



**SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**spółki Integer.pl SA**  
**za I kwartał 2010 roku**

**- Kraków 17 maja 2010 roku -**

## SPIS TREŚCI:

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....	4
SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....	5
SKRÓCONY JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....	6
SKRÓCONE JEDNOSTKOWE 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. Główne zasady rachunkowości przyjęte przez Spółkę .....	11
4.2. Transakcje w walucie obcej i wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych .....	12
4.3. Rzeczowe aktywa trwałe .....	12
4.4. Koszty finansowania zewnętrznego .....	14
4.5. Wartość firmy .....	14
4.6. Wartości niematerialne .....	14
4.7. Utrata wartości .....	16
4.8. Instrumenty finansowe .....	16
4.9. Zapasy .....	17
4.10. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności .....	17
4.11. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych .....	18
4.12. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne .....	18
4.13. Rezerwy .....	18
4.14. Leasing .....	18
4.15. Przychody .....	19
4.16. Sprzedaż towarów i produktów .....	19
4.16.1. Świadczenie usług .....	19
4.16.2. Odsetki .....	19
4.16.3. Dywidendy .....	19
4.16.4. Dotacje rządowe .....	20
4.16.5. Podatek dochodowy .....	20
4.16.6. Zysk netto na akcję .....	21
5. Informacje dotyczące segmentów działalności .....	21
6. Czynniki ryzyka finansowego .....	21
7. Przychody i koszty .....	22
7.1. Przychody ze sprzedaży .....	22
7.2. Pozostałe przychody operacyjne .....	23
7.3. Pozostałe koszty operacyjne .....	23
7.4. Przychody finansowe .....	23
7.5. Koszty finansowe .....	23
7.6. Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych, odpisy ujęte w skróconym jednostkowym sprawozdaniu z całkowitych dochodów .....	24
7.7. Koszty świadczeń pracowniczych .....	24
8. Podatek dochodowy .....	25

9. Koszty świadczeń pracowniczych .....	27
10. Zysk przypadający na jedną akcję .....	27
11. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty .....	27
12. Rzeczowe aktywa trwałe .....	28
13. Wartości niematerialne .....	31
14. Test na utratę wartości firmy oraz dla wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania ...	34
15. Zapasy .....	34
16. Należności handlowe oraz pozostałe należności .....	34
17. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty .....	35
18. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/rezerwowe .....	35
18.1. Kapitał podstawowy .....	35
18.2. Kapitał zapasowy .....	36
19. Zyski zatrzymane .....	36
20. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki .....	37
21. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe) .....	38
22. Zobowiązania warunkowe .....	38
23. Poręczenia .....	39
24. Gwarancje .....	39
25. Sprawy sądowe .....	39
26. Informacje o podmiotach powiązanych .....	39
27. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy .....	41
28. Instrumenty finansowe .....	41
29. Ryzyko stopy procentowej .....	45
30. Długoterminowe zobowiązania finansowe .....	46
31. Rozliczenia międzyokresowe czynne .....	46
32. Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe .....	47
33. Struktura zatrudnienia .....	47
34. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym .....	48

**SKRÓCONE JEDNOSTKOWE 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
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	7.1	<b>13 120</b>	<b>51 596</b>	<b>11 067</b>
Pozostałe przychody operacyjne	7.2	1 001	2 532	1 525
Amortyzacja	7.6	123	1565	1 074
Zużycie materiałów i energii		87	651	181
Usługi obce		9 372	34 810	7 573
Podatki i opłaty		73	122	41
Wynagrodzenia	7.7	534	2 236	650
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	7.7	15	158	42
Pozostałe koszty rodzajowe		173	367	59
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		1 118	4 909	106
Pozostałe koszty operacyjne	7.3	2	844	9
<b>Koszty operacyjne ogółem</b>		<b>11 497</b>	<b>45 662</b>	<b>9 735</b>
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>2 624</b>	<b>8 466</b>	<b>2 857</b>
Przychody finansowe	7.4	780	3 267	584
Koszty finansowe	7.5	958	1 562	367
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>2 446</b>	<b>10 171</b>	<b>3 074</b>
Podatek dochodowy	9	13	2 213	629
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		2 433	7 958	2 445
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej				-
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>2 433</b>	<b>7 958</b>	<b>2 445</b>
<b>Pozostałe dochody całkowite</b>				
<b>Pozostałe dochody całkowite po opodatkowaniu</b>				
<b>Suma dochodów całkowitych</b>		<b>2 433</b>	<b>7 958</b>	<b>2 445</b>
<i>Zysk (strata) na jedną akcję</i>		<b>0,41</b>	<b>1,34</b>	<b>0,41</b>
<i>Z działalności kontynuowanej</i>				
<i>Zwykły</i>				
<i>Rozwodniony</i>				
<i>Z działalności kontynuowanej i zaniechanej</i>				
<i>Zwykły</i>				
<i>Rozwodniony</i>				

**SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

(w tys. złotych)

<b>AKTYWA</b>	<b>Nota</b>	<b>31.03.2009</b>	<b>31.03.2010</b>
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>25 338</b>	<b>63 351</b>
Wartość firmy			-
Pozostałe wartości niematerialne	13	810	3 494
Rzeczowe aktywa trwałe	12	7 998	38 982
Inne aktywa niematerialne			
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		14 657	14 656
Aktywa dostępne do odsprzedaży			4 516
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	8	1 415	733
Inne aktywa trwałe		458	970
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>45 817</b>	<b>60 311</b>
Zapasy	15	1 925	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		14 586	17 108
Należności z tytułu dostaw i usług	16	21 771	30 992
Inne aktywa obrotowe		297	3 768
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17	7 238	8 443
<b>Aktywa razem</b>		<b>71 155</b>	<b>123 662</b>
<b>PASYWA</b>	<b>Nota</b>	<b>31.03.2009</b>	<b>31.03.2010</b>
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	18.1	5 938	5 938
Kapitał zapasowy	18.2	36 730	41 913
Zyski zatrzymane	19	8 046	10 833
<b>Suma kapitałów własnych</b>		<b>50 714</b>	<b>58 684</b>
Zobowiązanie długoterminowe			
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	20	1 017	5 494
Rezerwa na podatek odroczonego			-
Pozostałe rezerwy długoterminowe			500
Długoterminowe zobowiązania finansowe	20	4 986	2 838
<b>Suma zobowiązań długoterminowych</b>		<b>6 003</b>	<b>8 832</b>
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania handlowe i inne	21	4 797	8 465
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	20	7 047	41 019
Bieżące zobowiązania podatkowe	21	1 854	332
Rezerwy krótkoterminowe	21	740	6 330
<b>Suma zobowiązań krótkoterminowych</b>		<b>14 438</b>	<b>56 146</b>
Suma zobowiązań		20 441	64 978
<b>Pasywa razem</b>		<b>71 155</b>	<b>123 662</b>

