



SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
Grupy Kapitałowej Integer. pl SA
za I kwartał 2010 roku

- Kraków, 17 maja 2010 roku -

SPIS TREŚCI:

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	4
SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	5
SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	6
SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIA ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH	8
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	9
1. Informacje ogólne	9
2. Skład Grupy	10
3. Skład Zarządu Spółki dominującej	11
4. Istotne zasady rachunkowości	11
4.1. Zasady konsolidacji	12
4.2. Transakcje w walucie obcej i wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych	13
4.3. Rzeczowe aktywa trwałe	13
4.4. Koszty finansowania zewnętrznego	15
4.5. Wartość firmy	15
4.6. Wartości niematerialne	15
4.7. Utrata wartości	17
4.8. Instrumenty finansowe	17
4.9. Zapasy	18
4.10. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	18
4.11. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	19
4.12. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne	19
4.13. Rezerwy	19
4.14. Leasing	20
4.15. Przychody	20
4.16. Sprzedaż towarów i produktów	20
Świadczenie usług	21
Odsetki	21
Dywidendy	21
Dotacje rządowe	21
Podatek dochodowy	21
4.17. Zysk netto na akcję	22
5. Informacje dotyczące segmentów działalności	22
6. Czynniki ryzyka finansowego	23
7. Przychody i koszty	24
7.1. Przychody ze sprzedaży	24
7.2. Pozostałe przychody operacyjne	24
7.3. Pozostałe koszty operacyjne	25
7.4. Przychody finansowe	25

7.5. Koszty finansowe	25
7.6. Pozostałe koszty finansowe	26
7.7. Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych, odpisy ujęte w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów	26
7.8. Koszty świadczeń pracowniczych	26
8. Podatek dochodowy	27
9. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS	28
10. Zysk przypadający na jedną akcję	28
11. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	28
12. Rzeczowe aktywa trwałe	29
13. Wartości niematerialne	32
14. Test na utratę wartości firmy oraz dla wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania	35
15. Zapasy	35
16. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	35
17. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	36
18. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/rezerwowe	36
18.1. Kapitał podstawowy	36
18.2. Kapitały zapasowe	37
19. Zyski zatrzymane	37
20. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	38
21. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe)	39
22. Zobowiązania warunkowe	39
22.1. Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	39
22.2. Inne zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez Grupę gwarancje i poręczenia, także wekslowe	40
22.3. Sprawy sądowe	40
23. Informacje o podmiotach powiązanych	40
23.1. Akcjonariusze	40
23.2. Inne podmioty powiązane	40
23.3. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy	42
24. Instrumenty finansowe	42
25. Długoterminowe zobowiązania finansowe	45
26. Struktura zatrudnienia	46
27. Inne aktywa trwałe	46
28. Inne aktywa obrotowe	46
29. Rezerwy	46
30. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	47

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

(w tys. złotych)

	Nota	01.01.2009 31.03.2009	01.01.2009 31.12.2009	01.01.2010 31.03.2010
Przychody ze sprzedaży	7.1	24 407	135 874	42 196
Pozostałe przychody operacyjne	7.2	1 050	3 183	1 841
Amortyzacja	7.7	298	3 733	2 070
Zużycie materiałów i energii		308	3 671	772
Usługi obce		14 555	76 938	23 016
Podatki i opłaty		198	755	342
Wynagrodzenia	7.8	4 062	21 681	8 141
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	7.8	382	1 834	707
Pozostałe koszty rodzajowe		506	2 668	402
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		1 934	11 226	2 727
Pozostałe koszty operacyjne	7.3	20	4 218	509
Koszty operacyjne ogółem		22 263	126 724	38 686
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		3 194	12 333	5 351
Przychody finansowe	7.4	639	3 407	390
Koszty finansowe	7.5	1 191	2 497	521
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		2 642	13 243	5 220
Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych				
Podatek dochodowy	8	(258)	2 964	1 379
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		2 900	10 279	3 841
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej				
Pozostałe dochody całkowite		2 900	10 279	3 841
Przypadająca:				
Akcjonariuszom podmiotu dominującego		2 936	10 406	3 839
Akcjonariuszom mniejszościowym		(36)	(127)	2
Pozostałe dochody całkowite po opodatkowaniu				
Suma dochodów całkowitych		2 900	10 279	3 841
Zysk (strata) na jedną akcję		0,49	1,73	0,65
Z działalności kontynuowanej				
Zwykły				
Rozwodniony				
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej				
Zwykły				
Rozwodniony				

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

(w tys. złotych)

AKTYWA	Nota	31.03.2009	31.12.2009	31.03.2010
Aktywa trwałe		35 233	76 694	78 931
Wartość firmy		1 402	1 402	1 402
Pozostałe wartości niematerialne	13	3 384	7 653	8 887
Rzeczowe aktywa trwałe	12	27 100	64 220	65 254
Inne aktywa niematerialne				-
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych				-
Aktywa dostępne do odsprzedaży				-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	8	2 621	1 921	2 283
Inne aktywa trwałe		726	1 498	1 105
Aktywa obrotowe		51 077	67 571	80 766
Zapasy	15	4 902	1 808	1 605
Krótkoterminowe aktywa finansowe			4 694	4 925
Należności handlowe i inne	16	35 520	41 408	56 988
Inne aktywa obrotowe		649	4 063	3 976
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17	8 929	15 598	13 272
Aktywa razem		86 310	144 265	159 697
PASYWA	Nota	31.03.2009	31.12.2009	31.03.2010
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy	18.1	5 938	5 938	5 938
Kapitał zapasowy	18.2	36 729	41 912	41 912
Zyski zatrzymane		6 199	8 486	12 325
Udziały nie dające kontroli		125	34	36
Suma kapitałów własnych		48 991	56 370	60 211
Zobowiązanie długoterminowe				
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	20	1 017	6 332	5 605
Rezerwa na podatek odroczoney		71		
Pozostałe rezerwy długoterminowe	29	9	5 548	4 911
Zobowiązania długoterminowe		5 160	3 079	2 838
Suma zobowiązań długoterminowych		6 257	14 959	13 354
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania handlowe i inne	21	18 135	20 646	14 069
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	20	7 969	38 903	51 402
Bieżące zobowiązania podatkowe	21	2 812	4 842	4 962
Rezerwy krótkoterminowe	29	2 146	8 545	15 699
Suma zobowiązań krótkoterminowych		31 062	72 936	86 132
Suma zobowiązań		37 319	87 895	99 486
Pasywa razem		86 310	144 265	159 697

SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

(w tys. złotych)

	Nota	01.01.2009 31.03.2009	01.01.2009 31.12.2009	01.01.2010 31.03.2010
A. Zysk/strata przed opodatkowaniem		2 642	13 370	5 218
II. Korekty o pozycje:		2 450	23 717	(14 483)
1. Zysk/Strata udziałowców mniejszościowych		(36)	(127)	2
2. Zysk/Strata z udziałów w jednostkach stowarzyszonych				
3. Amortyzacja (w tym odpisy wartości firmy)		298	3 733	2 070
4. Zyski/Straty z tytułu nie zrealizowanych różnic kursowych				
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)			245	264
6. Zysk z działalności inwestycyjnej				
7. Zmiana stanu rezerw			13 798	6 517
8. Zmiana stanu zapasów		96	3 190	203
9. Zmiana stanu należności i roszczeń		4 533	4 467	(15 580)
10. Zmiana stanu zobowiązań (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)		(3 410)	7 875	(6 698)
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		674	(5 007)	118
12. Inne korekty z działalności operacyjnej		891	(3 929)	(854)
13. Płatność z tytułu podatku dochodowego		(596)	(528)	(525)
I. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		5 092	37 087	(9 265)
I. Wpływy				
1. Zbycie WNIp oraz rzeczowych aktywów trwałych				
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3. Z aktywów finansowych, w tym				
a) w jednostkach powiązanych				
- dywidendy i udziały w zyskach				
b) w pozostałych jednostkach				
- zbycie aktywów finansowych				
- dywidendy i udziały w zyskach				
- odsetki				
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych				
II. Wydatki		(11 132)	(53 490)	(2 038)
1. Nabycie WNIp oraz rzeczowych aktywów trwałych		(11 080)	(49 821)	(1 807)
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3. Na aktywa finansowe, w tym:		(52)	(3 669)	(231)
a) w jednostkach powiązanych				
b) w pozostałych jednostkach		(52)	(3 669)	(231)
4. Dywidendy wypłacone udziałowcom mniejszościowym				
5. Inne wydatki inwestycyjne				
II. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(11 132)	(53 490)	(2 038)
I. Wpływy		8 111	29 674	10 839
1. Wpływy netto z emisji akcji				
2. Kredyty i pożyczki		5 784	6 252	287

3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		2 327	23 322	10 552
4. Inne wpływy finansowe			100	
II. Wydatki		(224)	(4 755)	(1 862)
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych				
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli				
3. Inne wydatki z tytułu podziału zysku				
4. Spłaty kredytów i pożyczek				
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych				
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		(224)	(4 510)	(1 598)
8. Odsetki			(245)	(264)
9. Inne wydatki finansowe				
III. Środki pieniężne netto z działalności finansowej		7 887	24 919	8 977
D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto		1 847	8 516	(2 326)
E. Środki pieniężne na początek roku obrotowego		7 092	7 082	15 598
F. Środki pieniężne na koniec roku obrotowego		8 929	15 598	13 272
W tym o ograniczonej możliwości korzystania		1 086		

