operacyjne

Największą pozycję kosztów operacyjnych w I kwartale 2017 r. stanowiły koszty usług obcych, koszty wynagrodzeń, koszt zużycia materiałów i energii oraz koszty amortyzacji, które spadły w związku z przeprowadzoną restrukturyzacją w Grupie. W stosunku do okresu porównywalnego koszty usług obcych w I kwartale 2017 r. spadły o 33 mln zł, a koszty wynagrodzeń, ubezpieczeń społecznych oraz innych świadczeń pracowniczych spadły w I kwartale 2017 r. o 21,2 mln zł.

Koszty zużycia materiałów i energii w I kwartale 2017 r. spadły o 24,7 mln zł w stosunku do analogicznego okresu 2016 r. Spadek kosztów zużycia materiałów i energii był efektem głównie ograniczonej produkcji maszyn do przesyłania towarów w Q1 2017 r. w stosunku do okresu porównawczego.

Amortyzacja w I kwartale 2017 r. kształtowała się na podobnym poziomie jak w okresie porównawczym (spadek o 0,4 mln zł).

#### 4.5. Pozostałe koszty operacyjne

	Okres 3 miesięcy zakończony 31-03-2017	Okres 3 miesięcy zakończony 31-03-2016
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	19
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość firmy	-	33
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość należności	924	376
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość pozostałego majątku obrotowego	-	994
Kary, odszkodowania i reklamacje, koszty egzekucyjne i sądowe	350	622
Pozostałe	719	1 199
<b>Pozostałe koszty operacyjne razem</b>	<b>1 993</b>	<b>3 243</b>

#### 4.6. Przychody finansowe

	Okres 3 miesięcy zakończony 31-03-2017	Okres 3 miesięcy zakończony 31-03-2016
Odsetki	201	307
Dodatnie różnice kursowe	-	5 724
Przychód z instrumentów finansowych	-	222
Prowizje otrzymane od gwarancji/poręczeń bankowych	185	408
Dyskonto należności długoterminowych	2 047	-
Pozostałe przychody finansowe	301	364
<b>Przychody finansowe razem</b>	<b>2 734</b>	<b>7 025</b>

Na kwotę odsetek składają się głównie odsetki od udzielonych pożyczek w kwocie 139 tys. zł (96 tys. zł w I kwartale 2016 r.).

Pozycja dyskonto należności długoterminowych stanowi aktualizację dyskonta rozpoznanego w roku ubiegłym.

#### 4.7. Koszty finansowe

	Okres 3 miesięcy zakończony 31-03-2017	Okres 3 miesięcy zakończony 31-03-2016
Odsetki	4 556	3 997
Ujemne różnice kursowe	21 289	6 414
Prowizje naliczone od gwarancji/poręczeń bankowych	1 052	408
Oplaty bankowe	373	559
Kaucje, opłaty i prowizje	1 549	2 349
Pozostałe	679	342
<b>Koszty finansowe razem</b>	<b>29 498</b>	<b>14 069</b>

Na kwotę odsetek składają się głównie odsetki od obligacji (2 794 tys. zł) oraz odsetki od otrzymanych leasingów finansowych (1 345 tys. zł).

#### 5. Podatek dochodowy

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie obowiązujących przepisów podatkowych. Zastosowanie tych przepisów różnicuje podatkowy zysk (stratę) od księgowego zysku (straty) netto, w związku z wyłączeniem przychodów niepodlegających opodatkowaniu i kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o lokalne stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym zgodnie z przepisami podatkowymi obowiązującymi w kraju spółki raportującej. W roku podatkowym obowiązującą stawką podatkową według przepisów prawa polskiego jest 19%, we Francji 33,33%, we Włoszech 31,4%, w Kanadzie 26,5%, oraz w Wielkiej Brytanii 20%. Obecne przepisy nie zakładają zróżnicowania stawek podatkowych dla przyszłych okresów. Wartość bieżącego obciążenia podatkowego za okres styczeń-marzec 2017 r. wyniosła 155 tys. zł, natomiast wartość podatku odroczonego 308 tys. zł. W analogicznym okresie roku 2016 wartość bieżącego obciążenia podatkowego wyniosła 5 363 tys. zł, natomiast wartość podatku odroczonego (9 425) tys. zł.

## 6. Segmenty działalności

W związku z przeprowadzonymi w roku ubiegłym w ramach Grupy zmianami organizacyjnymi oraz rozwojem działalności wyodrębniono poszczególne segmenty działalności. Prezentowane informacje finansowe poszczególnych segmentów odzwierciedlają główne linie biznesowe, z których każda analizowana jest odrębnie przez Zarząd spółki Integer.pl S.A. (naczelną decydent w sprawach operacyjnych), jak również przez innych odbiorców. Zgodnie z MSSF 8, podstawą ustalenia segmentów działalności były informacje zarządcze, które są wykorzystywane przy podejmowaniu decyzji strategicznych przez Zarząd Spółki dominującej. Informacje sporządzane dla osób decydujących w Grupie o przydziale zasobów i oceniających wyniki finansowe segmentu koncentrują się na grupach usług świadczonych klientom. Zakres świadczonych usług oraz dostarczanych towarów opisany został szczegółowo w nocie 1.2. Alokacja spółek z Grupy do odpowiednich segmentów, na podstawie ich zakresu działalności i rodzaju świadczonych usług, została zaprezentowana w nocie 1.3. Prezentowane segmenty operacyjne spełniają kryteria ilościowe określone w MSSF 8. Grupa prowadzi działalność w trzech segmentach:

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

Segment kurierski obejmuje działalność w zakresie obsługi paczek paczkomatowych, paczek kurierskich oraz przesyłek e-commerce takich jak „Minipaczka” czy „Smartcourier”.

Segment paczkomatowy obejmuje działalność w zakresie usług paczkowych dla branży e-commerce oraz klientów indywidualnych w oparciu o sieć Paczkomatów® – automatycznych urządzeń do całodobowego nadawania i odbierania przesyłek przez 7 dni w tygodniu. Wyniki tego segmentu dotyczą działalności paczkomatowej w Polsce i za granicą.