**SKRÓCONY JEDNOSTKOWY 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
<b>A. Zysk/strata przed opodatkowaniem</b>		<b>2 446</b>	<b>10 171</b>	<b>3 074</b>
II. Korekty o pozycje:		1 655	6 033	(9 040)
1. Zysk/Strata udziałowców mniejszościowych				
2. Zysk/Strata z udziałów w jednostkach stowarzyszonych				
3. Amortyzacja (w tym odpisy wartości firmy)		123	1 565	1 074
4. Zyski/Straty z tytułu nie zrealizowanych różnic kursowych				
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)			209	215
6. Zysk z działalności inwestycyjnej				
7. Zmiana stanu rezerw		714	3 220	3 584
8. Zmiana stanu zapasów		858	2 783	
9. Zmiana stanu należności i roszczeń		3 992	6 428	(11 657)
10. Zmiana stanu zobowiązań (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)		(3 199)	(1)	(1 876)
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		(956)	(4 770)	249
12. Inne korekty z działalności operacyjnej		719	(2 873)	(104)
13. Płatność z tytułu podatku dochodowego		(596)	(528)	(525)
<b>I. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>4 101</b>	<b>16 204</b>	<b>(5 966)</b>
I. Wpływy		37		
1. Zbycie WNiP oraz rzeczowych aktywów trwałych				
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3. Z aktywów finansowych, w tym:		37		
a) w jednostkach powiązanych		37		
- aktywa finansowe		37		
b) w pozostałych jednostkach				
- zbycie aktywów finansowych				
- dywidendy i udziały w zyskach				
- odsetki				
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych				
II. Wydatki		(5 806)	(32 630)	(3 752)
1. Nabycie WNiP oraz rzeczowych aktywów trwałych		(35)	(20 469)	(3 142)
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3. Na aktywa finansowe, w tym:		(5 771)	(12 161)	(610)
a) w jednostkach powiązanych		(5 771)	(8 492)	(516)
b) w pozostałych jednostkach			(3 669)	(94)
4. Dywidendy wypłacone udziałowcom mniejszościowym				
5. Inne wydatki inwestycyjne				
<b>II. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>(5 769)</b>	<b>(32 630)</b>	<b>(3 752)</b>
I. Wpływy		(2 327)	23 322	10 839
1. Wpływy netto z emisji akcji				
2. Kredyty i pożyczki				287
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		(2 327)	23 322	10 552
4. Inne wpływy finansowe				
II. Wydatki		(201)	(4 698)	(1 656)
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		(137)	(546)	
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych				
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		(64)	(3 943)	(1 441)
8. Odsetki			(209)	(215)
9. Inne wydatki finansowe				
<b>III. Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>2 126</b>	<b>18 624</b>	<b>9 183</b>
<b>D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto</b>		<b>458</b>	<b>2 198</b>	<b>(535)</b>
<b>E. Środki pieniężne na początek roku obrotowego</b>		<b>6 780</b>	<b>6 780</b>	<b>8 978</b>
<b>F. Środki pieniężne na koniec roku obrotowego</b>		<b>7 238</b>	<b>8 978</b>	<b>8 443</b>
<b>W tym o ograniczonej możliwości korzystania</b>		<b>1 878</b>		

## SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIA ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

(w tys. złotych)

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIA ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH							
Przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej							
	Nota	Kapitał podstawowy	Kapitał Zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski strata z lat ubiegłych oraz roku bieżącego	Razem	Kapitał własny ogółem
<b>Na dzień 1 stycznia 2009 roku</b>		5 938	36 730		5 614	48 281	48 281
Zysk lub strata roku					2 433	2 433	2 433
Kapitał zapasowy							
Wypłata dywidendy							
Odpisy z zysku w ciągu roku obrotowego							
<b>Na dzień 31 marca 2009 roku</b>		5 938	36 730		8 047	50 714	50 714
<b>Na dzień 1 stycznia 2009 roku</b>		5 938	36 730		5 614	48 281	48 281
Zysk lub strata roku					7 958	7 958	7 958
Kapitał zapasowy			5 183			5 183	5 183
Wypłata dywidendy					(5 183)	(5 183)	(5 183)
Odpisy z zysku w ciągu roku obrotowego							
<b>Na dzień 31 grudnia 2009 roku</b>		5 938	41 913		8 389	56 239	56 239
<b>Na dzień 1 stycznia 2010 roku</b>		5 938	41 913		8 389	56 239	56 239
Zysk lub strata roku					2 445	2 445	2 445
Kapitał zapasowy							
Wypłata dywidendy							
Odpisy z zysku w ciągu roku obrotowego							
<b>Na dzień 31 marca 2010 roku</b>		5 938	41 913		10 833	58 683	58 683



## DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

### 1. Informacje ogólne

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

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

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działalności Integer.pl 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 Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie SA.

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

Firma:	<b>Integer.pl Spółka Akcyjna</b>
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:	<a href="mailto:biuro@integer.pl">biuro@integer.pl</a>
Adres internetowy:	<a href="http://www.integer.pl">www.integer.pl</a>

#### ZARZĄD SPÓŁKI:

Prezes Zarządu	Rafał Brzoska
Członek Zarządu	Krzysztof Kołpa

#### RADA NADZORCZA SPÓŁKI:

Przewodniczący Rady Nadzorczej	Anna Izydorek-Brzoska
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	Krzysztof Setkowicz
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 wchodzi 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%	99,98%
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%	n/d
4	InPost Paczkomaty Sp. z o.o.	ul. Malborska 130, 30-624 Kraków	Działalność Logistyczna	80,00%	n/d

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%	99,98%
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%	n/d
4	InPost Paczkomaty Sp. z o.o.	ul. Malborska 130, 30-624 Kraków	Działalność Logistyczna	75,00%	n/d

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%	99,98%
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%	n/d
4	InPost Paczkomaty Sp. z o.o.	ul. Malborska 130, 30-624 Kraków	Działalność Logistyczna	75,00%	n/d

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.

Więcej informacji dostępnych jest na stronie [www.integer.pl](http://www.integer.pl)

### **3. Skład Zarządu Spółki dominującej**

W okresie od 1 stycznia 2010 roku do 31 marca 2010 roku w skład zarządu Spółki wchodził:

Rafał Brzoska - Prezes Zarządu



Krzysztof Kołpa - Wiceprezes Zarządu

### **4. Istotne zasady rachunkowości**

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za I kwartał 2010 roku sporządzone zostało w oparciu o Międzynarodowy Standard 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.