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIA ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

	Nota	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski strata z lat ubiegłych oraz roku bieżącego	Razem	Udziały Nie dające kontroli	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2009 roku		5 938	36 729		3 263	45 930	61	45 991
Zysk lub strata roku					2 936	2 936		2 936
Kapitał zapasowy								
Wypłata dywidendy								
Udział akcjonariuszy mniejszościowych							64	64
Na dzień 31 marca 2009 roku		5 938	36 729		6 199	48 866	125	48 991
Na dzień 1 stycznia 2009 roku		5 938	36 729		3 263	45 930	61	45 991
Zysk lub strata roku					10 406	10 406		10 406
Kapitał zapasowy			5 183			5 183		5 183
Podział zysku					(5 183)	(5 183)		(5 183)
Udział akcjonariuszy mniejszościowych							(27)	(27)
Na dzień 31 grudnia 2009 roku		5 938	41 912	0	8 486	56 336	34	56 370
Na dzień 1 stycznia 2010 roku		5 938	41 912	0	8 486	56 336	34	56 370
Zysk lub strata roku					3 839	3 839		3 839
Kapitał zapasowy								
Wypłata dywidendy								
Udział akcjonariuszy mniejszościowych							2	2
Na dzień 31 marca 2010 roku		5 938	41 912		12 325	60 175	36	60 211

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. Informacje ogólne

Spółka Integer.pl Spółka Akcyjna została utworzona na mocy Aktu Notarialnego z dnia 9 grudnia 2002 roku. 19 marca 2007 roku Spółka została przekształcona ze spółki z ograniczoną odpowiedzialnością na 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 świadczenie usług reklamy, w tym kolportażu materiałów reklamowych.

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

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

Historyczne informacje finansowe Spółki obejmują okres zakończony w dniu: 31 marca 2010 roku

Firma:	Integer.pl Spółka Akcyjna
Siedziba:	Kraków
Adres:	ul. Malborska 130, 30-624 Kraków
Regon:	356590980
Nip:	678 28 81 784
KRS:	0000276519
Numer telefonu:	+48 (012) 619 98 00
Numer telefaksu:	+48 (012) 619 98 01
e-mail:	biuro@integer.pl
Adres internetowy:	www.integer.pl

ZARZĄD SPÓŁKI:

Prezes Zarządu	Rafał Brzoska
Członek Zarządu	Krzysztof Kołpa

RADA NADZORCZA SPÓŁKI:

Przewodniczący Rady Nadzorczej	Anna Izydorek-Brzoska
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	Krzysztof Setkiewicz
Sekretarz Rady Nadzorczej	Aleksander Wójcik
Członek Rady Nadzorczej	Rafał Abratański
Członek Rady Nadzorczej	Zbigniew Popielski

2. Skład Grupy

W skład Grupy na dzień 31 marca 2009 wchodziły Spółka dominująca oraz następujące spółki zależne:

l.p.	Nazwa jednostki	Siedziba:	Rodzaj działalności:	Udział w kapitale	
				2009	2008
1	InPost Sp. z o.o.	ul. Malborska 130, 30-624 Kraków	Działalność Poczтовая	99,99%	99,99%
2	InPost Finanse Sp. z o.o.	ul. Malborska 130, 30-624 Kraków	Działalność Finansowa	50,02%	50,02%
3	InPost Logistyka Sp. o.o.	ul. Krakowska 342, 32-080 Zabierzów	Działalność Logistyczna	100,00%	100,00%
4	InPost Paczkomaty Sp. z o.o.	ul. Malborska 130, 30-624 Kraków	Działalność Logistyczna	80,00%	80,00%

W skład Grupy na dzień 31 grudnia 2009 wchodziły Spółka dominująca oraz następujące spółki zależne:

l.p.	Nazwa jednostki	Siedziba:	Rodzaj działalności:	Udział w kapitale	
				2009	2008
1	InPost Sp. z o.o.	ul. Malborska 130, 30-624 Kraków	Działalność Poczтовая	99,99%	99,99%
2	InPost Finanse Sp. z o.o.	ul. Malborska 130, 30-624 Kraków	Działalność Finansowa	51,00%	50,20%
3	InPost Logistyka Sp. o.o.	ul. Krakowska 342, 32-080 Zabierzów	Działalność Logistyczna	100,00%	100,00%
4	InPost Paczkomaty Sp. z o.o.	ul. Malborska 130, 30-624 Kraków	Działalność Logistyczna	75,00%	80,00%

W skład Grupy na dzień 31 marca 2010 wchodzi Spółka dominująca oraz następujące spółki zależne:

l.p.	Nazwa jednostki	Siedziba:	Rodzaj działalności:	Udział w kapitale	
				2010	2009
1	InPost Sp. z o.o.	ul. Malborska 130, 30-624 Kraków	Działalność Poczтовая	99,99%	99,99%
2	InPost Finanse Sp. z o.o.	ul. Malborska 130, 30-624 Kraków	Działalność Finansowa	51,00%	51,00%
3	InPost Logistyka Sp. o.o.	ul. Krakowska 342, 32-080 Zabierzów	Działalność Logistyczna	100,00%	100,00%
4	InPost Paczkomaty Sp. z o.o.	ul. Malborska 130, 30-624 Kraków	Działalność Logistyczna	75,00%	75,00%

Emitent posiada w spółce prawa cypryjskiego INTEGEREU LIMITED z siedzibą w Nikozji 52 000 udziałów o łącznej wartości nominalnej w wysokości 52 000 euro, co stanowi 100% kapitału zakładowego spółki i uprawnia do wykonywania 100% głosów na

Zgromadzeniu Wspólników tej spółki. 52 000 udziałów w spółce INTEGEREU LIMITED zostało opłacone w części w wysokości 2 000 euro. Udziały w spółce INTEGEREU LIMITED zostaną opłacone w całości do dnia 31 grudnia 2010 r.

3. Skład Zarządu Spółki dominującej

W okresie na 31 marca 2010 roku w skład zarządu Spółki wchodził:

Rafał Brzoska - Prezes Zarządu



Krzysztof Kołpa - Wiceprezes Zarządu

4. Istotne zasady rachunkowości

Skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Integer.pl SA za I kwartał 2010 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 – „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz zgodnie z MSSF, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

Zarząd zatwierdza skrócone skonsolidowane oraz skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe z dniem podpisania sprawozdań przez wszystkich członków Zarządu spółki dominującej.

Główne zasady rachunkowości przyjęte przez Spółkę:

1. Rokiem obrachunkowym jednostki jest rok kalendarzowy.
2. W ramach roku obrotowego występują pośrednie okresy sprawozdawcze wynoszące:
 -  Miesiąc – do uzgadniania zapisów ewidencji szczegółowej z zapisami na kontach syntetycznych,
 -  Kwartał i półrocze – do dokonania wyceny aktywów i pasywów oraz ustalenia wyniku wg przyjętych zasad rachunkowości.
3. Sprawozdanie z całkowitych dochodów sporządza się w układzie rodzajowym.
4. Rachunek przepływów pieniężnych sporządza się według metody pośredniej.
5. W ramach przyjętych zasad rachunkowości Spółka stosuje wzorcowe rozwiązania określone w MSR/MSSF mając na uwadze cel jakim jest rzetelna i użyteczna prezentacja sprawozdania.
6. Waluta funkcjonalna i prezentacji – PLN.

7. 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 instrukcja- „Polityka Rachunkowości”.

8. Zasady sporządzania, obiegu, a przede wszystkim kontroli dowodów księgowych regulują odrębne instrukcje operacyjne.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2010 roku zostało sporządzone w oparciu o zasadę memoriału oraz założenie, że jednostka będzie kontynuowała działalność w dającej się przewidzieć przyszłości.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2010 roku zostało sporządzone z zastosowaniem zasad rachunkowości i metod obliczeniowych, takich jak w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym.

Przygotowanie skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSR/MSSF wymagało zastosowania pewnych oszacowań oraz założeń, które mają wpływ zarówno na prezentowane wartości aktywów i pasywów, jak również na prezentowane kwoty przychodów i kosztów za okres obrotowy. Zasady rachunkowości przyjęte przy oszacowaniach i podczas sporządzania skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I kwartał 2010 roku opisane są szczegółowo w treści sprawozdania.

Pomimo tego, że oszacowania i założenia zostały dokonane zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu o bieżących wydarzeniach i działaniach, przyszłe rezultaty tych wydarzeń mogą się różnić od tych oszacowań.

4.1. Zasady konsolidacji

Skonsolidowane informacje finansowe obejmują skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Spółki dominującej oraz sprawozdania finansowe jej jednostek zależnych sporządzone za okresy zakończone dnia 31 marca 2009 i 2010 roku. Sprawozdania te zostały przekształcone z uwzględnieniem MSSF. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. W celu eliminacji jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty.