Pozostałe segmenty działalności indywidualnie nie spełniają żadnego z kryteriów ilościowych, a Zarząd Spółki dominującej nie uważa, że informacje o tych segmentach byłyby przydatne użytkownikom niniejszego Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego, w związku z czym segmenty te zostały zaprezentowane łącznie w kategorii segment pozostały. W skład segmentu „pozostały” wchodzi głównie prowadzona działalność produkcyjno-technologiczna, która obejmuje produkcję Paczkomatów® oraz urządzeń o podobnym charakterze, ich utrzymanie i serwis, działalność badawczo-rozwojową w zakresie rozwoju urządzeń i systemów informatycznych. Dodatkowo w ramach tego segmentu ujmowane są pozostałe usługi wsparcia, które zdaniem Zarządu Spółki dominującej są nieistotne z punktu widzenia oceny i identyfikacji segmentów.

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

Zarząd Spółki dominującej ocenia wyniki segmentów działalności poprzez analizę EBITDA. Poziom EBITDA jest odzwierciedleniem możliwości generowania gotówki przez Grupę w warunkach powtarzalnych. Grupa definiuje EBITDA jako zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację, utratę wartości i likwidację oraz efekt działań o charakterze jednorazowym. EBITDA nie jest definiowana przez MSSF obowiązujących w Unii Europejskiej i może być wyliczana inaczej przez inne podmioty.

*Noty objaśniające do Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego  
Grupy Kapitałowej Integer.pl za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2017 r.*

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

31-03-2017	Segment kurierski	Segment paczkomatowy	Pozostałe segmenty	Wyłączenia	Ogółem
<b>Rachunek zysków i strat</b>					
Sprzedaż	77 641	54 849	16 571	(41 763)	<b>107 298</b>
- do klientów zewnętrznych	51 051	54 414	1 751	-	<b>107 216</b>
- w ramach segmentów Grupy*	26 590	435	14 820	(41 763)	<b>82</b>
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej (EBIT)	(6 334)	(9 256)	(7 218)	(981)	<b>(23 789)</b>
Amortyzacja	1 715	14 641	4 556	-	<b>20 912</b>
EBITDA	(4 619)	5 385	(2 662)	(981)	<b>(2 877)</b>

\* Sprzedaż w ramach Grupy obejmuje wartość sprzedaży dla poszczególnych segmentów oraz wyłączenia, które stanowią obroty pomiędzy danymi segmentami - wartość niezerowa sprzedaży w ramach segmentów Grupy odzwierciedla sprzedaż do spółek powiązanych kapitałowo, które są konsolidowane metodą praw własności.

31-03-2016	Segment pocztowo-kurierski	Segment paczkomatowy	Pozostałe segmenty	Wyłączenia	Ogółem
<b>Rachunek zysków i strat</b>					
Sprzedaż	130 966	42 186	51 262	(34 109)	<b>190 305</b>
- do klientów zewnętrznych	113 690	41 373	31 272	-	<b>186 335</b>
- w ramach segmentów Grupy*	17 276	813	19 990	(34 109)	<b>3 970</b>
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej (EBIT)	(18 602)	(14 882)	3 166	(2 974)	<b>(33 292)</b>
Amortyzacja	2 589	12 588	6 103	-	<b>21 280</b>
EBITDA	(16 013)	(2 294)	9 269	(2 974)	<b>(12 012)</b>

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

W pierwszych 3 miesiącach 2017 r. łączne przychody Grupy Kapitałowej Integer.pl wyniosły 107,3 mln zł i były o 83 mln zł niższe niż w pierwszych 3 miesiącach 2016 r. Spadek przychodów całej Grupy wynika z zakończenia działalności związanej z obsługą korespondencji listowej innej niż przesyłki e-commerce (głównie kontrakt sądowy). W I kwartale 2016 r. przychody związane z obsługą korespondencji listowej innej niż przesyłki e-commerce wyniosły 75,5 mln zł.

Działalność kurierska w pierwszych 3 miesiącach 2017 r. w ramach sprzedaży do klientów zewnętrznych wygenerowała 51,1 mln zł przychodu co stanowiło ponad 31% sprzedaży do klientów zewnętrznych w całym 2016 r. Poziomą sprzedaż to efekt dalszego rozwoju usługi, w ramach której w I kwartale 2017 r. obsłużono ponad 4 mln paczek kurierskich. EBITDA osiągnięta na działalności kurierskiej w I kwartale 2017 r. była ujemna i wyniosła 4,6 mln zł.

Przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych w ramach segmentu paczkomatowego w pierwszych 3 miesiącach 2017 r. wyniosły 54,4 mln zł (były o 31,5% wyższe niż w okresie porównywalnym w 2016 r.). EBITDA segmentu paczkomatowego w I kwartale 2017 r. była dodatnia i wyniosła 5,4 mln zł ( (2,3 mln zł) w I kwartale 2016 r.). Na poziom wskaźnika EBITDA segmentu paczkomatowego wpływ miała przede wszystkim pozytywna EBITDA osiągnięta na rynku polskim.

EBITDA segmentu pozostałego w pierwszych 3 miesiącach 2017 r. była ujemna i wyniosła (2,7 mln zł) i była skutkiem między innymi obniżenia się poziomu sprzedaży paczkomatów do klientów zewnętrznych.

## 7. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Do dnia sporządzenia niniejszego Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Spółka nie zadeklarowała ani nie wypłaciła dywidendy. Jednocześnie Spółka wskazuje, że ewentualne podjęcie uchwały o wypłacie dywidendy skutkowałoby naruszeniem warunków emisji obligacji serii INT0217, INT0617, INT0918, INT1217 oraz INT1219.

## 8. Rzeczowe aktywa trwale, wartości niematerialne i prawne

Wartość amortyzacji w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2017 r. wyniosła 20 912 tys. zł (21 280 tys. zł w 2016 r.). Z kolei w rzeczowych aktywach trwałych skapitalizowano 252 tys. zł kosztów budowy sieci Paczkomatów®. Nakłady na rzeczowe aktywa trwale i wartości niematerialne w I kwartale 2017 r. wyniosły 6 792 tys. zł.