#### **4.1. Główne zasady rachunkowości przyjęte przez Spółkę**

1. Rokiem obrotowym 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. Skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów sporządza się w układzie rodzajowym.
3. Rachunek przepływów pieniężnych sporządza się według metody pośredniej.
4. Sprawozdanie z całkowitych dochodów sporządza się w układzie rodzajowym.

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 jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę memoriału oraz założenie, że jednostka będzie kontynuowała działalność w dającej się przewidzieć przyszłości.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone z zastosowaniem zasad rachunkowości i metod obliczeniowych, takich jak w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym .

Przygotowanie skróconego jednostkowego 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 sprawozdania 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.

#### **4.2. 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 złoty polski przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Powstałe w wyniku przeliczenia różnice kursowe ujmuje się odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego w walucie obcej wykazywane są po kursie historycznym z dnia 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 zdanego 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 jednostkowe 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 Spółka dokonuje przeglądu wartości bilansowej składników rzeczowych aktywów trwałych pod kątem ewentualnej utraty wartości. Jeżeli istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości, a wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość odzyskiwaną, w takim przypadku wartość tych aktywów bądź ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których te aktywa należą, jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna jest ustalona jako kwota wyższa z następujących dwóch wartości:

✚ wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub

✚ wartości użytkowej,

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

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są ujmowane w skróconym jednostkowym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozostałych kosztach operacyjnych. Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z ze skróconego jednostkowego 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 jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej (obliczone jako

różnica pomiędzy ewentualnymi wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w skróconym jednostkowym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

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

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

#### **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 odzyskiwalnej wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne, którego dotyczy dana wartość firmy. W przypadku, gdy odzyskiwalna 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, 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 ujemuje się w skróconym jednostkowym 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 spółki.

	<b>Patenty i licencje</b>	<b>Oprogramowanie komputerowe</b>	<b>Wartość marki</b>
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 jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej są wyceniane według różnicy pomiędzy wpływami ze sprzedaży netto, a wartością bilansową danego składnika

aktywów i są ujmowane w skróconym jednostkowym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w momencie jego wyksięgowania.

#### **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, Spółka dokonuje formalnego oszacowania wartości odzyskiwalnej. W przypadku gdy wartość bilansowa danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne przewyższa jego wartość odzyskiwalną uznaje się, że nastąpiła utrata jego wartości i dokonuje odpisu aktualizującego jego wartości do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna 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 Spółka zamierza i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu tego terminu. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

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

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

Wszystkie pozostałe aktywa finansowe są aktywami finansowymi dostępnymi do sprzedaży. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są ujmowane według wartości godziwej, nie potrącając kosztów transakcji, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy. W przypadku braku notowań giełdowych na aktywnym rynku i braku możliwości wiarygodnego określenia ich wartości godziwej metodami alternatywnymi, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpis z tytułu utraty wartości. Dodatnią i ujemną różnicę pomiędzy wartością godziwą, a ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek 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 jednostkowego sprawozdania z całkowitych dochodów jako koszt finansowy. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności kwalifikowane są jako aktywa długoterminowe, jeżeli termin ich zapadalności przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy zaliczane są do aktywów obrotowych.

Nabycie i sprzedaż aktywów finansowych rozpoznawane jest na dzień dokonania transakcji. 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 jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej, gdy spółka traci kontrolę nad prawami umownymi składającymi się na dany instrument finansowy. Ma to miejsce głównie w przypadku sprzedaży instrumentu lub gdy wszystkie przepływy środków pieniężnych przypisane danemu instrumentowi przechodzą na niezależną stronę trzecią.

#### **4.9. Zapasy**

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

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

#### **4.10. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności**

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 jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej obejmują środki pieniężne w banku i w kasie, depozyty bankowe płatne na żądanie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nie przekraczającym okres trzech miesięcy. Kredyt w rachunku bieżącym jest prezentowany w 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 jednostkowym sprawozdaniu z całkowitych dochodów z chwilą usunięcia zobowiązania ze skróconego jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej, a także w wyniku naliczania odpisu.

#### **4.13. Rezerwy**

Rezerwy tworzone są w przypadku, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków, które uosabiają korzyści ekonomiczne oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli Spółka spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest rzeczą praktycznie pewną, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w skróconym jednostkowym 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 Spółkę zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu. Umowy te ujmowane są w skróconym jednostkowym 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 pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego ujmowane są jako koszty w skróconym jednostkowym sprawozdaniu z całkowitych dochodów metodą liniową przez okres trwania leasingu.

#### **4.15. Przychody**

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

##### **4.16.1. Świadczenie usług**

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

##### **4.16.2. Odsetki**

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

##### **4.16.3. Dywidendy**

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

#### **4.16.4. 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 jednostkowego 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 do skróconego jednostkowego sprawozdania z całkowitych dochodów metodą liniową w czasie odpowiadającym przewidywanym okresom użytkowania odnośnych aktywów.

#### **4.16.5. Podatek dochodowy**

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

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

Wartość skróconego jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień skróconego jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej 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.

#### **4.16.6. 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**

Spółka posiada jeden segment działalności. Segmentem branżowym możliwym do wyodrębnienia to świadczenie usług kolportażu. Kolportaż ten dzielimy na adresowy i bezadresowy. Prawie 100% działalności firmy to kolportaż bezadresowy.

### **6. Czynniki ryzyka finansowego**

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

- a.- 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,
- b.- 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.
- c.- ryzyko utraty płynności; przyjęto, że dotyczy trudności spółki w wywiązywaniu się z zobowiązań związanych z zobowiązaniami finansowymi.

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

#### **a) Ryzyko rynkowe**

- Ryzyko zmiany kursu walut

Spółka 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 w przypadku nabywania kapitałowych papierów wartościowych klasyfikowanych w skróconym jednostkowym 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 grudnia 2009 roku nie było wysokie.

#### **b) Ryzyko kredytowe**

Spółka z racji swojej działalności może być narażona na istotne ryzyko z tytułu sprzedaży z odroczonym terminem płatności. W okresie do grudnia 2009 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**

Spółka zakłada utrzymywanie odpowiedniego poziomu środków płynnych oraz dostępności finansowania. Służby finansowe Spółki będą zachowywać odpowiednią elastyczność finansowania w ramach dostępnych środków finansowych i przyznanych linii kredytowych. W Spółce w związku z realizacją jej planów rozwoju, ryzyko kredytowe związane z wykorzystywaniem przez nią dźwigni finansowej będzie systematycznie wzrastać. W Spółce ryzyko zmiany stóp procentowych związane jest z instrumentami dłużnymi. Kredyty i pożyczki o zmiennym oprocentowaniu narażają 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**