Wyłączeniu podlega wartość bilansowa inwestycji Spółki dominującej w jednostkach zależnych odpowiednio z kapitałem własnym jednostek zależnych. Nadwyżkę wartości bilansowej inwestycji nad wartością godziwą udziału Grupy w możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywach netto ujmuje się jako wartość firmy. Nadwyżkę udziału Grupy w wartości godziwej aktywów netto nad ceną przejęcia ujmuje się bezpośrednio w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Koszt przejęcia ustala się jako wartość godziwą przekazanych aktywów, wyemitowanych instrumentów kapitałowych oraz zobowiązań zaciągniętych lub przejętych na dzień wymiany, powiększoną o koszty bezpośrednio związane z przejęciem. Możliwe do zidentyfikowania aktywa nabyte oraz zobowiązania i zobowiązania warunkowe przejęte w ramach połączenia jednostek gospodarczych wycenia się na dzień przejęcia według ich wartości godziwej, niezależnie od wielkości ewentualnych udziałów mniejszości.

Wyłączeniu podlegają również wszystkie istotne salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym niezrealizowane zyski i straty wynikające z transakcji w ramach Grupy.

Udział mniejszości w aktywach netto konsolidowanych jednostek zależnych ujmowany jest w ramach kapitału własnego w odrębnej pozycji.

Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Grupę, a zaprzestaje się konsolidacji od dnia ustania kontroli. Za sprawowanie kontroli przez Spółkę dominującą uważa się posiadanie przez nią bezpośrednio lub pośrednio, poprzez swoje jednostki zależne, więcej niż połowę liczby głosów w organach stanowiących, chyba że możliwe jest do udowodnienia, że taka własność nie stanowi o sprawowaniu kontroli. Sprawowanie kontroli ma miejsce również wtedy, gdy Spółka dominująca ma możliwość wpływania na politykę finansową i operacyjną danej jednostki.

4.2. Transakcje w walucie obcej i wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych

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

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach obcych przelicza się na złote polskie 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 transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej w walucie obcej przelicza się po kursie z dnia dokonania wyceny w wartości godziwej.

4.3. 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 skrócone skonsolidowane 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.

Spółka dokonuje wydzielenia ze środków trwałych części składowych będących pozycjami o istotnej wartości, do których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności.

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

Typ:	Okres:
Budynki i budowle	10 lat
Maszyny i urządzenia techniczne	8-10 lat
Urządzenia biurowe	5 lat
Środki transportu	5 lat
Komputery	2-4 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 spółki wchodzące w skład Grupy dokonują 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 odzyskiwaną, w takim przypadku wartość tych aktywów bądź ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których te aktywa należą, jest obniżana do poziomu wartości [niemającej]. Wartość [niemającej] 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 odzyskiwana jest ustalana dla ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego ten składnik należy. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są ujmowane w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozostałych kosztach operacyjnych. Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta ze skróconego skonsolidowanego 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 skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej (obliczone jako różnica pomiędzy ewentualnymi wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów, 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.

4.4. Koszty finansowania zewnętrznego

W skład kosztów finansowania zewnętrznego wchodzi odsetki oraz zyski lub straty z tytułu różnic kursowych do wysokości odpowiadającej korekcie kosztu odsetek.

Koszty finansowania zewnętrznego są kapitalizowane jako część kosztu wytworzenia środków trwałych.

4.5. Wartość firmy

Wartość firmy przejętą w ramach połączenia jednostek gospodarczych początkowo ujmuje się według kosztu nabycia stanowiącego nadwyżkę ceny nabycia jednostek gospodarczych nad udziałem jednostki przejmującej w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych. Po początkowym ujęciu wartość firmy wykazywana jest według ceny nabycia pomniejszonej o łączne odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Test na utratę wartości przeprowadza się raz na rok lub częściej, jeżeli są ku temu przesłanki. Wartość firmy nie podlega amortyzacji.

Na dzień przejęcia nabyta wartość firmy jest alokowana do każdego z ośrodków wypracowujących środki pieniężne, które mogą skorzystać z synergii połączenia. Utrata wartości ustalana jest poprzez oszacowanie [niemającej] wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne, którego dotyczy dana wartość firmy. W przypadku, gdy [niemającej] wartość ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest niższa niż wartość bilansowa, ujęty zostaje odpis z tytułu utraty wartości. W przypadku gdy wartość firmy stanowi część ośrodka wypracowującego środki pieniężne i dokonana zostanie sprzedaż części działalności w ramach tego ośrodka, przy ustalaniu zysków lub strat ze sprzedaży takiej działalności, wartość firmy związana ze sprzedaną działalnością zostaje włączona do jej wartości bilansowej. W takich okolicznościach sprzedana wartość firmy jest ustalana na podstawie względnej wartości sprzedanej działalności i wartości zachowanej części ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

W przypadku nabycia udziału mniejszości rozpoznawana jest wartość firmy będąca różnicą pomiędzy ceną nabycia, a wartością księgową nabytego udziału w aktywach netto.

4.6. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji początkowo wycenia się w cenie nabycia. Cena nabycia wartości niematerialnych nabytych w transakcji połączenia jednostek gospodarczych jest równa ich wartości godziwej na dzień połączenia. Po ujęciu początkowym wartości niematerialne są wykazywane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonych 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.

Firma 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. Odpis amortyzacyjny składników wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania ujmuje się w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w ciężar tej kategorii, która odpowiada funkcji danego składnika wartości niematerialnych. 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.

Poniżej przedstawiono zasady stosowane w odniesieniu do wartości niematerialnych Grupy.

	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Wartość marki
Okresy użytkowania	Nieokreślone. Dla patentów i licencji użytkowanych na podstawie umowy zawartej na czas określony przyjmuje się ten okres, uwzględniając dodatkowy okres, na który użytkowanie może być przedłużone.	10-15 lat	
Wykorzystana metoda	Wartości o nieokreślonym okresie użytkowania nie są amortyzowane ani przeszacowywane. Pozostałe są amortyzowane przez okres umowy (1-5 lat) – metodą liniową.	Metoda liniowa	Wartości o nieokreślonym okresie użytkowania nie są amortyzowane ani przeszacowywane. Pozostałe są amortyzowane przez okres umowy – metodą liniową.
Weryfikacja pod kątem utraty wartości/badanie wartości	Nieokreślony okres użytkowania – coroczna oraz w przypadku istnienia przesłanki wskazującej na utratę wartości. Dla pozostałych – coroczna ocena, czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości		Nieokreślony okres użytkowania – ocena coroczna oraz ocena w przypadku istnienia przesłanki wskazującej na utratę wartości.

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

4.7. Utrata wartości

Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje oceny aktywów w celu stwierdzenia, czy nie zaistniały przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. W przypadku stwierdzenia istnienia takich przesłanek, Grupa dokonuje formalnego oszacowania wartości [niemającej]. W przypadku gdy wartość bilansowa danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne przewyższa jego wartość [niemającej] uznaje się, że nastąpiła utrata jego wartości i dokonuje odpisu aktualizującego jego wartości do poziomu wartości [niemającej]. Wartość [niemającej] określona jest jako jedna z dwóch wartości w zależności od tego, która z nich jest wyższa: wartość godziwa pomniejszona o koszty zbycia lub wartość użytkowa danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

4.8. 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 Grupa 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.

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 odroczone, 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 skróconego skonsolidowanego 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 rozpoznawana jest na dzień dokonania transakcji. W momencie początkowego ujęcia są one 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.

Instrument finansowy zostaje usunięty ze skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, gdy Grupa 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.

4.9. Zapasy

Grupa 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.

4.10. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności wyceniane są w kwocie wymagającej zapłaty z uwzględnieniem odpisów aktualizujących.

Wartość należności aktualizuje się, gdy istnieją obiektywne przesłanki, że jednostka 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, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie należności w związku z upływem czasu jest ujmowane jako przychody finansowe

4.11. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej obejmują środki pieniężne w banku i w kasie, depozyty bankowe płatne na żądanie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nieprzekraczającym trzech miesięcy.

Kredyt w rachunku bieżącym jest prezentowany w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako składnik krótkoterminowych kredytów i pożyczek w ramach zobowiązań krótkoterminowych.

Środki pieniężne wycenia się w wartości nominalnej, a depozyty bankowe w kwocie wymagającej zapłaty.

4.12. 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.

Zyski i straty są ujmowane w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów z chwilą usunięcia zobowiązania ze skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, a także w wyniku naliczania odpisu.

4.13. Rezerwy

Rezerwy tworzone są w przypadku, gdy na Grupie 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 Grupa 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 skróconym skonsolidowanym 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.

4.14. Leasing

Umowy leasingu traktuje się jako umowy leasingu finansowego, w przypadku gdy przenoszą one na Grupę zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu. Umowy te ujmowane są w skróconym skonsolidowanym 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 umożliwia 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 skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów metodą liniową przez okres trwania leasingu.

4.15. Przychody

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Grupa 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. Przy ujmowaniu przychodów obowiązują także poniższe kryteria.

4.16. Sprzedaż towarów i produktów

Przychody ujmuje się, jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do towarów i produktów zostały przekazane nabywcy oraz gdy koszty poniesione jak również te, które zostaną poniesione w związku z transakcją można wycenić w sposób wiarygodny.