## 9. Wartość firmy

Wartość firmy rozpoznana została w związku z zakupem spółek lub udziałów w spółkach zależnych. Na dzień 31 marca 2017 r. Grupa rozpoznała wartość firmy InSupport Center Sp. z o.o. w wysokości 1 402 tys. zł. Grupa dokonuje testu na utratę wartości firmy w grudniu każdego roku.

## 10. Pozostałe długoterminowe i krótkoterminowe aktywa finansowe

	31-03-2017	31-12-2016
	<b>Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe</b>	
Udzielone pożyczki	61	65
Pozostałe aktywa finansowe	31 158	48 380
<b>Razem:</b>	<b>31 219</b>	<b>48 445</b>
	<b>Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe</b>	
Udzielone pożyczki	142	120
<b>Razem:</b>	<b>142</b>	<b>120</b>

### 11. Aktywa z tytułu podatku odroczonego

Wzrost aktywa z tytułu podatku odroczonego o kwotę 469 tys. zł w porównaniu do końca 2016 r. spowodowany był głównie zwiększeniem rezerw oraz ujęciem aktywa od strat podatkowych poniesionych przez spółki zależne w okresie sprawozdawczym.

### 12. Zapasy

W bieżącym okresie Grupa nie odnotowała istotnej wartości odpisów aktualizujących wartość zapasów.

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

	31-03-2017	31-12-2016
Należności handlowe brutto	275 673	259 764
Należności budżetowe	9 113	16 654
Należności pozostałe brutto, w tym	60 210	40 395
Zaliczki na środki trwale i wartości niematerialne	696	1 392
Zaliczki na zapasy	21 296	11 865
Należności z tytułu pobrań	12 555	8 497
Depozyty, kaucje, zabezpieczenia	6 043	4 744
Pozostałe	19 620	13 897
<b>Należności brutto ogółem</b>	<b>344 996</b>	<b>316 813</b>
Odpisy aktualizujące	64 402	64 319
<b>Należności netto</b>	<b>280 594</b>	<b>252 494</b>

### 14. Kapitał podstawowy

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

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

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2017 r. Spółka wyemitowała 3 serie obligacji długoterminowych o łącznej wartości nominalnej 15 300 tys. zł. Termin wykupu obligacji został ustalony na dzień 28 luty 2020 r. Informacje na temat spłaconych i wyemitowanych obligacji po dniu bilansowym zostały ujawnione w nocie 3 oraz 24.

	31-03-2017	31-12-2016
<b>Krótkoterminowe</b>	<b>31 541</b>	<b>31 307</b>
Pożyczki od jednostek pozostałych	5 283	5 193
Kredyt na finansowanie przedsięwzięć	2 941	2 971
Kredyt obrotowy na rachunku bieżącym	23 317	23 143
<b>Długoterminowe</b>	<b>9 399</b>	<b>10 729</b>
Pożyczki od jednostek pozostałych	9 128	10 396
Kredyt na finansowanie przedsięwzięć.	271	333
<b>Oprocentowane kredyty i pożyczki razem</b>	<b>40 940</b>	<b>42 036</b>



Prezentowana w powyższej nocie kwota zobowiązań z tytułu pożyczek uwzględnia zobowiązanie z tytułu leasingów zwrotnych (11 324 tys. zł) prezentowanych jako pożyczki zabezpieczone aktywami, zgodnie z interpretacją SKI-27.

#### 16. Pozostałe długoterminowe i krótkoterminowe zobowiązania finansowe

	31-03-2017	31-12-2016
<b>Długoterminowe</b>	<b>19 394</b>	<b>25 539</b>
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	19 394	25 539
<b>Krótkoterminowe</b>	<b>38 868</b>	<b>37 045</b>
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	32 802	32 900
- wycena innych instrumentów finansowych	-	147
- zobowiązania z tytułu faktoringu	6 066	3 998
<b>Razem</b>	<b>58 262</b>	<b>62 584</b>

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

	31-03-2017	31-12-2016
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług</b>	<b>169 332</b>	<b>170 884</b>
Wobec jednostek pozostałych	169 332	170 884
<b>Pozostałe zobowiązania</b>	<b>64 225</b>	<b>49 785</b>
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	3 386	3 744
Zaliczki otrzymane	484	490
Zobowiązania budżetowe	8 303	6 741
Zobowiązania z tytułu pobrań	38 955	34 169
Rozrachunki z udziałowcami mniejszościowymi	8 012	2
Pozostałe	5 085	4 639
<b>Razem</b>	<b>233 557</b>	<b>220 669</b>

#### 18. Przyszłe zobowiązania umowne i zobowiązania warunkowe

Na dzień sporządzenia niniejszego Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego nie zidentyfikowano zobowiązań warunkowych wymagających ujawnienia.

#### 19. Poręczenia

Na główną kwotę poręczeń składają się poręczenia kredytów bankowych. Na dzień 31 marca 2017 r. łączna wartość otrzymanych poręczeń wyniosła 8 000 tys. zł oraz udzielonych 14 414 tys. zł. Poręczenie udzielone podmiotowi niepowiązanemu na kwotę 8 000 tys. zł i otrzymane od tego podmiotu na kwotę 8 000 tys. zł dotyczy wielozadaniowej linii kredytowej obejmującej kredyt na rachunku bieżącym oraz faktoring o maksymalnym limicie zaangażowania do 8 000 tys. zł.

## **20. Gwarancje i inne zabezpieczenia**

Łączna kwota gwarancji bankowych udzielonych w imieniu spółek z Grupy Kapitałowej Integer.pl na dzień 31 marca 2017 r. wyniosła 1 756 tys. zł (gwarancje w EUR przeliczono według kursu 1 EUR= 4.2198 PLN). Gwarancje bankowe stanowiły zabezpieczenie zobowiązań wynikających z podpisanych umów przez spółki z Grupy Kapitałowej Integer.pl.