	<b>Okres zakończony 31 marca 2009</b>	<b>Okres zakończony 31 grudnia 2009</b>	<b>Okres zakończony 31 marca 2010</b>
Przychody ze sprzedaży wg segmentów działalności			
-kolportaż bezadresowy	8 902	31 125	7 740
-kolportaż adresowy		861	1 709
-usługi pocztowe i paczkomatowe	2 200	6 190	371
-pozostałe	797	8 150	1 247
-przychody ze sprzedaży towarów	1 221	5 270	
<b>Razem przychody ze sprzedaży:</b>	<b>13 120</b>	<b>51 596</b>	<b>11 067</b>

## 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		29	52
Dotacje	997	2 420	1 369
Inne przychody operacyjne	4	83	104
<b>Razem pozostałe przychody operacyjne:</b>	<b>1 001</b>	<b>2 532</b>	<b>1 525</b>

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

## 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			
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych			
Inne koszty operacyjne	2	844	9
<b>Razem pozostałe koszty operacyjne:</b>	<b>2</b>	<b>844</b>	<b>9</b>

Do pozostałych kosztów Spółka 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	151	637	344
Dodatnie różnice kursowe	542	1 970	240
Odsetki od udzielonych pożyczek		550	
Pozostałe	87	110	
<b>Razem przychody finansowe:</b>	<b>780</b>	<b>3 267</b>	<b>584</b>

## 7.5. Koszty finansowe

	Okres zakończony 31 marca 2009	Okres zakończony 31 grudnia 2009	Okres zakończony 31 marca 2010
Odsetki i prowizje	416	1 549	367
Ujemne różnice kursowe	529		
Pozostałe	13	13	
<b>Razem koszty finansowe:</b>	<b>958</b>	<b>1 562</b>	<b>367</b>

**7.6. Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych, odpisy ujęte w skróconym jednostkowym sprawozdaniu z całkowitych dochodów**

	Okres zakończony 31 marca 2009	Okres zakończony 31 grudnia 2009	Okres zakończony 31 marca 2010
Amortyzacja środków trwałych	97	1472	1 053
Amortyzacja wartości niematerialnych	26	93	21
<b>Razem amortyzacja:</b>	<b>123</b>	<b>1565</b>	<b>1 074</b>

**7.7. Koszty świadczeń pracowniczych**

	Okres zakończony 31 marca 2009	Okres zakończony 31 grudnia 2009	Okres zakończony 31 marca 2010
Wynagrodzenia	534	2 236	650
Koszty ubezpieczeń społecznych	13	74	42
Pozostałe	2	84	
<b>Razem koszty świadczeń pracowniczych:</b>	<b>549</b>	<b>2 394</b>	<b>692</b>

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



## 8. Podatek dochodowy

	Okres zakończony 31 marca 2009	Okres zakończony 31 grudnia 2009	Okres Zakończony 31 marca 2010
<b>Skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów</b>			
Bieżący podatek dochodowy			
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	582	1 984	745
Odroczony podatek dochodowy			
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(569)	229	(115)
Obciążenie podatkowe wykazane w skróconym jednostkowym sprawozdaniu z całkowitych dochodów	13	2 213	629

**Odroczony podatek dochodowy** Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

	Skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej			Skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów		
	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
<b>REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU</b>						
Środki trwałe w leasingu operacyjnym	9	125	109	(53)	(63)	16
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji						
Odsetki	53	174	201	(102)	(19)	(27)
<b>Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>62</b>	<b>299</b>	<b>310</b>	<b>(155)</b>	<b>(82)</b>	<b>(11)</b>
<b>AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO</b>						
Odpis aktualizujący należności z tytułu dostaw i usług	107	79	79		28	
Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego	13	89	80	(7)	(69)	9
Zobowiązanie z tytułu wynagrodzeń, PIT i ZUS	3	6	8	(7)	4	(2)
Rezerwy	169	5	224	164	0	(219)
Amortyzacja	69	126	100		(57)	26
Odsetki	1 116	612	552	263	241	60
<b>Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>1 477</b>	<b>917</b>	<b>1 043</b>	<b>413</b>	<b>147</b>	<b>(126)</b>

Odpis na aktywa						
<b>Aktywa netto z tytułu podatku dochodowego</b>	<b>1 477</b>	<b>917</b>	<b>1 043</b>	<b>413</b>	<b>147</b>	<b>(126)</b>
<b>Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>				<b>(569)</b>	<b>229</b>	<b>(115)</b>

## **9. Koszty świadczeń pracowniczych**

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. Zarząd w roku 2010 podjął 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	Ogółem
Wartość na dzień 1 stycznia 2009 roku:	2 785	271	492	2 614	2 164	8 326
Zwiększenia stanu		6	20	45	26	97
Zmniejszenia stanu			(20)	(19)	(290)	(329)
Aktualizacja wartości						
Nabycie jednostki zależnej						
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości						
Odpis umorzeniowe netto za rok obrotowy	(14)	(13)	(44)	(25)		(96)
Korekta umorzenia						
Transfery						
Wartość netto na dzień 31 marca 2010 roku:	2 771	264	448	2 615	1 900	7 998
Na dzień 1 stycznia 2009 roku:						
Wartość brutto	2 842	368	846	3 052	2 164	9 271
Umorzenie	(57)	(96)	(354)	(438)		(945)
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości				-	-	-
Wartość netto	2 785	271	492	2 614	2 164	8 326
Na dzień 31 marca 2009 roku:						
Wartość brutto	2 842	374	846	3 078	1 900	9 040
Umorzenie	(71)	(110)	(398)	(463)		(1 042)
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości						
Wartość netto	2 771	264	448	2 615	1 900	7 998

Okres zakończony 31 grudnia 2009	Grunty i budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Środki trwale w budowie	Ogółem
Wartość na dzień 1 stycznia 2009 roku:	2 785	271	492	2 614	257	6 419
Zwiększenia stanu	9	335	621	32 228	32 587	80 564
Zmniejszenia stanu		(234)	(431)	(14 784)	(32 808)	(48 257)
Aktualizacja wartości						
Nabycie jednostki zależnej						
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości						
Odpis umorzeniowe netto za rok obrotowy	(54)	(166)	(176)	(1 076)		(1 472)
Korekta umorzenia		74	216			290
Transfery		14 784		(14 784)		
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2009 roku:	2 740	15 064	722	18 982	36	37 544
<b>Na dzień 1 stycznia 2009 roku:</b>						
Wartość brutto	2 842	368	846	3 052	257	7 365
Umorzenie	(57)	(96)	(354)	(438)		(945)
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości						0
Wartość netto	2 785	271	492	2 614	257	6 419
<b>Na dzień 31 grudnia 2009 roku:</b>						
Wartość brutto	2 851	15 253	1 036	20 496	36	39 672
Umorzenie	(111)	(188)	(314)	(1 514)		(2 127)
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości						
Wartość netto	2 740	15 064	722	18 982	36	37 544