Świadczenie usług

Przychody ze świadczenia usług są rozpoznawane w momencie wykonania usługi. Stopień realizacji świadczenia może być określony w wiarygodny sposób.

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 bilansowej netto danego składnika aktywów finansowych.

Dywidendy

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

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 ze skróconego skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów przez szacowany okres użytkowania związanego z nią składnika aktywów.

Dotacje gmin do zakupu rzeczowych aktywów trwałych ujmuje się jako rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu dotacji państwowych i odnosi się je w przychody w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów metodą liniową w czasie odpowiadającym przewidywanym okresom użytkowania odnośnych aktywów.

Podatek dochodowy

Rezerwa na podatek dochodowy jest tworzona w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów a ich wartością bilansową 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 nie mającej 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.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczony 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.

4.17. Zysk netto na akcję

Zysk netto na akcję dla danego okresu oblicza się przez podzielenie zysku netto za dany okres przez liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym.

5. Informacje dotyczące segmentów działalności

Grupa posiada dwa główne segmenty działalności. Pierwszym segmentem branżowym możliwym do wyodrębnienia to świadczenie usług kolportażu, drugim świadczenie usług pocztowych przez spółkę zależną InPost Sp. z o.o. oraz sprzedaż i montaż skrzynek pocztowych. W przypadku takiego podziału można zadeklarować, iż wszystkie koszty całkowite ponoszone przez Spółkę dominującą

są kosztami odzwierciedlającymi kolportaż, zaś koszty ponoszone przez Spółkę InPost Sp. z o.o. są kosztami ponoszonymi w związku z działalnością pocztową i handlową.

6. Czynniki ryzyka finansowego

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

- ryzyko rynkowe; oznacza dla spółki 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 w wywiązywaniu się z zobowiązań związanych z zobowiązaniami finansowymi.

Grupa stara się minimalizować potencjalne niekorzystne wpływy tych ryzyk na wyniki finansowe.

Ryzykiem zarządza bezpośrednio Zarząd analizując na bieżąco skalę tego ryzyka i podejmując w tym zakresie stosowne decyzje.

a) Ryzyko rynkowe

Ryzyko zmiany kursu walut

Grupa prowadzi działalność międzynarodową polegającą przede wszystkim na imporcie towarów z poza Unii Europejskiej, co naraża ją na ryzyko zmiany kursu walut. Ryzyko zmiany kursu walut wynika z dokonywanych transakcji zakupu towarów handlowych, za które płatność następuje w terminie późniejszym niż zamówienie.

Wszystkie aktywa i zobowiązania finansowe prezentowane są w wartości godziwej.

Ryzyko cenowe

Spółka dominująca w przypadku nabywania kapitałowych papierów wartościowych klasyfikowanych w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako „przeznaczone do obrotu” narażona jest na ryzyko cenowe. Niemniej jednak, ze względu na sporadyczność tego typu transakcji ryzyko to do dnia 31 marca 2010 roku nie było wysokie.

b) Ryzyko kredytowe

Grupa z racji swojej działalności może być narażona na istotne ryzyko z tytułu sprzedaży z odroczonym terminem płatności. W okresie do 31 marca 2010 roku dotyczyło ono sprzedaży usług o wolumenie 99% całości realizowanych przychodów. Sprzedaż kierowana jest do firm z odroczonym terminem płatności w ilości 14 dni.

Spółka nie posiada znacząco oprocentowanych aktywów, stąd przychody spółki oraz jej przepływy pieniężne z działalności operacyjnej są zasadniczo niezależne od zmian rynkowych stóp procentowych.

Zobowiązania finansowe prezentowane w wartości godziwej również narażone są na ryzyko kredytowe.

Jeżeli jedynym czynnikiem powodującym zmianę wartości godziwej jest zmiana bazowych (referencyjnych) stóp procentowych, to przyjęto, że zmiana ta nie wynika ze zmiany warunków rynkowych powodujących ryzyko rynkowe.

c) Ryzyko utraty płynności

Grupa zakłada utrzymywanie odpowiedniego poziomu środków płynnych oraz dostępności finansowania. Służby finansowe będą zachowywać odpowiednią elastyczność finansowania w ramach dostępnych środków finansowych i przyznaných linii kredytowych. W Grupie w związku z realizacją jej planów rozwoju, ryzyko kredytowe związane z wykorzystywaniem przez nią dźwigni finansowej będzie systematycznie wzrastać.

Ryzyko zmiany stóp procentowych związane jest z instrumentami dłużnymi. Kredyty i pożyczki o zmiennym oprocentowaniu narażają spółkę na ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmiany stóp procentowych. Natomiast instrumenty dłużne o stałym oprocentowaniu narażają spółkę na ryzyko zmiany wartości godziwej w wyniku zmiany stóp procentowych. Polityką spółki jest utrzymywanie swoich kredytów i pożyczek w postaci instrumentów raczej o zmiennym oprocentowaniu, stąd występować będzie raczej ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmiany stóp procentowych.

7. Przychody i koszty

7.1. Przychody ze sprzedaży

	Okres zakończony 31 marca 2009	Okres zakończony 31 grudnia 2009	Okres zakończony 31 marca 2010
Przychody ze sprzedaży wg segmentów działalności			
-kolportaż bezadresowy	8 902	31 225	7 740
-kolportaż adresowy		861	1 709
-usługi pocztowe i paczkomatowe	9 007	77 240	22 988
-pozostałe	797	11 990	1 247
-przychody ze sprzedaży towarów	5 701	14 558	8 512
Razem przychody ze sprzedaży:	24 407	135 874	42 196

7.2. Pozostałe przychody operacyjne

	Okres zakończony 31 marca 2009	Okres zakończony 31 grudnia 2009	Okres zakończony 31 marca 2010
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		31	52
Dotacje	997	2 420	1 369
Inne przychody operacyjne	53	732	420
Razem pozostałe przychody operacyjne:	1 050	3 183	1 841

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

7.3. Pozostałe koszty operacyjne

	Okres zakończony 31 marca 2009	Okres zakończony 31 grudnia 2009	Okres zakończony 31 marca 2010
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	9		
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		2 753	
Inne koszty operacyjne	11	1 465	509
Razem pozostałe koszty operacyjne:	20	4 218	509

Do pozostałych kosztów Grupa zalicza koszty i straty niezwiązane w sposób bezpośredni z działalnością operacyjną. Kategoria ta obejmuje odpisy aktualizujące wartość aktywów niefinansowych, poniesione koszty z tytułu szkód.

7.4. Przychody finansowe

	Okres zakończony 31 marca 2009	Okres zakończony 31 grudnia 2009	Okres zakończony 31 marca 2010
Przychody z tytułu odsetek	154	677	150
Dodatnie różnice kursowe		2 620	240
Pozostałe	485	110	0
Razem przychody finansowe:	639	3 407	390

7.5. Koszty finansowe

	Okres zakończony 31 marca 2009	Okres zakończony 31 grudnia 2009	Okres zakończony 31 marca 2010
Odsetki i prowizje	567	2 497	521
Ujemne różnice kursowe	529		
Pozostałe	95		
Razem koszty finansowe:	1 191	2 497	521

Duży wzrost kosztów finansowych związany jest z naliczeniem odsetek od wyemitowanych obligacji.

7.6. Pozostałe koszty finansowe

	Okres zakończony 31 marca 2009	Okres zakończony 31 grudnia 2009	Okres zakończony 31 marca 2010
Cirs *	719		
Pozostałe	(190)		
Razem koszty finansowe:	529		

7.7. Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych, odpisy ujęte w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

	Okres zakończony 31 marca 2009	Okres zakończony 31 grudnia 2009	Okres zakończony 31 marca 2010
Amortyzacja środków trwałych	199	3 055	1 780
Amortyzacja wartości niematerialnych	99	678	290
Razem amortyzacja:	298	3 733	2 070

7.8. Koszty świadczeń pracowniczych

	Okres zakończony 31 marca 2009	Okres zakończony 31 grudnia 2009	Okres zakończony 31 marca 2010
Wynagrodzenia *	4 062	21 681	8 141
Koszty ubezpieczeń społecznych	358	1 586	707
Pozostałe	24	248	
Razem koszty świadczeń pracowniczych:	4 444	23 515	8 848

(*) Koszty wynagrodzeń obejmują wynagrodzenia płatne zgodnie z warunkami zawartych umów zleceń oraz umów o dzieło i o pracę.