Noty objaśniające do Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego  
Grupy Kapitałowej Integer.pl za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2017 r.

**21. Sprawy sądowe**

Kontrole Urzędu Komisji Elektronicznej (UKE)								
L.p.	Strona	Strona	Data przeprowadzenia kontroli:	Rodzaj postępowania	Zakres	Zalecenia/ Uwagi UKE:	Odpowiedź Spółki:	Ocena Zarządu
1.	InPost SA	UKE	lipiec - sierpień 2014	Postępowanie administracyjne wszczęte z urzędu w sprawie naruszenia przepisów dotyczących działalności pocztowej.	W zakresie świadczenia usług pocztowych oraz pod kątem zgodności z warunkami wymaganymi dla wykonywania działalności pocztowej.	<p><b>2015</b></p> <p>Marzec - wezwanie do usunięcia stwierdzonych naruszeń w terminie 30 dni. Maj – decyzja utrzymująca w mocy decyzję z 19 marca. Listopad – uchylenie decyzji Prezesa UKE przez WSA. 15 marca - skarga kasacyjna Prezesa UKE.</p>	<p><b>2015</b></p> <p>Kwiecień - złożenie wniosku o ponowne rozpatrzenie sprawy. Czerwiec - złożenie skargi na Prezesa UKE do WSA. <b>2016</b></p> <p>24 marca – złożenie odpowiedzi na skargę kasacyjną.</p>	<p>W ocenie Zarządu decyzja Prezesa UKE została wykonana, a ponadto została uchylona przez Wojewódzki Sąd Administracyjny. Zarząd uważa, że dotychczasowe stanowisko Spółki jest zasadne a wpływ istotnych środków pieniężnych w związku z prowadzonym postępowaniem mało prawdopodobny w związku z tym Spółka nie ujęła rezerw z tego tytułu.</p>
2.	InPost SA	UKE	październik 2015 – styczeń 2016	Postępowanie kontrolne prowadzone przez Urząd Komunikacji Elektronicznej.	W zakresie przestrzegania przepisów i decyzji z zakresu działalności pocztowej oraz w zakresie świadczenia usług pocztowych i pod kątem zgodności z warunkami wymaganymi do wykonywania działalności pocztowej.	<p><b>2015</b></p> <p>Listopad - sporządzenie protokołów pokontrolnych. <b>2016</b></p> <p>Styczeń – sporządzenie protokołu pokontrolnego Marzec – nie uwzględnienie uwag i zastrzeżeń. Wrzesień – informacja o nowym terminie sprawy na 28 października. Listopad – Prezes UKE wydał decyzję o zakresie naruszenia przepisów przez InPost SA (niezachowanie tajemnicy pocztowej) i nakazał usunięcie nieprawidłowości w terminie 30 dni. <b>2017</b></p> <p>Prezes UKE poinformował o nowym terminie załatwienia sprawy dnia 31 maja.</p>	<p><b>2016</b></p> <p>Styczeń – złożenie pisma dotyczącego zastrzeżeń do protokołów pokontrolnych. Kwiecień – otrzymanie zawiadomienie o wszczęciu postępowania administracyjnego na podstawie Art.125 ust.1 PP  Grudzień 2016 r. – złożenie wniosku o ponowne rozpatrzenie sprawy dotyczące naruszenia przepisów przez InPost.</p>	<p>Zarząd będzie podejmował dalsze adekwatne kroki podyktowane ewentualnymi działaniami ze strony Prezesa UKE. W ocenie Zarządu wpływ istotnych środków pieniężnych w związku z prowadzonym postępowaniem jest mało prawdopodobny w związku z tym Spółka nie ujęła rezerw z tego tytułu.</p>

Noty objaśniające do Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego  
Grupy Kapitałowej Integer.pl za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2017 r.

3.	PGP SA	UKE	luty - maj 2014	Postępowanie administracyjne wszczęte z urzędu w sprawie naruszenia przepisów dotyczących działalności pocztowej.	W zakresie świadczenia usług pocztowych oraz pod kątem zgodności z warunkami wymaganymi do wykonywania działalności pocztowej.	<p style="text-align: center;"><b>2015</b></p> <p>Marzec – wezwanie do usunięcia uchybień pokontrolnych w terminie 30 dni.</p> <p>Maj – decyzja Prezesa UKE utrzymująca decyzję z marca.</p> <p>Listopad – uchylene decyzji Prezesa UKE przez WSA.</p> <p style="text-align: center;"><b>2016</b></p> <p>Marzec – złożenie skargi kasacyjnej.</p>	<p style="text-align: center;"><b>2015</b></p> <p>Kwiecień – złożenie wniosku o ponowne rozpatrzenie sprawy.</p> <p>Czerwiec – złożenie skargi do WSA na decyzję Prezesa UKE.</p> <p style="text-align: center;"><b>2016</b></p> <p>Marzec – Skarga kasacyjna Prezesa UKE oraz Odpowiedź PGP na skargę kasacyjną .</p>	<p>W ocenie Zarządu decyzja Prezesa UKE została wykonana, a ponadto uchylona przez Wojewódzki Sąd Administracyjny, na co skargę kasacyjną złożył Prezes UKE. Zarząd Jednostki Dominującej uważa, że stanowisko Spółki jest zasadne.</p> <p>W ocenie Zarządu prawdopodobieństwo wpływu istotnych środków pieniężnych w związku z prowadzonym postępowaniem jest mało prawdopodobne w związku z tym Spółka nie ujęła rezerw z tego tytułu.</p>
4.	PGP SA	UKE	październik 2015	Postępowanie kontrolne prowadzone przez Urząd Komunikacji Elektronicznej.	W zakresie przestrzegania przepisów i decyzji z zakresu działalności pocztowej oraz w zakresie świadczenia usług pocztowych i pod kątem zgodności z warunkami wymaganymi do wykonywania działalności pocztowej.	<p style="text-align: center;"><b>2015</b></p> <p>Grudzień – sporządzenie protokołów pokontrolnych.</p> <p style="text-align: center;"><b>2016</b></p> <p>Styczeń – sporządzenie protokołów pokontrolnych.</p> <p>Marzec – zawiadomienie Prezesa UKE o wszczęciu postępowania administracyjnego na podstawie Art. 125 ust.1 PP.</p> <p>Czerwiec – wydanie decyzji określającej zakres naruszeń i nakaz ich usunięcia.</p> <p style="text-align: center;"><b>2017</b></p> <p>Styczeń i luty 2017 r. - Zawiadomienie o nowym terminie załatwienia sprawy 31 marca 2017 r.</p>	<p style="text-align: center;"><b>2016</b></p> <p>Lipiec – złożenie wniosku do Prezesa UKE o ponowne rozpatrzenie sprawy.</p> <p style="text-align: center;"><b>2017</b></p> <p>W kwietniu Prezes UKE uchylił decyzję podjętą w pierwszej instancji i umorzył postępowanie w całości</p>	