Okres zakończony 31 marca 2010	Grunty i budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Środki trwałe w budowie/ zaliczki	Ogółem
Wartość na dzień 1 stycznia 2010 roku:	2 740	15 064	722	18 982	36	37 544
Zwiększenia stanu		583	(1)	191	2 550	3 323
Zmniejszenia stanu			(223)		(774)	(997)
Aktualizacja wartości						
Nabycie jednostki zależnej						
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości						
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy	(13)	(594)	(47)	(399)		(1 053)
Korekta umorzenia			163			163
Wartość netto na dzień 31 marca 2010 roku:	2 727	15 053	614	18 774	1 812	38 980
Na dzień 1 stycznia 2010 roku						
Wartość brutto	2 851	15 253	1 036	20 496	36	39 672
Umorzenie	(111)	(188)	(314)	(1 514)		(2 127)
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości						
Wartość netto	2 740	15 064	722	18 982	36	37 544
Na dzień 31 marca 2010 roku:						
Wartość brutto	2 852	15 835	813	20 687	1 812	41 999
Umorzenie	(125)	(782)	(199)	(1 913)		(3 019)
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości						
Wartość netto	2 727	15 053	614	18 774	1 812	38 980

### 13. Wartości niematerialne

Okres zakończony 31 marca 2009	Nabyte koncesje, patenty, licencje i pozostałe	WNIP w budowie:	W tym o nieokreślonym okresie użytkowania	Ogółem:
Wartość na dzień 1 marca 2009 roku:	834		608	834
Zwiększenia stanu	2			2
Zmniejszenia stanu				
Aktualizacja wartości				
Nabycie jednostki zależnej				
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości				
Odpisy umorzeniowe netto za rok obrotowy	(26)			(26)
Transfery				
Wartość netto na dzień 31 marca 2009 roku:	810		608	810
<b>Na dzień 1 marca 2009 roku:</b>				
Wartość brutto	1 135		608	1 135
Umorzenie	(301)			(301)
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości				
Wartość netto	834		608	834
<b>Na dzień 31 marca 2009 roku:</b>				
Wartość brutto	1 138		608	1 138
Umorzenie	(328)			(328)
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości				
Wartość netto	810		608	810

Okres zakończony 31 grudnia 2009	Nabyte koncesje, patenty, licencje i pozostałe	WNIP w realizacji:	W tym o nieokreślonym okresie użytkowania	Ogółem:
Wartość na dzień 1 stycznia 2009 roku:	834		608	834
Zwiększenia stanu	4	1 345		1 349
Zmniejszenia stanu		(4)		(4)
Aktualizacja wartości				
Nabycie jednostki zależnej				
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości				
Odpisy umorzeniowe netto za rok obrotowy	(93)			(93)
Transfery				
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2009 roku:	745	1 341	608	2 086
<b>Na dzień 1 stycznia 2009 roku:</b>				
Wartość brutto	1 135		608	1 135
Umorzenie	(301)			(301)
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości				
Wartość netto	834		608	834
<b>Na dzień 31 grudnia 2009 roku:</b>				
Wartość brutto	1 139	1 341	608	2 480
Umorzenie	(394)			(394)
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości				
Wartość netto	745	1 341	608	2 086



Okres zakończony 31 marca 2010	Nabyte koncesje, patenty, licencje i pozostałe	WNIP w realizacji:	W tym o nieokreślonym okresie użytkowania	Ogółem:
Wartość na dzień 1 stycznia 2010 roku:	745	1 342	608	2 086
Zwiększenia stanu	1 428	1 428		2 856
Zmniejszenia stanu	0	(1 428)		(1 428)
Aktualizacja wartości				
Nabycie jednostki zależnej				
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości				
Odpisy umorzeniowe netto za rok obrotowy	(21)			(21)
Transfery				
Wartość netto na dzień 31 marca 2010 roku:	2 152	1 342	608	3 494
<b>Na dzień 1 stycznia 2010 roku:</b>				
Wartość brutto	1 139	1 341	608	2 480
Umorzenie	(394)			(394)
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości				
Wartość netto	745	1 341	608	2 086
<b>Na dzień 31 marca 2010 roku:</b>				
Wartość brutto	2 566	1 342	608	3 909
Umorzenie	(415)			(415)
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości				
Wartość netto	2 152	1 342	608	3 494

#### 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)			
Półprodukty i produkty w toku			
Towary	1 925		
Zaliczki na dostawy			
<b>Zapasy ogółem:</b>	<b>1 925</b>		

Zapasy wycenione zostały w cenie nabycia.

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

#### 16. Należności handlowe oraz pozostałe należności

	Okres zakończony 31 marca 2009	Okres zakończony 31 grudnia 2009	Okres zakończony 31 marca 2010
Należności handlowe	20 362	14 864	19 454
Należności pozostałe	1 853		86
Zaliczki na środki trwałe			6 460
Należności budżetowe	116	4 889	5 427
W tym rozrachunki z tytułu podatku dochodowego			
<b>Należności ogółem:</b>	<b>23 331</b>	<b>19 753</b>	<b>31 427</b>
Odpisy aktualizujące	(560)	(418)	(418)
<b>Należności netto:</b>	<b>21 771</b>	<b>19 335</b>	<b>31 009</b>

Należności handlowe 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 Spółki. 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	5 282	8 978	8 449
Lokaty krótkoterminowe	1 924		
Inne środki pieniężne	32		
	<b>7 238</b>	<b>8 978</b>	<b>8 449</b>
Udzielone pożyczki krótkoterminowe			
	<b>7 238</b>	<b>8 978</b>	<b>8 449</b>

Na dzień 31 marca 2010 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 jednostkowym 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	5 282	8 978	8 449
Lokaty krótkoterminowe	1 924		
Inne środki pieniężne	32		
Kredyt w rachunku bieżącym			
	<b>7 238</b>	<b>8 978</b>	<b>8 449</b>

## 18. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/rezerwowe

### 18.1. Kapitał podstawowy

Kapitał zakładowy			31 marca 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
Kapitał zakładowy			31 grudnia 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
Kapitał zakładowy			31 marca 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
			<b>5 937 745</b>
Udziały wyemitowane i w pełni opłacone			Ilość
Na dzień 31 marca 2009 roku		AKCJE PO 1 ZŁ	5 937 745
Na dzień 31 grudnia 2009 roku		AKCJE PO 1 ZŁ	5 937 745
Na dzień 31 marca 2010 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%
		<b>5 937 745</b>	<b>100,00%</b>	<b>5 937 745</b>	<b>100,00%</b>	<b>5 937 745</b>	<b>100,00%</b>

## 18.2. Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy	Okres zakończony 31 marca 2009	Okres zakończony 31 grudnia 2009	Okres zakończony 31 marca 2010
Kapitał zapasowy	36 730	41 913	41 913
W tym:			
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości	29 883	29 883	29 883

Kapitał zapasowy powstał z przeniesienia zysku z roku 2006, 2007, 2008 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 jednostkowym sprawozdaniem finansowym są przygotowywane zgodnie z polskimi standardami rachunkowości. Dywidenda może być wypłacona w oparciu o wynik finansowy wynikający jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego przygotowanego dla celów statutowych.