8. Podatek dochodowy

	Okres zakończony 31 marca 2009	Okres zakończony 31 grudnia 2009	Okres zakończony 31 marca 2010
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów			
<i>Bieżący podatek dochodowy</i>			
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	582	3 104	1 757
<i>Odroczony podatek dochodowy</i>			
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(840)	(140)	(378)
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów	258	2 964	1 379

Odroczony podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej			Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej		
	Okres zakończony 31 marca 2009	Okres zakończony 31 grudnia 2009	Okres zakończony 31 marca 2010	Okres zakończony 31 marca 2009	Okres zakończony 31 grudnia 2009	Okres zakończony 31 marca 2010
REZERWA Z TITULU ODROZONEGO PODATKU						
Środki trwałe w leasingu operacyjnym	9	206	186	(53)	144	20
Odsetki	53	176	204	(102)	21	(28)
Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego	62	382	390	(155)	165	(8)
AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO						
Odpis aktualizujący należności z tytułu dostaw i usług	209	676	632	67	533	(44)
Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego	10	151	134	(8)	133	(17)
Zobowiązanie z tytułu wynagrodzeń, PIT i ZUS	255	65	80	69	(121)	15
Rezerwy	438	162	965	363	87	803
Wycena zobowiązań						
Odsetki	1 213	792	667	243	(178)	(125)
Amortyzacja	69	126	100		57	(26)
Wynik finansowy	489	332	95	(49)	(206)	(237)
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	2 683	2 303	2 673	685	305	370
Odpis na aktywa						
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego				(840)	140	(378)
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	(2 621)	(1 921)	(2 283)			

9. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

Ustawa z dnia 4 marca 1994 r. o Zakładowym Funduszu Świadczeń Socjalnych z późniejszymi zmianami stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający powyżej 20 pracowników na pełne etaty. W roku 2008 i 2009 podjęto decyzję o nie tworzeniu Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych.

10. Zysk przypadający na jedną akcję

Spółka liczy zysk netto przypadający na akcję dla danego okresu przez podzielenie zysku netto za dany okres przez liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym.

11. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Zgodnie z uchwałą Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników wypłata dywidendy zostaje zamrożona na okres lat 3. W związku z tym cały wypracowany zysk zostaje przeznaczony na powiększenie kapitału zapasowego.

12. Rzeczowe aktywa trwałe

Okres zakończony 31 marca 2009	Grunty i budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Środki trwałe w budowie/ zaliczki	Ogółem
Wartość na dzień 1 stycznia 2009 roku:	6 267	640	781	3 295	6 378	17 361
Zwiększenia stanu		41	64	129	10 787	11 021
Zmniejszenia stanu		(2)	(33)	(20)	(1 033)	(1 088)
Aktualizacja wartości						
Nabycie jednostki zależnej						
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości						
Odpis umorzeniowe netto za rok obrotowy	(27)	(47)	(56)	(64)		(194)
Korekta umorzenia						
Transfery			(38)	38		
Wartość netto na dzień 31 marca 2009 roku:	6 240	632	718	3 378	16 132	27 100
Na dzień 1 stycznia 2009 roku:						
Wartość brutto	6 371	853	1 188	3 886	6 378	18 676
Umorzenie	(104)	(213)	(407)	(591)		(1 315)
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości						
Wartość netto	6 267	640	781	3 295	6 378	17 361
Na dzień 31 marca 2009 roku:						
Wartość brutto	6 371	892	1 181	4 033	16 132	28 609
Umorzenie	(131)	(260)	(463)	(655)		(1 509)
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości						
Wartość netto	6 240	632	718	3 378	16 132	27 100

Okres zakończony 31 grudnia 2009	Grunty budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Środki trwałe w budowie/ zaliczki	Ogółem
Wartość na dzień 1 stycznia 2009 roku:	6 267	639	782	3 295	556	11 539
Zwiększenia stanu	130	1 681	1 036	53 810	56 254	112 911
Zmniejszenia stanu		(268)	(444)	(137)	(56 516)	(57 365)
Aktualizacja wartości						
Nabycie jednostki zależnej						
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości						
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy	(107)	(1 420)	(240)	(1 288)		(3 055)
Korekta umorzenia		79	227	(5)		301
Transfery	14	35 508	(47)	(35 461)	(125)	(111)
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2009 roku:	6 304	36 219	1 314	20 214	169	64 220
Na dzień 1 stycznia 2009						
Wartość brutto	6 740	866	1 182	3 931	556	13 275
Umorzenie	(473)	(226)	(400)	(636)		(1 735)
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości						
Wartość netto	6 267	639	782	3 295	556	11 539
Na dzień 31 grudnia 2009 roku:						
Wartość brutto	6 884	37 786	1 728	22 141	169	68 708
Umorzenie	(580)	(1 567)	(413)	(1 929)		(4 489)
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości						
Wartość netto	6 304	36 219	1 314	20 214	169	64 220

Okres zakończony 31 marca 2010	Grunty i budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Środki trwale w budowie/ zaliczki	Ogółem
Wartość na dzień 1 stycznia 2010 roku:	6 304	36 219	1 314	20 214	169	64 220
Zwiększenia stanu	2	654	115	232	2 874	3 877
Zmniejszenia stanu		(14)	(223)		(989)	(1 226)
Aktualizacja wartości						
Nabycie jednostki zależnej						
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości						
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy	(28)	(1 201)	(78)	(473)		(1 780)
Transfery			163			163
Wartość netto na dzień 31 marca 2010 roku:	6 278	35 658	1 291	19 973	2 054	65 254
Na dzień 1 stycznia 2010 roku:						
Wartość brutto	6 884	37 786	1 728	22 141	169	68 708
Umorzenie	(580)	(1 567)	(413)	(1 929)		(4 489)
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości						
Wartość netto	6 304	36 219	1 314	20 214	169	64 220
Na dzień 31 marca 2010 roku:						
Wartość brutto	6 886	38 426	1 620	22 373	2 054	71 359
Umorzenie	(608)	(2 768)	(328)	(2 402)		(6 106)
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości						
Wartość netto	6 278	35 658	1 291	19 973	2 054	65 254

13. Wartości niematerialne

Okres zakończony 31 marzec 2009	Nabyte koncesje, patenty, licencje i pozostałe	W tym o nieokreślonym okresie użytkowania	Ogółem
Wartość na dzień 1 stycznia 2009 roku:	2 558	608	2 558
Zwiększenia stanu	932		932
Zmniejszenia stanu	(7)		(7)
Aktualizacja wartości			
Nabycie jednostki zależnej			
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości			
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy	(99)		(99)
Transfery			
Wartość netto na dzień 31 marca 2009 roku:	3 384	608	3 384
Na dzień 1 stycznia 2009 roku:			
Wartość brutto	2 893	608	2 893
Umorzenie	(335)		(335)
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości			
Wartość netto	2 558	608	2 558
Na dzień 31 marca 2009 roku:			
Wartość brutto	3 818	608	3 818
Umorzenie	(434)		(434)
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości			
Wartość netto	3 384	608	3 384

Okres zakończony 31 grudnia 2009	Nabyte koncesje, patenty, licencje i pozostałe	WNIP w budowie	W tym o nieokreślonym okresie użytkowania	Ogółem
Wartość na dzień 1 stycznia 2009 roku:	2 511	40	608	2 551
Zwiększenia stanu	3 330	5 670		9 000
Zmniejszenia stanu		(3 331)		(3 331)
Aktualizacja wartości				
Nabycie jednostki zależnej				
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości				
Odpis umorzeniowe netto za rok obrotowy	(678)			(678)
Transfery		111		111
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2009 roku:	5 163	2 490	608	7 653
Na dzień 1 stycznia 2009 roku:				
Wartość brutto	2 855	40	608	2 895
Umorzenie	(344)			(344)
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości				
Wartość netto	2 511	40	608	2 551
Na dzień 31 grudnia 2009 roku:				
Wartość brutto	6 185	2 490	608	8 675
Umorzenie	(1 022)			(1 022)
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości				
Wartość netto	5 163	2 490	608	7 653

Okres zakończony 31 marca 2010	Nabyte koncesje, patenty, licencje i pozostałe	WNIP w budowie	W tym o nieokreślonym okresie użytkowania	Ogółem
Wartość na dzień 1 stycznia 2010 roku:	5 163	2 490	608	7 653
Zwiększenia stanu	1 447	1 598	0	3 045
Zmniejszenia stanu	0	(1 521)	0	(1 521)
Aktualizacja wartości	0	0	0	0
Nabycie jednostki zależnej	0	0		0
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	0	0		0
Odpis umorzeniowe netto za rok obrotowy	(290)	0	0	(290)
Transfery	0	0	0	0
Wartość netto na dzień 31 marca 2010 roku:	6 320	2 567	608	8 887
Na dzień 1 stycznia 2010 roku:				
Wartość brutto	6 185	2 490	608	8 675
Umorzenie	(1 022)	0	0	(1 022)
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	0	0	0	0
Wartość netto	5 163	2 490	608	7 653
Na dzień 31 marca 2010 roku:				
Wartość brutto	7 632	2 566	608	10 198
Umorzenie	(1 311)	0	0	(1 311)
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	0	0	0	0
Wartość netto	6 320	2 567	608	8 887

14. Test na utratę wartości firmy oraz dla wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania

Spółka dokonuje testu na utratę wartości firmy w grudniu każdego roku.

15. Zapasy

	Okres zakończony 31 marca 2009	Okres zakończony 31 grudnia 2009	Okres zakończony 31 marca 2010
Materiały (według ceny nabycia)	2 977		
Półprodukty i produkty w toku			
Towary	1 925	1 808	1 605
Zaliczki na dostawy			
Zapasy ogółem:	4 902	1 808	1 605

Zapasy wycenione zostały w cenie nabycia.