Noty objaśniające do Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego  
Grupy Kapitałowej Integer.pl za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2017 r.

Inne postępowania toczące się przed sądem lub organem administracji publicznej istotne z punktu widzenia działalności						
L.p.	Powód	Pozwany	Rodzaj postępowania:	Wartość:	Aktualny status sprawy:	Stanowisko spółki i ocena Zarządu:
1.	Poczta Polska S.A.	InPost SA	Postępowanie przetargowe nr 2014/9 na świadczenie usług pocztowych w obrocie krajowym i zagranicznym dla jednostek administracji państwowej	33 354 539,54 PLN (brutto)	<p style="text-align: center;"><b>2016</b></p> <p>Lipiec – unieważnienie postępowania Sierpień – skarga CUW do Sadu na wyrok. Październik – Sąd odrzucił skargę CUW. Listopad – zażalenie CUW na postanowienie Sądu o odrzuceniu skargi</p> <p style="text-align: center;"><b>2017</b></p> <p>Styczeń – Odrzucenie zażalenia przez Sąd Okręgowy w Warszawie. Luty - Centrum zawiadomiło InPost o wykonaniu wyroku KIO oraz o jednoczesnym unieważnieniu postępowania o udzielenie zamówienia.</p>	<p style="text-align: center;"><b>2016</b></p> <p>Lipiec – zakwestionowanie dopuszczalności unieważnienia Sierpień – KIO uwzględniła odwołanie. Wrzesień- odpowiedź na skargę.</p> <p style="text-align: center;"><b>2017</b></p> <p>InPost nie złożył odwołania na zawiadomienie z lutego 2017, uwzględniając iż wpływ terminu oznaczonego w dokumentacji przetargowej na wykonywanie usług uniemożliwia zawarcie ważnej umowy z przyczyn leżących po stronie zamawiającego. W ocenie Zarządu stanowisko Skarbu Państwa (CUW) – działające w imieniu Jednostek Administracji Publicznej jest bezzasadne. W ocenie Zarządu w związku z prowadzonym postępowaniem nie istnieje aktywo warunkowe obejmujące kwotę należnego odszkodowania.</p>
2.	InPost SA oraz InPost Paczkomaty Sp. z o.o.	Komisja Europejska	Skarga na decyzję Komisji Europejskiej (KE) w sprawie pomocy publicznej dla Poczty Polskiej SA.	Nie oszacowana. Decyzją C (2015) 8236 w sprawie środka pomocy SA.38869 (2014/N), który Polska planuje wdrożyć w celu udzielenia dla Poczty Polskiej SA rekompensaty kosztu netto obowiązku świadczenia usług powszechnych w latach 2013-2015.	<p style="text-align: center;"><b>2016</b></p> <p>Wrzesień - RP wniosła o dopuszczenie do spraw w charakterze interwenienta, zapowiadając, że w tej sprawie będzie popierała żądania Komisji Europejskiej. Wrzesień – Komisja Europejska przedstawiła stanowisko w sprawie. Listopad – Wniosek został rozpatrzony pozytywnie. Trybunał Sprawiedliwości UE połączył sprawy skargi InPost SA oraz InPost Paczkomaty Sp. z o.o. do celów pisemnego etapu postępowania, ewentualnie ustnego etapu postępowania oraz orzeczenia kończącego postępowanie w sprawie.</p> <p style="text-align: center;"><b>2017</b></p> <p>Styczeń - Komisja Europejska złożyła duplikę w sprawie Marzec - InPost S.A. oraz InPost Paczkomaty sp. z o.o. przedstawiły replikę na stanowisko Rzeczypospolitej Polskiej Marzec – KE poinformowała iż nie zgłasza uwag co do pisma interwencyjnego Rzeczypospolitej Polskiej. InPost oraz InPost Paczkomaty Sp. z o.o. wniosły o przeprowadzenie rozprawy ustnej</p>	<p style="text-align: center;"><b>2016</b></p> <p>Maj - InPost SA oraz InPost Paczkomaty Sp. z o.o. zaskarżyły decyzję Komisji Europejskiej do Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej. W ocenie Zarządu skarga zostanie rozpatrzona na korzyść InPost S.A.. oraz InPost Paczkomaty W ocenie Zarządu wpływ istotnych środków pieniężnych w związku z prowadzonym postępowaniem jest mało prawdopodobny tym samym, Spółka nie ujęła rezerw z tego tytułu.</p>

Noty objaśniające do Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego  
Grupy Kapitałowej Integer.pl za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2017 r.