## 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
<b>Krótkoterminowe:</b>					
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	104	2 498	2 495		
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			423	WIBOR/LIBOR 1 M + marża banku dla kredytu w PLN	
	<b>650</b>	<b>2 752</b>	<b>3 075</b>		
<b>Długoterminowe:</b>					
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		5 293	4 633		
Kredyt na finansowanie przedsięwzięć.	1017	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
	<b>1 017</b>	<b>6 193</b>	<b>5 494</b>		
<b>Oprocentowane kredyty i pożyczki razem:</b>	<b>1 667</b>	<b>8 945</b>	<b>8 569</b>		

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 Malborska 130. Spłata tych kredytów została ustalona na dzień 30 marca 2010 roku dla kredytu na kwotę 1 038 tys. zł. oraz do końca września 2016 roku dla kredytu na kwotę 1 435 tys. zł. 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 31.12.2009 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.

## 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	4 780	8 785	8 889
Wobec jednostek powiązanych		13	73
Wobec jednostek pozostałych	4 780	8 772	8 816
Zobowiązania z tytułu podatków cel i ubezpieczeń		1 587	332
Podatek dochodowy od osób prawnych	1 705	1 506	249
Pozostałe zobowiązania z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i innych	149	81	83
Pozostałe zobowiązania	7 804	32 950	47 426
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	17	45	76
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych			
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	6 397	27 392	37 944
Układy			
Inne zobowiązania	650	2 767	3 076
Rezerwy krótkoterminowe	740	2 746	6 330

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

## 22. Zobowiązania warunkowe

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	
	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat
W okresie 1 roku	106	104	3 120	2 498	3020	2495
W okresie od 1 do 5 lat			5 815	5 293	4896	4633
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	106	104	8 935	7 791	7 916	7 128
Minus koszty finansowe	(2)		(1 144)		(788)	
Wartość bieżąca minimalnych	104		7 791		7 128	

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

Inne zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez Spółkę gwarancje i poręczenia, także wekslowe

## **23. Poręczenia**

Na dzień 31.12.2009 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. złotych o ograniczonej możliwości użytkowania.

## **24. 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.

## **25. Sprawy sądowe**

Wobec Spółki nie toczy się postępowania dotyczące zobowiązań albo wierzytelności, których wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Integer.pl SA.

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

## **26. Informacje o podmiotach powiązanych**

### ***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 Kolpa 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.

### ***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 Kolpa., IDMSA. Usługi świadczone na rzecz Spółki 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 podmiotami powiązanymi (dane w tys. zł).

31 marca 2009	F.H. Fenix Rafał Brzoska	Hermes Anna Izydorek-Brzoska	Aqmet	IDM S.A.	Razem
<b>Wielkość transakcji</b>					
Zakupy					
Sprzedaż	462		75	16	553
31 marca 2009	F.H. Fenix Rafał Brzoska	Hermes Anna Izydorek-Brzoska	P.U.D. Krzysztof Kołpa	IDM S.A.	Razem
<b>Saldo rozrachunków</b>					
Należności z tytułu dostaw i usług	12	11			23
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług					

31 grudnia 2009	F.H. Fenix Rafał Brzoska	Hermes Anna Izydorek-Brzoska	P.U.D. Krzysztof Kołpa	IDM S.A.	Razem
<b>Wielkość transakcji</b>					
Zakupy	300			52	352
Sprzedaż		1137			1 137
31 grudnia 2009	F.H. Fenix Rafał Brzoska	Hermes Anna Izydorek-Brzoska	P.U.D. Krzysztof Kołpa	IDM S.A.	Razem
<b>Saldo rozrachunków</b>					
Należności z tytułu dostaw i usług					
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	13				13

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



## 27. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy

	Okres zakończony 31 marca 2009	Okres zakończony 31 grudnia 2009	Okres zakończony 31 marca 2010
Zarząd Spółki			
Rada Nadzorcza	55	215	62
<b>Wynagrodzenia razem:</b>	<b>55</b>	<b>215</b>	<b>62</b>

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

Zobowiązania z tytułu obligacji:	Okres zakończony 31 marca 2009	Okres zakończony 31 grudnia 2009	Okres zakończony 31 marca 2010	Nominalna stopa procentowa
Krótkoterminowe:				
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji serii A	4 232			
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji serii B	2 165			
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji serii C		9 376	9 659	WIBOR/LIBOR 6 M + 5 %
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji serii D		6 174	6 031	WIBOR/LIBOR 6 M + 5,5 %
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji serii E		11 842	12 160	WIBOR/LIBOR 6 M + 5 %
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji serii 1609110O01			1 813	WIBOR/LIBOR 6 M + 5,5 %
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji serii 1603120O01			3 857	WIBOR/LIBOR 6 M + 5,5 %
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji serii 1504110D01			4 424	WIBOR/LIBOR 6 M + 5 %
	<b>6 397</b>	<b>27 392</b>	<b>37 944</b>	

## 28. Instrumenty finansowe

Zestawienie pożyczek

ZESTAWIENIE POŻYCZEK UDZIELONYCH w tys. zł NA DZIEŃ 31.marca 2009						
Lp	Pożyczkobiorca	Data udzielenia pożyczki	Kwota pożyczki	Kwota pozostała do spłaty	Termin spłaty	Odsetki niezrealizowane na 31.03.2009
1	Osoba Fizyczna	25.08.2006	10	11	31.12.2009	1
2	Osoba Fizyczna	27.05.2008	4	5	31.07.2009	1
3	Osoba Prawna	25.09.2007	190	205	31.12.2009	15
4	Osoba Prawna	28.09.2007	200	216	31.12.2009	16
5	Osoba Prawna	15.10.2007	100	108	31.12.2009	8
6	Osoba Prawna	16.10.2007	100	108	31.12.2009	8
7	Osoba Prawna	20.11.2007	100	108	31.12.2009	8
8	Osoba Prawna	11.12.2007	190	203	31.12.2009	13