Żadna kategoria zapasów nie stanowi zabezpieczenia kredytów lub pożyczek na dzień 31 marca 2010 roku.

Do wartości materiałów Grupa zalicza – przede wszystkim – plomby oraz znaczki.

16. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	Okres zakończony 31 marca 2009	Okres zakończony 31 grudnia 2009	Okres zakończony 31 marca 2010
Należności handlowe	29 982	36 970	45 209
Należności pozostałe	3 019	1 261	2 2027
Zaliczki na środki trwałe i WNIP		41	6 629
Należności budżetowe	3 294	6 689	6 448
W tym rozrachunki z tytułu podatku dochodowego			
Należności ogółem:	36 295	44 961	60 313
Odpisy aktualizujące	(775)	(3 553)	(3 327)
Należności netto:	35 520	41 408	56 988

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj termin płatności 14 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 (przyjęto zasadę, że dla należności o przeterminowaniu powyżej 90 dni tworzony jest odpis w wysokości 50% należności zaś w przypadku przeterminowania powyżej 180 dni odpis jest tworzony w wysokości 100% należności). W przypadku kontrahentów, z którymi spółka współpracuje od dłuższego czasu wysokość odpisu jest ustalana indywidualnie przez zarząd Grupy. Należności dochodzone na drodze sądowej obejmowane są w 100% odpisem aktualizującym.

17. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	Okres zakończony 31 marca 2009	Okres zakończony 31 grudnia 2009	Okres zakończony 31 marca 2010
Środki pieniężne w banku i w kasie	6 663	15 598	13 272
Lokaty krótkoterminowe	2 234		
Inne środki pieniężne	32		
	8 929	15 598	13 272
Udzielone pożyczki krótkoterminowe			
	8 929	15 598	13 272

Na dzień 31 grudnia 2009 roku Spółka nie dysponowała środkami w walucie obcej. Środki na rachunkach bankowych są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w skróconym skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych:

	Okres zakończony 31 marca 2009	Okres zakończony 31 grudnia 2009	Okres zakończony 31 marca 2010
Środki pieniężne w banku i w kasie	6 663	15 598	13 272
Lokaty krótkoterminowe	2 234		
Inne środki pieniężne	32		
Kredyt w rachunku bieżącym			
	8 929	15 598	13 272

18. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/rezerwowe

18.1. Kapitał podstawowy

Kapitał zakładowy			31.03.2009
Akcje serii A	- 3 083 500	Akcji po 1 zł każda	3 083 500
Akcje serii B	- 111 934	Akcji po 1 zł każda	111 934
Akcje serii C	- 535 708	Akcji po 1 zł każda	535 708
Akcje serii D	- 656 603	Akcji po 1 zł każda	656 603
Akcje serii E	- 1 550 000	Akcji po 1 zł każda	1 550 000
			5 937 745
			31.12.2009
Akcje serii A	- 3 083 500	Akcji po 1 zł każda	3 083 500
Akcje serii B	- 111 934	Akcji po 1 zł każda	111 934
Akcje serii C	- 535 708	Akcji po 1 zł każda	535 708
Akcje serii D	- 656 603	Akcji po 1 zł każda	656 603
Akcje serii E	- 1 550 000	Akcji po 1 zł każda	1 550 000
			5 937 745
			31.03.2010
Akcje serii A	- 3 083 500	Akcji po 1 zł każda	3 083 500
Akcje serii B	- 111 934	Akcji po 1 zł każda	111 934
Akcje serii C	- 535 708	Akcji po 1 zł każda	535 708
Akcje serii D	- 656 603	Akcji po 1 zł każda	656 603
Akcje serii E	- 1 550 000	Akcji po 1 zł każda	1 550 000
			5 937 745
Udziały wyemitowane i w pełni opłacone			Ilość
Na dzień 31 grudnia 2009 roku	AKCJE PO 1 ZŁ		5 937 745
Na dzień 31 grudnia 2008 roku	AKCJE PO 1 ZŁ		5 937 745

Ograniczenia związane z dysponowaniem kapitałem Emitenta wynikają z uregulowań zawartych w Kodeksie spółek handlowych i umowie spółki.

L.p.	Akcjonariusz:	Stan na 31.12.2009		Stan na 31.03.2010		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.	A&R Investments Limited:	2 443 073	41,14 %	2 443 073	41,14 %	2 443 073	41,14 %
2.	L.S.S. Holdings Limited:	612 927	10,32 %	612 927	10,32 %	612 927	10,32 %
3.	Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA	591 104	9,96 %	591 104	9,96 %	591 104	9,96 %
4.	Pionier Fundusz Inwestycyjny Otwarty	-	-	-	-	514 398	8,66 %
6.	Generali Otwarty Fundusz Emerytalny	316 669	5,33 %	316 669	5,33%	316 669	5,33 %
7.	Nordea Otwarty Fundusz Emerytalny	-	-	315 044	5,31%	315 044	5,31 %
8.	Pozostali akcjonariusze:	1 674 995	28,21 %	1 359 951	22,90%	1 144 530	19,28 %
		5 937 745	100,00%	5 937 745	100,00%	5 937 745	100,00%

18.2. Kapitały zapasowy

Kapitał zapasowy	Okres zakończony 31 marca 2009	Okres zakończony 31 grudnia 2009	Okres zakończony 31 marca 2010
Kapitał zapasowy	36 729	41 912	41 912
W tym:			
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości	29 883	29 029	29 029

Kapitał zapasowy powstał z przeniesienia zysku z roku 2006, 2007 oraz z nadwyżki pomiędzy ceną emisyjną a nominalną wyemitowanych akcji serii A, B, C, D, E po pomniejszeniu o koszty emisji.

19. Zyski zatrzymane

Statutowe sprawozdania jednostek objętych skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem są przygotowywane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Dywidenda może być wypłacona w oparciu o wynik finansowy.

20. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

	Okres zakończony 31 marca 2009	Okres zakończony 31 grudnia 2009	Okres zakończony 31 marca 2010	Nominalna stopa procentowa	Termin spłaty
Krótkoterminowe:					
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	896	2 957	2 784		
Kredyt na finansowanie przedsięwzięć.	157	157	157	WIBOR/LIBOR 1 M + marża banku dla kredytu w PLN	30 września 2016
Kredyt na finansowanie przedsięwzięć.	389	97	0	WIBOR/LIBOR 1 M + marża banku dla kredytu w PLN	30 marca 2010
Kredyt obrotowy na rachunku bieżącym	7 423	8 300	8 723	WIBOR/LIBOR 1 M + marża banku dla kredytu w PLN	
	8 865	11 511	11 664		
Długoterminowe:					
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	174	5 432	4 744		
Kredyt na finansowanie przedsięwzięć.	1 017	900	861	WIBOR/LIBOR 1 M + marża banku dla kredytu w PLN	30 września 2016
Kredyt na finansowanie przedsięwzięć			0	WIBOR/LIBOR 1 M + marża banku dla kredytu w PLN	30 marca 2010
	1 191	6 332	5 605		
Oprocentowane kredyty i pożyczki razem:	10 056	17 843	17 269		

* bony dłużne

14 sierpnia 2007 roku spółka Integer.pl podpisała umowę z bankiem BRE BANK S.A. na kredyt w wysokości 1 435 tys. oraz 1 038 tys. zł. Celem udzielonego kredytu było spłacenie kredytów zaciągniętych w Banku BPH. Od wykorzystanego kredytu Bank pobiera odsetki według stawki zmiennej, określonej uchwałą zarządu banku, obowiązującej w okresie, za który odsetki są naliczane. Zabezpieczeniem ww. kredytów jest hipoteka na budynku w Krakowie przy ulicy Malborskiej 130. Kredyt na kwotę 1 038 tys. zł. został spłacony z dniem 30 marca 2010 roku, natomiast spłatę kredytu na kwotę 1 435 tys. zł ustalono na koniec września 2016 roku. Również 28 października 2009 roku Spółka podpisała umowę kredytu w rachunku bieżącym na kwotę 1 875 tys. zł. na bieżącą działalność firmy. Kredyt ten jest zabezpieczony wekslem własnym. Wysokość oprocentowania będzie równa zmiennej stopie WIBOR dla depozytów O/N z notowania na 1 dzień roboczy przed datą postawienia środków do dyspozycji powiększonej o marżę Banku, której wysokość na dzień podpisania umowy wynosi 2,0% p.a. Spłata kredytu została ustalona na dzień 29.10.2010 roku. Zabezpieczenie spłaty należności banku stanowi hipoteka łączna zwykła w kwocie 1.037 tysięcy złotych oraz hipoteka łączna kaucyjna do kwoty 200 tysięcy złotych dla kredytu w kwocie 1.037 tysięcy złotych. Zabezpieczenie spłaty należności banku stanowi hipoteka łączna zwykła w kwocie 1.434 tysięcy złotych oraz hipoteka łączna kaucyjna do kwoty 300 tysięcy złotych dla kredytu w kwocie 1.434 tysięcy złotych. Na dzień 31.03.2010 roku Spółka dominująca udzieliła poręczenia kredytu udzielonego spółce zależnej

InPost w Bre Bank S. A. W związku z udzieleniem poręczenia, Spółka posiada lokatę na kwotę 560 tys. zł o ograniczonej możliwości użytkowania.