3.	InPost SA oraz InPost Paczkomaty Sp. z o.o.	Urząd Kontroli Elektronicznej	Wnioski o dopuszczenie do postępowania w sprawie określenia straty na usługach powszechnych oraz ustalenie kwoty należnej dopłaty za rok 2013.	Postępowanie w sprawie toczy się na wniosek Poczty Polskiej SA z dnia 30 lipca 2014 roku. Poczta Polska zwróciła się do Prezesa UKE o ustalenie dopłaty do kosztu netto świadczenia usług powszechnych za rok 2013 w wysokości 95 071 967,72 zł netto.	<p style="text-align: center;"><b>2016</b></p> <p>Czerwiec – umorzenie przez Prezesa UKE postępowania w sprawie możliwości zapoznania się z aktami w sprawie określenia zweryfikowanego kosztu netto i straty na usługach powszechnych przez Powody. InPost SA oraz InPost Paczkomaty Sp. z o.o. złożyły skargi do WSA. WSA oddalił skargi. Obecnie przygotowywane są skargi kasacyjne do Naczelnego Sądu Administracyjnego.</p> <p>Wniesiono skargę kasacyjną w imieniu Inpost Paczkomaty Sp. z o.o. (jako podmiot partycypujący w dopłacie)</p>	<p style="text-align: center;"><b>2016</b></p> <p>Czerwiec - InPost Paczkomaty sp. z o.o. oraz InPost S.A. zwróciły się pisemnie do Prezesa UKE z wnioskami o ponowne rozpatrzenie sprawy. W ocenie Zarządu wpływ istotnych środków pieniężnych w związku z prowadzonym postępowaniem jest mało prawdopodobny tym samym, Spółka nie ujęła rezerw z tego tytułu.</p>
4.	PGP SA	Urząd Komisji Elektronicznej	Konkurs na operatora wyznaczonego do świadczenia usług pocztowych na lata 2016-2025.	Nie jest możliwe ustalenie wartości konkursu, ale jego rozstrzygnięcie może mieć istotny wpływ na przyszłe wyniki finansowe.	<p style="text-align: center;"><b>2014</b></p> <p>Grudzień – opublikowanie dokumentacji konkursowej.</p> <p style="text-align: center;"><b>2015</b></p> <p>Maj – ogłoszenie wyników konkursów - operatorem wyznaczonym zostaje Poczta Polska SA.</p> <p>Grudzień – Prezes UKE odmawia unieważnienia konkursu.</p> <p style="text-align: center;"><b>2016</b></p> <p>Wrzesień – Prezes UKE utrzymuje w mocy decyzję o wyborze Poczty Polskiej SA.</p> <p>Październik – Prezes UKE utrzymał w mocy decyzję odmawiającą unieważnienia konkursu.</p> <p>PGP złożyła skargi na obydwie ww. decyzje.</p> <p style="text-align: center;"><b>2017</b></p> <p>WSA wyznaczył rozprawy na dzień 24 maja 2017r. WSA oddalił skargę. Wniesiono o sporządzenie uzasadnienia.</p>	<p style="text-align: center;"><b>2015</b></p> <p>Kwiecień – złożenie oferty.</p> <p>Czerwiec –złożenie wniosku o unieważnienie konkursu.</p> <p style="text-align: center;"><b>2016</b></p> <p>Marzec – odmowa udostępnienia spółce akt konkursu.</p> <p>Lipiec – złożenie skargi kasacyjnej do NSA.</p> <p>Listopad – skarga PGP SA oraz Ogólnopolskiego Związku Pracodawców – Niepublicznych Operatorów Poczty do WSA na decyzję Prezesa UKE w przedmiocie odmowy unieważnienia konkursu.</p> <p>Zarząd oczekuje unieważnienia konkursu i w jego ocenie stanowisko InPost S.A. w tej sprawie jest zasadne.</p>
5.	Poczta Polska S.A.	Odwołanie do Krajowej Izby Odwoławczej	Sprawa ze skargi Poczty Polskiej na wyrok Krajowej Izby Odwoławczej w sprawie PGE Obrót S.A.	Nie jest możliwe ustalenie wartości roszczenia, ale jego rozstrzygnięcie może mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe Spółki.	<p style="text-align: center;"><b>2014</b></p> <p>Listopad – Wybranie oferty InPost jako najkorzystniejszej</p> <p>Grudzień – Odwołanie Poczty Polskiej względem zamawiającego.</p> <p>Grudzień – oddalenie odwołanie przez KIO</p> <p>Grudzień – zawarcie umowy PGE Obrót S.A. – InPost S.A.</p> <p style="text-align: center;"><b>2015</b></p> <p>Styczeń – Skarga Poczty Polskiej na wyrok KIO</p> <p>Kwiecień – Wyrok Sądu Okręgowego w Rzeszowie dotyczące uwzględnienia odwołania Poczty Polskiej oraz zasądzenie od PGE Obrót S.A na rzecz Poczty Polskiej kosztów sądowych i powtórzenia badania i oceny oferty.</p> <p>Październik – Skarga kasacyjna Prezesa UKE</p>	<p>Spółka czeka na wyznaczenie terminu rozprawy przed Sądem Najwyższym.</p> <p>W ocenie Zarządu wpływ istotnych środków pieniężnych w związku z prowadzonym postępowaniem jest mało prawdopodobny tym samym, Spółka nie ujęła rezerw z tego tytułu.</p>

Noty objaśniające do Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego  
Grupy Kapitałowej Integer.pl za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2017 r.

6.	PGP	Prezes Urzędu Komunikacji Elektronicznej	Odmowa udostępnienia PGP akt postępowania konkursowego	Nie dotyczy	<p style="text-align: center;"><b>2015</b></p> <p>Maj – ogłoszenie wyników konkursów - operatorem wyznaczonym zostaje Poczta Polska SA. PGP zwraca się o dopuszczenie do postępowania, Prezes UKE odmawia w formie postanowienia odmawiającego udostępnienia akt postępowania, PGP składa wniosek o ponowne rozpatrzenie sprawy Wrzesień – Prezes UKE stwierdza niedopuszczalność zaskarżenia Październik – PGP składa skargę do WSA</p> <p style="text-align: center;"><b>2016</b></p> <p>30 marca 2016 r. – WSA oddala skargę PGP 4 lipca 2016 r. – PGP składa skargę kasacyjną do NSA</p>	Spółka czeka na wynik skargi. Zarząd oczekuje pozytywnego rozpatrzenia skargi i w jego ocenie stanowisko Spółki w tej sprawie jest zasadne.
----	-----	--	---	-------------	--	--