9	Osoba Prawna	16.08.2008	100	103	31.12.2009	3
10	Osoba Prawna	16.09.2008	0	7	31.12.2009	7
11	Osoba Prawna	25.09.2008	1 000	1 027	31.12.2009	27
12	Osoba Prawna	17.12.2008	600	609	31.12.2009	9
13	Osoba Prawna	19.12.2008	570	578	31.12.2009	8
14	Osoba Prawna	15.01.2009	1 000	1 010	31.12.2009	10
15	Osoba Prawna	26.01.2009	850	858	31.12.2009	8
16	Osoba Prawna	10.02.2009	190	191	31.12.2009	1
17	Osoba Prawna	10.02.2009	110	111	31.12.2009	1
18	Osoba Prawna	18.02.2009	1 000	1 006	31.12.2009	6
19	Osoba Prawna	19.02.2009	1 000	1 006	31.12.2009	6
20	Osoba Prawna	27.02.2009	1 200	1 208	31.12.2009	8
21	Osoba Prawna	20.03.2009	600	600	31.12.2009	0
			<b>9 114</b>	<b>9 278</b>		<b>164</b>

ZESTAWIENIE POŻYCZEK UDZIELONYCH w tys. zł na dzień 31.12.2009						
Lp.	Pożyczkobiorca	Data udzielenia pożyczki	Kwota pożyczki	Kwota pozostała do spłaty	Termin spłaty	Odsetki niezrealizowane na 30.09.2009
1	Osoba Fizyczna	27.05.2008	3	4	31.12.2010	1
2	Osoba Prawna	25.09.2007	190	214	31.12.2010	24
3	Osoba Prawna	28.09.2007	200	225	31.12.2010	25
4	Osoba Prawna	15.10.2007	100	112	31.12.2010	12
5	Osoba Prawna	16.10.2007	100	112	31.12.2010	12
6	Osoba Prawna	20.11.2007	100	112	31.12.2010	12
7	Osoba Prawna	11.12.2007	190	212	31.12.2010	22
8	Osoba Prawna	16.08.2008	100	108	31.12.2010	8
9	Osoba Prawna	16.09.2008	0	7	31.12.2010	7
10	Osoba Prawna	25.09.2008	1 000	1 070	31.12.2010	70
11	Osoba Prawna	17.12.2008	600	633	31.12.2010	33
12	Osoba Prawna	19.12.2008	570	603	31.12.2010	33
13	Osoba Prawna	15.01.2009	1 000	1 053	31.12.2010	53
14	Osoba Prawna	26.01.2009	850	894	31.12.2010	44
15	Osoba Prawna	10.02.2009	190	199	31.12.2010	9
16	Osoba Prawna	10.02.2009	110	115	31.12.2010	5
17	Osoba Prawna	18.02.2009	1 000	1 048	31.12.2010	48
18	Osoba Prawna	19.02.2009	1 000	1 048	31.12.2010	48
19	Osoba Prawna	27.02.2009	1 200	1 256	31.12.2010	56
20	Osoba Prawna	20.03.2009	600	626	31.12.2010	26
21	Osoba Prawna	10.04.2009	1 650	1 715	31.12.2010	65
22	Osoba Prawna	15.05.2009	1 000	1 035	31.12.2010	35
23	Osoba Prawna	16.06.2009	159	165	31.12.2010	6
24	Osoba Prawna	09.10.2009	14	14	31.12.2010	0
25	Osoba Prawna	12.10.2009	6	6	31.12.2010	0
26	Osoba Prawna	10.12.2009	10	10	31.12.2010	0
			<b>11 942</b>	<b>12 596</b>		<b>654</b>

Spółka udzieliła pożyczkę spółce zależnej na zakup majątku.

<b>ZESTAWIENIE POŻYCZEK UDZIELONYCH w tys. zł dzień 31.03.2010</b>						
<b>Lp.</b>	<b>Pożyczkobiorca</b>	<b>Data udzielenia pożyczki</b>	<b>Kwota pożyczki</b>	<b>Kwota pozostała do spłaty</b>	<b>Termin spłaty</b>	<b>Odsetki niezrealizowane na 31.12.2008</b>
1	Osoba Fizyczna	27.05.2008	3	3	31.12.2010	0
2	Osoba Prawna	25.09.2007	190	216	31.12.2010	26
3	Osoba Prawna	28.09.2007	200	227	31.12.2010	27
4	Osoba Prawna	15.10.2007	100	113	31.12.2010	13
5	Osoba Prawna	16.10.2007	100	113	31.12.2010	13
6	Osoba Prawna	20.11.2007	100	113	31.12.2010	13
7	Osoba Prawna	11.12.2007	190	214	31.12.2010	24
8	Osoba Prawna	16.08.2008	100	109	31.12.2010	9
9	Osoba Prawna	16.09.2008	0	7	31.12.2010	7
10	Osoba Prawna	25.09.2008	1 000	1 082	31.12.2010	82
11	Osoba Prawna	17.12.2008	600	642	31.12.2010	42
12	Osoba Prawna	19.12.2008	570	609	31.12.2010	39
13	Osoba Prawna	15.01.2009	1 000	1 065	31.12.2010	65
14	Osoba Prawna	26.01.2009	850	904	31.12.2010	54
15	Osoba Prawna	10.02.2009	190	202	31.12.2010	12
16	Osoba Prawna	10.02.2009	110	117	31.12.2010	7
17	Osoba Prawna	18.02.2009	1 000	1 060	31.12.2010	60
18	Osoba Prawna	19.02.2009	1 000	1 060	31.12.2010	60
19	Osoba Prawna	27.02.2009	1 200	1 271	31.12.2010	71
20	Osoba Prawna	20.03.2009	600	633	31.12.2010	33
21	Osoba Prawna	10.04.2009	1 650	1 737	31.12.2010	87
22	Osoba Prawna	15.05.2009	1 000	1 047	31.12.2010	47
23	Osoba Prawna	16.06.2009	159	166	31.12.2010	7
24	Osoba Prawna	26-03-2010	55	55	31.12.2010	0
25	Osoba Prawna	29-03-2010	55	55	31.12.2010	0
26	Osoba Prawna	30-03-2010	55	55	31.12.2010	0
27	Osoba Prawna	31-03-2010	25	25	31.12.2010	0
28	Osoba Prawna	09.10.2009	14	14	31.12.2010	0
29	Osoba Prawna	12.10.2009	6	6	31.12.2010	0
30	Osoba Prawna	10.12.2009	10	10	31.12.2010	0
31	Osoba Prawna	29-03-2010	200	200	31.12.2010	0
			<b>12 332</b>	<b>13 130</b>		<b>798</b>

Zestawienie bonów

<b>ZESTAWIENIE UMÓW SPRZEDAŻY BONÓW DŁUŻNYCH w tys. zł NA DZIEŃ 31 MARCA 2009</b>									
<b>Lp</b>	<b>Sprzedający</b>	<b>Dzień rozliczenia</b>	<b>Łączna cena sprzedaży</b>	<b>Łączna wartość nominalna</b>	<b>Dyskonto</b>	<b>Dzień wykupu</b>	<b>Wartość bilansowa</b>	<b>Odsetki naliczone na 31.03.2009</b>	<b>Odsetki niezrealizowane na 31.12.2009</b>
1	RAIFAISEN BANK	31.03.2009	984	1 000	16	30.06.2009	984	0	0
2	RAIFAISEN BANK	07.01.2009	4 256	4 400	144	30.06.2009	4 324	68	68
			<b>5 240</b>	<b>5 400</b>	<b>160</b>		<b>5 308</b>	<b>68</b>	<b>68</b>