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

	Okres zakończony 31 marca 2009	Okres zakończony 31 grudnia 2009	Okres zakończony 31 marca 2010
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	9 650	18 817	13 785
Wobec jednostek powiązanych		13	
Wobec jednostek pozostałych	9 650	18 804	13 785
Zobowiązania z tytułu podatków cel i ubezpieczeń	2 812	4 842	4 962
Podatek dochodowy od osób prawnych	1 705	2 651	2 250
Pozostałe zobowiązania z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i innych	1 107	2 191	2 712
Pozostałe zobowiązania i rezerwy	16 454	49 277	67 573
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	487	696	866
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych			
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	6 397	27 392	37 944
Układy			
Inne zobowiązania i rezerwy	9 570	21 189	28 575

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj termin płatności wynoszący 3 tygodnie od daty wpływu dokumentów.

22. Zobowiązania warunkowe

22.1. Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu

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

	Okres zakończony 31 marca 2009		Okres zakończony 31 grudnia 2009		Okres zakończony 31 marca 2010	
	Oplaty minimalne	Wartość Bieżąca opłat	Oplaty minimalne	Wartość bieżąca opłat	Oplaty minimalne	Wartość bieżąca opłat
W okresie 1 roku	931	896	3 576	2 957	3 211	2 785
W okresie od 1 do 5 lat	178	174	5 954	5 432	5 031	4 744
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	1 109	1 070	9 530	8 389	8 242	7 529
Minus koszty finansowe	(39)		(1 141)		(713)	
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	1 070		8 389		7 529	

Przedmiotem leasingu są środki transportu, maszyny oraz paczkomaty. Umowy leasingu zawierane są na okres od 2 do 3 lat. Brak umów leasingowych o okresie dłuższym niż 5 lat.

22.2. Inne zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez Grupę gwarancje i poręczenia, także wekslowe

Poręczenia

Na dzień 31.03.2010 roku Spółka dominująca udzieliła poręczenia kredytu udzielonego spółce zależnej InPost w Bre Bank S. A. W związku z udzieleniem poręczenia, Spółka posiada lokatę na kwotę 560 tys. o ograniczonej możliwości użytkowania.

Gwarancje

Producenci euroskrzynek zapewнили Spółce dodatkowe dostawy w ramach kontraktu 1% ilości wszelkich części zamiennych na poczet gwarancji i serwisu. Ilość ta w zupełności zaspokaja zapotrzebowanie szacowane na najbliższe 3 lata.

22.3. Sprawy sądowe

Wobec Emitenta i jego spółek zależnych nie toczą się postępowania dotyczące zobowiązań albo wierzytelności, których wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Integer.pl SA.

Wobec Emitenta i jego spółek zależnych nie toczą się dwa lub więcej postępowania dotyczące zobowiązań albo wierzytelności, których wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Integer.pl SA.

23. Informacje o podmiotach powiązanych

23.1. Akcjonariusze

Głównymi udziałowcami Spółki dominującej są A&R Investments LTD, której właścicielem jest Fenix Investments Limited posiadająca swoją siedzibę w 34 Cathedrel Street, Selima, Malta (numer rejestracyjny spółki C35604) oraz L.S.S Holdings Limited, której właścicielem jest Krzysztof Kołpa posiadająca siedzibę w Kosti Palama , 5 Flat/Office 201P.C. 1096 Nicosia, Cypr. Łącznie wyżej wymienione spółki posiadają ponad 51 % udziałów w Integer.pl SA.

23.2. Inne podmioty powiązane

Do innych podmiotów powiązanych w świetle MSSF zaliczamy F.H. Fenix Rafał Brzoska, Hermes Anna Izydorek-Brzoska, oraz P.U.D. Krzysztof Kołpa., IDMSA. Usługi świadczone na rzecz Spółek Grupy przez jednostki powiązane dotyczą usług zarządzania, usług kontroli jakości, usług marketingowych oraz usług kolportażu, usług reklamowych, doradztwa prawnego oraz dostaw materiałów do usług pocztowych i usług konfekcjonowania korespondencji.

Poniżej zestawiono wysokości transakcji pomiędzy spółkami grupy oraz podmiotami powiązanymi (dane w tys. zł).

31 marca 2009	F.H. Fenix Rafał Brzoska	Hermes Anna Izydorek- Brzoska	P.U.D. Krzysztof Kołpa	AQMET	IDM S.A.	ŁATAŁA	Razem
Wielkość transakcji							
Zakupy				812			812
Sprzedaż		462		178	16		656
31 marca 2009	F.H. Fenix Rafał Brzoska	Hermes Anna Izydorek- Brzoska	P.U.D. Krzysztof Kołpa	AQMET	IDM S.A.	ŁATAŁA	Razem
Saldo rozrachunków							
Należności z tytułu dostaw i usług	15	11		262			288
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług							

31 grudnia 2009	F.H. Fenix Rafał Brzoska	Hermes Anna Izydorek- Brzoska	P.U.D. Krzysztof Kołpa	AQMET	IDM S.A.	ŁATAŁA	Razem
Wielkość transakcji							
Zakupy	300				54		354
Sprzedaż		1 137					1 137
31 grudnia 2009	F.H. Fenix Rafał Brzoska	Hermes Anna Izydorek- Brzoska	P.U.D. Krzysztof Kołpa	AQMET	IDM S.A.	ŁATAŁA	Razem
Saldo rozrachunków							
Należności z tytułu dostaw i usług	3	88					91
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	9				4		13

31 marca 2010	F.H. Fenix Rafał Brzoska	Hermes Anna Izydorek- Brzoska	P.U.D. Krzysztof Kołpa	AQMET	IDM S.A.	ŁATAŁA	Razem
Wielkość transakcji							
Zakupy	15						15
Sprzedaż		194					194
31 marca 2010	F.H. Fenix Rafał Brzoska	Hermes Anna Izydorek- Brzoska	P.U.D. Krzysztof Kołpa	AQMET	IDM S.A.	ŁATAŁA	Razem
Saldo rozrachunków							
Należności z tytułu dostaw i usług	2	86					88
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług							

23.3. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy

	Okres zakończony 31 marca 2009	Okres zakończony 31 grudnia 2009	Okres zakończony 31 marca 2010
Zarząd Spółki	75	295	112
Rada Nadzorcza			
Wynagrodzenia razem:	75	295	112

Od września 2008 roku Zarząd pobiera wynagrodzenie za każde posiedzenie. Rada Nadzorcza nie otrzymuje żadnych świadczeń związanych z pełnioną funkcją.

24. Instrumenty finansowe

Ryzyko stopy procentowej

W poniższej tabeli przedstawiona została wartość bilansowa instrumentów finansowych Grupy narażonych na ryzyko stopy procentowej w podziale na poszczególne kategorie wiekowe:

Okres zakończony 31 marca 2009					
Oprocentowanie stałe	<1rok	1-3 lat	3-5 lat	powyżej	Ogółem
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	896	174			1 070
Oprocentowanie zmienne	<1rok	1-3 lat	3-5 lat	powyżej	Ogółem
Kredyt bankowy	157	313	313	391	1 174
Kredy bankowy	389				389
Kredy bankowy – linia na rachunki bieżącym	7 423				7 423

Rok zakończony 31 grudnia 2009 roku					
Oprocentowanie stałe	<1rok	1-3 lat	3-5 lat	powyżej	Ogółem
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2 957	5 432			8 389
Oprocentowanie zmienne	<1rok	1-3 lat	3-5 lat	powyżej	Ogółem
Kredyt bankowy	157	313	313	274	1 057
Kredyt bankowy	97				97
Kredy bankowy – linia na rachunki bieżącym	8 300				8 300

Rok zakończony 31 marca 2010 roku					
Oprocentowanie stałe	<1rok	1-3 lat	3-5 lat	powyżej	Ogółem
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2 785	4 744			7 529
Oprocentowanie zmienne	<1rok	1-3 lat	3-5 lat	powyżej	Ogółem
Kredyt bankowy	157	313	313	235	1 018
Kredyt bankowy					
Kredy bankowy – linia na rachunki bieżącym	8 723				8 723

Zestawienie bonów dłużnych

ZESTAWIENIE UMÓW SPRZEDAŻY BONÓW DŁUŻNYCH w tys. zł NA DZIEŃ 31 MARCA 2009									
Lp	Sprzedający	Dzień rozliczenia	Łączna cena sprzedaży	Łączna wartość nominalna	Dyskonto	Dzień wykupu	Wartość bilansowa	Odsetki naliczone na 31.03.2009	Odsetki niezrealizowane na 31.03.2009
1	RAIFAISEN BANK	31.03.2009	984	1 000	16	30.06.2009	984		
			984	1 000	16		984		
ZESTAWIENIE UMÓW SPRZEDAŻY BONÓW DŁUŻNYCH w tys. zł NA DZIEŃ 31 MARCA 2010									
Lp	Sprzedający	Dzień rozliczenia	Łączna cena sprzedaży	Łączna wartość nominalna	Dyskonto	Dzień wykupu	Wartość bilansowa	Odsetki naliczone na 31.03.2010	Odsetki niezrealizowane na 31.03.2010
1	RAIFAISEN BANK	30.10.2009	3 821	4 200	379	22.10.2010	3 978	157	157
			3 821	4 200	379		3 978	157	157