## 22. Informacje o podmiotach powiązanych

### 22.1. Transakcje z jednostkami powiązаныmi kapitałowo

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

31-03-2017	Tisak InPost LLC (HR)	EasyPack Plus Self Storage LLC (UAE)	InQubit Sp. z o.o.	Pralniomaty Sp. z o.o.
Należności	58	186	-	67
Udziały	2 007	531	49	-
Sprzedaż	58	8	-	15

### 22.2. Transakcje z jednostkami powiązаныmi osobowo

Na dzień bilansowy głównymi udziałowcami Spółki dominującej są A&R Investments LTD, której właścicielem jest Fenix Investments LTD, spółka kontrolowana przez Rafała Brzoskę, posiadająca swoją siedzibę w 34 Cathedral Street, Selima, Malta (numer rejestracyjny spółki C35604) oraz L.S.S. Holdings LTD, której właścicielem jest Krzysztof Kołpa (na dzień bilansowy zasiadał w zarządzie Spółki dominującej), 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, Hermes Anna Izydorek-Brzoska, P.U.D. Krzysztof Kołpa, Łatała i Wspólnicy Sp. K. oraz Łatała i Wspólnicy Doradztwo Podatkowe Sp. z o.o. Usługi świadczone na rzecz Grupy przez jednostki powiązane osobowo dotyczą usług: zarządzania, kontroli jakości, marketingowych, kolportażu, reklamowych, doradztwa prawnego, dostaw materiałów do usług pocztowych i konfekcjonowania korespondencji.

Poniżej zestawiono wysokości transakcji pomiędzy podmiotami powiązаныmi. Należności powstałe w wyniku tych transakcji nie są objęte odpisem aktualizującym.

31-03-2017	F.H. Fenix Rafał Brzoska	A&R Investments Limited	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	Consulting Services Marcin Pulchny
<b>Wielkość transakcji</b>								
Zakupy	-	-	-	81	-	145	9	93
Sprzedaż	-	-	-	-	-	-	-	1
<b>Saldo rozrachunków</b>								
Należności	-	-	4	-	127	-	-	-
Zobowiązania	-	240	-	100	-	272	17	41

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



## 23. Zysk na akcję

Na dzień 31 marca 2017 r. jak i w danych porównawczych zysk na akcję został wyliczony jako iloraz zysku (straty) netto przypadającego akcjonariuszom podmiotu dominującego i średnioważonej liczby akcji w danym okresie. Wartość ta na dzień 31 marca 2017 r. była wartością ujemną i wyniosła -20,78 zł/akcję, natomiast na dzień 31 marca 2016 r. wyniosła -2,81 zł/akcję.

## 24. Zdarzenia po dniu bilansowym

### 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. W wyniku ogłoszonego wezwania Prezes Zarządu Spółki Rafał Brzoska posiada łącznie 2 327 884 akcji Spółki (bezpośrednio oraz pośrednio poprzez spółkę A&R Investments LTD) stanowiących 29,9% akcji Spółki, a spółka AI Prime Bidco S.à r.l. posiada 4 883 074 akcji Spółki stanowiących 62,89% akcji Spółki.

W dniu 25 maja 2017 r. Prezes Zarządu Spółki Rafał Brzoska i spółka AI Prime Bidco S.à r.l. ogłosili przymusowy wykup pozostałych akcji Integer.pl S.A. Dzień przymusowego wykupu ustalono na 29 maja 2017 r. Po rozliczeniu wykupu Prezes Zarządu Spółki Rafał Brzoska i spółka AI Prime Bidco S.à r.l. będą posiadać łącznie 100% akcji Spółki uprawniających do 100% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki.

Dodatkowo w związku z ogłoszonym przymusowym wykupem akcji Spółki Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie zawiesił obrót akcjami Integer.pl S.A. począwszy od 25 maja 2017 r.

### Zawarcie umowy kredytowej

W dniu 12 maja 2017 r. Zarząd Integer.pl S.A. poinformował o zawarciu pomiędzy Spółką, spółkami zależnymi Emitenta („Gwaranci”), Bankiem Zachodnim WBK S.A., ING Bankiem Śląskim S.A. oraz mBank S.A. umowy kredytu na łączną kwotę 245 mln zł. Umowa obejmuje:

- kredyt A w wysokości 85 mln zł („Kredyt A”),
- kredyt B w wysokości 85 mln zł („Kredyt B”),
- kredyt terminowy w wysokości 50 mln zł („Kredyt Capex”),
- kredyt obrotowy w wysokości 25 mln zł („Kredyt Obrotowy”).

Zgodnie z postanowieniami Umowy spłata Kredytu A oraz Kredytu Capex będzie dokonywana w równych ratach przy czym ostateczny termin spłaty tych kredytów nastąpi w dniu 12 maja 2022 r. Natomiast spłata Kredytu B oraz Kredytu Obrotowego nastąpi w dniu 12 maja 2022 r.

### Emisja obligacji

Na podstawie uchwały z dnia 4 maja 2017 r. zostały wyemitowane obligacje długoterminowe serii INT0421 o łącznej wartości nominalnej w wysokości 4 191 730 EUR z terminem wykupu do 30 kwietnia 2021 r.