ZESTAWIENIE UMÓW SPRZEDAŻY BONÓW DŁUŻNYCH w tys. zł NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2009									
Lp.	Sprzedający	Dzień rozliczenia	Łączna cena sprzedaży	Łączna wartość nominalna	Dyskonto	Dzień wykupu	Wartość bilansowa	Odsetki naliczone na 30.06.2009	Odsetki niezrealizowane na 30.09.2009
1	RAIFAISSSEN BANK	30.10.2009	3 821	4 200	379	22.10.2010	3 884	63	63
2	RAIFAISSSEN BANK	03.07.2009	4 397	4 600	203	26.03.2010	4 534	137	137
			<b>8 218</b>	<b>8 800</b>	<b>582</b>		<b>8 418</b>	<b>200</b>	<b>200</b>

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 31.12.2008	Odsetki niezrealizowane na 31.12.2008
1	RAIFAISSSEN BANK	30.10.2009	3 821	4 200	379	22.10.2010	3 978	157	157
2	RAIFAISSSEN BANK	16.03.2010	4 512	4 800	288	16.09.2011	4 516	4	4
			<b>8 333</b>	<b>9 000</b>	<b>667</b>		<b>8 494</b>	<b>161</b>	<b>161</b>

Zestawienie instrumentów finansowych

Treść	Aktywa finansowe utrzymane do terminu wymagalności Okres zakończony 31 marca 2009	Aktywa finansowe utrzymane do terminu wymagalności Okres zakończony 31 marca 2010
<b>1. Stan na początek okresu w tym:</b>	<b>8 815</b>	<b>21 014</b>
- część kapitałowa	8 458	19 908
- należne odsetki	357	1 106
<b>2. ZWIĘKSZENIA</b>	<b>11 345</b>	<b>5 211</b>
- nabycie, założenie, zaciągnięcie	11 184	5 153
- wycena		
- aktualizacja wartości		
- przekwalifikowanie		
- inne – należne odsetki	161	58
<b>3. ZMNIEJSZENIA</b>	<b>5 574</b>	<b>4 601</b>
- nabycie, rozwiązanie, spłata	5 288	4 398
- wycena		
- aktualizacja wartości		
- przekwalifikowanie		
- inne – otrzymane odsetki	286	203
<b>4. Stan na koniec okresu z tego:</b>	<b>14 586</b>	<b>21 624</b>
4.1 Ujawnione w sprawozdaniu z sytuacji finansowej 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	9 114	12 332
Krótkoterminowe aktywa finansowe – inne papiery wartościowe, obligacje skarbowe, bony dłużne	5 240	8 333
Krótkoterminowe aktywa finansowe – niezapadłe odsetki od pożyczek krótkoterminowych	164	798
Inne aktywa pieniężne – odsetki od lokaty		
Inne aktywa pieniężne – niezapadłe odsetki od dłużnych papierów wartościowych	68	161
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		

## 29. Ryzyko stopy procentowej

W poniższej tabeli przedstawiona została wartość bilansowa instrumentów finansowych Spółki 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	104				104
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					
Okres zakończony 31 grudnia 2009					
Oprocentowanie stałe	<1rok	1-3 lat	3-5 lat	powyżej	Ogółem
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2 498	5 293			7 791
Oprocentowanie zmienne	<1rok	1-3 lat	3-5 lat	powyżej	Ogółem
Kredyt bankowy	157	313	313	274	1 057
Kredy bankowy	97				97
Kredy bankowy – linia na rachunki bieżącym					
Okres zakończony 31 marca 2010					
Oprocentowanie stałe	<1rok	1-3 lat	3-5 lat	powyżej	Ogółem
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2 495	4 633			7 128
Oprocentowanie zmienne	<1rok	1-3 lat	3-5 lat	powyżej	Ogółem
Kredyt bankowy	157	313	313	235	1 018
Kredy bankowy	423				423

### 30. 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

### 31. Rozliczenia międzyokresowe czynne

	Okres zakończony 31 marca 2009	Okres zakończony 31 grudnia 2009	Okres zakończony 31 marca 2010
<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne i pozostałe aktywa trwałe</b>			
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	1 415	618	733
	<b>1 415</b>	<b>618</b>	<b>733</b>
Rozliczenie kosztów dotacji	194	203	175
Należności z tytułu kaucji		861	795
Pozostałe aktywa trwałe	264	264	
	<b>458</b>	<b>1 328</b>	<b>970</b>
<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne i pozostałe aktywa trwałe</b>			
Inne krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		3 488	3 527
Rozliczenie kosztów dotacji	297	286	241
	<b>297</b>	<b>3 774</b>	<b>3 768</b>

### 32. Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe

	Okres zakończony 31 marca 2009	Okres zakończony 31 grudnia 2009	Okres zakończony 31 marca 2010
Rezerwa aktuarialna			
Rezerwy pozostałe	740	526	1 180
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		2 720	5 150
Dotacja unijna			
<b>Razem</b>	<b>740</b>	<b>3 246</b>	<b>6 330</b>

Podział na krótkoterminowe i długoterminowe

	Krótkoterminowe	Długoterminowe
	<b>Okres zakończony 31 marca 2009</b>	
Rezerwa aktuarialna		
Rezerwy pozostałe	740	
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		
Dotacja unijna		
	<b>Okres zakończony 31 grudnia 2009</b>	
Rezerwa aktuarialna		
Rezerwy pozostałe	526	
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	2 720	
Dotacja unijna		
	<b>Okres zakończony 31 marca 2010</b>	
Rezerwa aktuarialna		
Rezerwy pozostałe	1 180	
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	5 150	
Dotacja unijna		

### 33. Struktura zatrudnienia

Zatrudnienie w Spółce przedstawia się następująco:

	Okres zakończony 31 marca 2009	Okres zakończony 31 grudnia 2009	Okres zakończony 31 marca 2010
Zarząd			
Kadra kierownicza	3	3	3
Pozostali pracownicy umysłowi	14	14	15
Pracownicy fizyczni	27	27	24
<b>Zatrudnienie razem:</b>	<b>44</b>	<b>44</b>	<b>42</b>

### **34. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym**

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

**Kraków, dnia 17 maja 2010 roku.**

Małgorzata Szcześniak  
Główny Księgowy

Rafał Brzoska  
Prezes Zarządu

Krzysztof Kołpa  
Członek Zarządu