Zestawienie pożyczek

ZESTAWIENIE POŻYCZEK UDZIELONYCH w tys. zł na dzień 31.03.2009						
Lp	Pożyczkobiorca	Data udzielenia pożyczki	Kwota pożyczki	Kwota pozostała do spłaty	Termin spłaty	Odsetki niezrealizowane na 31.03.2009
1	Osoba Fizyczna	25.06.2006	10	11	31.12.2009	1
2	Osoba Fizyczna	27.05.2008	4	5	31.07.2009	1
3	Osoba Fizyczna	22.12.2008	62	63	31.12.2009	1
4	Osoba Fizyczna	6.10.2008	5	5	31.12.2009	-
5	Osoba Fizyczna	10.02.2009	9	9	31.12.2009	-
			90	93		3

ZESTAWIENIE POŻYCZEK UDZIELONYCH w tys. zł na dzień 31.03.2010						
Lp	Pożyczkobiorca	Data udzielenia pożyczki	Kwota pożyczki	Kwota pozostała do spłaty	Termin spłaty	Odsetki niezrealizowane na 31.03.2010
1	Osoba Fizyczna	27.05.2008	3	3	31.12.2010	0
2	Osoba Fizyczna	25.05.2009	32	38	31.12.2010	6
3	Osoba Fizyczna	17.06.2009	8	9	31.12.2010	1
4	Osoba Fizyczna	02.02.2009	4	4	31.12.2010	0
5	Osoba Fizyczna	10.02.2009	1	1	31.12.2010	0
6	Osoba Fizyczna	18.09.2009	11	12	31.12.2010	1
7	Osoba Fizyczna	06.10.2009	5	5	31.12.2010	0
8	Osoba Fizyczna	06.10.2009	10	10	31.12.2010	0
9	Osoba Fizyczna	30.10.2009	550	565	31.12.2010	14
10	Osoba Fizyczna	25.11.2009	54	55	31.12.2010	1
11	Osoba Fizyczna	01.12.2009	30	31	31.12.2010	1
12	Osoba Fizyczna	23.12.2009	13	13	31.12.2010	0
13	Osoba Fizyczna	30.12.2009	12	12	31.12.2010	0
14	Osoba Fizyczna	05.03.2010	90	90	05.03.2011	0
15	Osoba Fizyczna	16.03.2010	100	100	08.03.2011	0
			923	948		24

Spółka udzielone pożyczki agentom i pracownikom zabezpiecza wekslem lub cesją należności.

Treść:	Aktywa finansowe utrzymane do terminu wymagalności. Okres zakończony 31.03.2009	Aktywa finansowe utrzymane do terminu wymagalności. Okres na dzień 31.03.2010
1. Stan na początek okresu, w tym:	1 025	4 693
- część kapitałowa	1 025	4 616
- należne odsetki		77
2. ZWIĘKSZENIA	1 058	307
- nabycie, założenie, zaciągnięcie	1 029	200
- wycena		
- aktualizacja wartości		
- przekwalifikowanie		
- inne – należne odsetki	29	107
3. ZMNIEJSZENIA	1 006	75
- nabycie, rozwiązanie, spłata	980	72
- wycena		
- aktualizacja wartości		
- przekwalifikowanie		
- inne – otrzymane odsetki	26	3
4. Stan na koniec okresu z tego:	1 077	4 925
4.1 Ujawnione w bilansie ze wskazaniem pozycji bilansowej		
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe – instrumenty pochodne – kontrakty typu forward		
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe – instrumenty wbudowane		
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe – akcje i udziały		
Krótkoterminowe aktywa finansowe – inne papiery wartościowe, dłużne instrumenty finansowe		
Krótkoterminowe aktywa finansowe – lokaty		
Długoterminowe aktywa finansowe – udzielone pożyczki		
Krótkoterminowe aktywa finansowe – udzielone pożyczki	90	923
Krótkoterminowe aktywa finansowe – inne papiery wartościowe, obligacje skarbowe, bony dłużne	984	3 821
Krótkoterminowe aktywa finansowe – niezapadłe odsetki od pożyczek krótkoterminowych	3	24
Inne aktywa pieniężne – odsetki od lokaty		
Inne aktywa pieniężne – niezapadłe odsetki od dłużnych papierów wartościowych		157
Inne aktywa pieniężne- papiery wartościowe sfinansowane ze środków ZFŚS		
Długoterminowe papiery wartościowe		

Należności z tytułu dostaw robót i usług – należności z tytułu instrumentów pochodnych		
Długoterminowe aktywa finansowe – akcje i udziały		
Długoterminowe aktywa finansowe – inne papiery wartościowe		
Długoterminowe aktywa finansowe – pozostałe		
4.2 W ewidencji pozabilansowej		

25. Długoterminowe zobowiązania finansowe

LP	Wyszczególnienie	Instrument pochodny Okres zakończony 31 marca 2009	Instrument pochodny Okres zakończony 31 marca 2010
1	Zakres i charakter instrumentu	CIRS	CIRS
2	Cel nabywania lub wystawiania instrumentu	zabezpieczenie	zabezpieczenie
3	Kwotę (wielkość) będącą podstawą obliczenia przyszłych płatności	6 208 tys. PLN	5 012 tys. PLN
4	Sumę i termin przyszłych przychodów lub płatności kasowych	299 180 tys. JPY	241 542 tys. JPY
5	Termin ustalania cen, zapadalności, wygaśnięcia lub wykonania instrumentu	30-09-2016	30-09-2016
6	Możliwość wcześniejszego rozliczenia (okres lub dzień), jeśli istnieją	zawarcie transakcji odwrotnej	zawarcie transakcji odwrotnej
7	Cenę lub przedział cen realizacji instrumentu	0,02075	0,02075
8	Możliwość wymiany lub zamiany na inny składnik aktywów lub pasywów	nie występują	nie występują
9	Ustaloną stopę lub kwotę odsetek, dywidendy lub innych przychodów oraz termin ich płatności	libor JPY + marża	libor JPY + marża
10	Dodatkowe zabezpieczenie związane z tym instrumentem przyjęte lub założone (w/w informacje również dla	blokada na rachunku bankowym wykazująca wartość 1 286 PLN	blokada na rachunku bankowym wykazująca wartość 0 tys. PLN
11	Inne warunki towarzyszące danemu instrumentowi	nie występują	nie występują
12	Rodzaj ryzyka związanego z instrumentami	walutowe, stopy procentowej	walutowe, stopy procentowej
13	Suma istniejących zobowiązań z tytułu zajętych pozycji w instrumentach	PLN 4 986	PLN 2 838

26. Struktura zatrudnienia

	Okres zakończony 31 marca 2009	Okres zakończony 31 grudnia 2009	Okres zakończony 31 marca 2010
Zarząd		1	1
Kadra kierownicza	38	49	49
Pozostali pracownicy umysłowi	89	129	139
Pracownicy fizyczni	284	436	486
Zatrudnienie razem	411	615	675

27. Inne aktywa trwałe

	Okres zakończony 31 marca 2009	Okres zakończony 31 grudnia 2009	Okres zakończony 31 marca 2010
Rozliczenie kosztów dotacji	462	373	310
Kaucja	264	861	795
Razem	726	1 234	1 105

28. Inne aktywa obrotowe

	Okres zakończony 31 marca 2009	Okres zakończony 31 grudnia 2009	Okres zakończony 31 marca 2010
Inne krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	649	3 625	3 735
Rozliczenie kosztów dotacji		438	241
Razem:	649	4 063	3 976

29. Rezerwy

	Okres zakończony 31 marca 2009	Okres zakończony 31 grudnia 2009	Okres zakończony 31 marca 2010
Rezerwa aktuarialna	155	374	374
Rezerwy pozostałe	2 000	550	4 935
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		7 475	9 773
Dotacja unijna		5 694	5 528
Razem	2 155	14 093	20 610

Podział na krótkoterminowe i długoterminowe

	Krótkoterminowe	Długoterminowe
	Okres zakończony 31 marca 2009	
Rezerwa aktuarialna	146	9
Rezerwy pozostałe	2 000	
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		
Dotacja unijna		
Razem:	2 146	9
	Okres zakończony 31 grudnia 2009	
Rezerwa aktuarialna	355	19
Rezerwy pozostałe	50	500
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	7 475	
Dotacja unijna	665	5 029
Razem:	8 545	5 548
	Okres zakończony 31 marca 2010	
Rezerwa aktuarialna	355	19
Rezerwy pozostałe	4 936	0
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	9 743	30
Dotacja unijna	665	4 862
Razem:	15 699	4 911

30.Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Do dnia sporządzenia niniejszych skróconych skonsolidowanych informacji finansowych, to jest do dnia 17maja 2010 r., nie miały miejsca zdarzenia, które powinny zostać ujęte w księgach roku obrotowego, a nie zostały ujęte.

Kraków, 17 maja 2010 roku

Małgorzata Szcześniak

Rafał Brzoska

Krzysztof Kołpa

.....

.....

.....

Główny Księgowy

Prezes Zarządu

Członek Zarządu