**C. KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA INTEGER.PL S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

(w tys. zł)	Okres 3 miesięcy zakończony 31-03-2017	Okres 3 miesięcy zakończony 31-03-2016
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>11 074</b>	<b>46 483</b>
Pozostałe przychody operacyjne	284	111
Amortyzacja	2 354	1 772
Zużycie materiałów i energii	4 913	29 081
Usługi obce	6 944	5 485
Podatki i opłaty	61	79
Wynagrodzenia	481	1 082
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	7	291
Pozostałe koszty rodzajowe	148	421
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	527	1 570
Pozostałe koszty operacyjne	(106)	433
<b>Koszty operacyjne ogółem</b>	<b>15 329</b>	<b>40 214</b>
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>(3 970)</b>	<b>6 380</b>
Przychody finansowe	1 611	1 777
Koszty finansowe	9 044	11 161
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>(11 403)</b>	<b>(3 004)</b>
Podatek dochodowy	-	931
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>(11 403)</b>	<b>(3 935)</b>
<b>Suma całkowitych dochodów</b>	<b>(11 403)</b>	<b>(3 935)</b>
Zysk (strata) na jedną akcję		
Zwykły	(1,46)	(0,51)
Rozwodniony	(1,46)	(0,51)

## JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

<b>AKTYWA (w tys. zł)</b>	<b>31-03-2017</b>	<b>31-12-2016</b>
<b>Aktywa trwale</b>	<b>456 166</b>	<b>462 401</b>
Pozostałe aktywa niematerialne	35 621	35 328
Rzeczowe aktywa trwale	24 372	24 635
Inwestycje w jednostkach zależnych	351 716	347 091
Inne długoterminowe aktywa finansowe	29 555	34 846
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	72	72
Należności długoterminowe	14 830	20 429
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>153 992</b>	<b>135 201</b>
Zapasy	24 988	29 790
Aktywa dostępne do sprzedaży	719	719
Pozostałe aktywa finansowe	5	6
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	125 051	102 959
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	-
Pozostałe aktywa obrotowe	174	34
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 055	1 693
<b>Aktywa razem</b>	<b>610 158</b>	<b>597 602</b>

<b>PASYWA (w tys. zł)</b>	<b>31-03-2017</b>	<b>31-12-2016</b>
<b>Kapitał własny</b>	<b>288 818</b>	<b>300 222</b>
Kapitał podstawowy	7 764	7 764
Kapitał zapasowy	555 198	555 199
Zyski zatrzymane	(274 144)	(262 741)
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>46 666</b>	<b>48 515</b>
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	38 698	40 552
Pozostałe rezerwy długoterminowe i przychody przyszłych okresów	5	11
Obligacje	-	-
Dotacje rządowe	7 963	7 952
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku	-	-
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	-	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>274 674</b>	<b>248 865</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	108 352	97 750
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	5 801	6 579
Obligacje	159 090	141 573
Dotacje rządowe	106	140
Bieżące zobowiązania podatkowe	-	-
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe i przychody przyszłych okresów	1 270	2 616
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	55	207
Suma zobowiązań	321 340	297 381
<b>Pasywa razem</b>	<b>610 158</b>	<b>597 602</b>

## JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

(w tys. zł)	Okres 3 miesięcy zakończony 31-03-2017	Okres 3 miesięcy zakończony 31-03-2016
<b>Zysk za rok obrotowy</b>	<b>(11 403)</b>	<b>(3 935)</b>
<b>Korekty:</b>	<b>8 315</b>	<b>9 255</b>
Koszt podatku dochodowego ujętego w wyniku	-	931
Koszty finansowe ujęte w wyniku	6 118	3 167
Amortyzacja i umorzenie aktywów trwałych	2 354	1 772
Odpis udziałów w jednostkach zależnych	(157)	3 385
<b>Zmiany w kapitale obrotowym:</b>	<b>(11 775)</b>	<b>12 624</b>
(Zwiększenie)/zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(15 129)	8 490
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zapasów	4 802	(4 004)
(Zwiększenie)/zmniejszenie pozostałych aktywów	(142)	(1 618)
(Zwiększenie)/zmniejszenie salda zobowiązań (poza kredytami i pożyczkami)	68	12 556
(Zwiększenie)/zmniejszenie rezerw, przychodów przyszłych okresów i dotacji	(1 374)	(2 800)
<b>Środki pieniężne na działalności operacyjnej</b>	<b>(14 863)</b>	<b>17 944</b>
Zapłacone odsetki	(567)	(2 876)
Zapłacony podatek dochodowy	-	(913)
<b>Środki pieniężne netto wygenerowane z działalności operacyjnej</b>	<b>(15 430)</b>	<b>14 155</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>		
Otrzymane odsetki	49	-
Przepływy z tytułu udzielonych pożyczek	5 549	(4 336)
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe i aktywa niematerialne	(990)	(11 794)
<b>Środki pieniężne netto (wydane)/wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną</b>	<b>4 608</b>	<b>(16 130)</b>
Przepływy z tytułu emisji papierów dłużnych	15 250	(17 122)
Przepływy z kredytów bankowych i pożyczek	(2 913)	12 314
Przepływy z tytułu umów leasingu finansowego	(153)	(30)
<b>Środki pieniężne netto (wykorzystane)/wygenerowane w działalności finansowej</b>	<b>12 184</b>	<b>(4 838)</b>
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	1 362	(6 814)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego	1 693	8 910
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>3 055</b>	<b>2 096</b>

## JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

(w tys. zł)	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy z zysków lat poprzednich	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zysk (strata) z lat ubiegłych oraz roku bieżącego	Kapitał własny ogółem
<b>Na dzień 01.01.2016</b>	7 764	100 552	442 001	11 852	562 169
Zysk lub strata okresu	-	-	-	(3 935)	(3 935)
<b>Na dzień 31.03.2016</b>	7 764	100 552	442 001	7 917	558 234
<b>Na dzień 01.01.2016</b>	7 764	100 552	442 001	11 852	562 169
Zysk lub strata okresu				(261 947)	(261 947)
Podział zysku netto		12 645		(12 645)	-
<b>Na dzień 31.12.2016</b>	7 764	113 197	442 001	(262 740)	300 222
<b>Na dzień 01.01.2017</b>	7 764	113 197	442 001	(262 740)	300 222
Zysk lub strata okresu				(11 403)	(11 403)
<b>Na dzień 31.03.2017</b>	7 764	113 197	442 001	(274 144)	(288 818)

Kraków, 30 maja 2017 roku

.....  
Rafał Brzoska  
*Prezes Zarządu*

.....  
Marcin Pulchny  
*Wiceprezes Zarządu*

.....  
Adam Aleksandrowicz  
*Wiceprezes Zarządu*

.....  
Małgorzata Szcześniak  
*Główny Księgowy*