



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

- Kraków, 01 marca 2011 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	15
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	17
4.12. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne	17
4.13. Rezerwy	18
4.14. Leasing	18
4.15. Przychody	18
4.16. Sprzedaż towarów i produktów	18
4.16.1. Świadczenie usług	19
4.16.2. Odsetki	19
4.16.3. Dywidendy	19
4.16.4. Dotacje rządowe	19
4.16.5. Podatek dochodowy	19
4.16.6. Zysk netto na akcję	20
5. Informacje dotyczące segmentów działalności	20
6. Czynniki ryzyka finansowego	20
7. Przychody i koszty	22
7.1. Przychody ze sprzedaży	22
7.2. Pozostałe przychody operacyjne	22
7.3. Pozostałe koszty operacyjne	22
7.4. Przychody finansowe	22
7.5. Koszty finansowe	23
7.6. Pozostałe koszty finansowe	23
7.7. Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych, odpisy ujęte w skróconym jednostkowym sprawozdaniu z całkowitych dochodów	23
8. Koszty świadczeń pracowniczych	23
9. Podatek dochodowy	24
10. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS	25
11. Zysk przypadający na jedną akcję	25

12.	Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	25
13.	Rzeczowe aktywa trwałe	26
14.	Wartości niematerialne	28
15.	Test na utratę wartości firmy oraz dla wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania .	33
16.	Zapasy	33
17.	Należności handlowe oraz pozostałe należności	33
18.	Odpisy aktualizujące	34
19.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	34
20.	Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/rezerwowe	35
20.1.	Kapitał podstawowy	35
20.2.	Kapitał zapasowy	36
21.	Zyski zatrzymane	36
22.	Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	36
23.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe)	37
24.	Zobowiązania handlowe i Inne	37
25.	Zobowiązania warunkowe	38
26.	Poręczenia	38
27.	Gwarancje	38
28.	Sprawy sądowe	38
29.	Informacje o podmiotach powiązanych	39
30.	Długoterminowe zobowiązania finansowe	40
31.	Zobowiązania z tytułu obligacji	40
32.	Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy	42
33.	Instrumenty finansowe	42
34.	Ryzyko stopy procentowej	46
35.	Inwestycje w jednostkach zależnych	46
36.	Inne aktywa	47
37.	Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe	47
38.	Dotacje rządowe	48
39.	Krótkoterminowe pożyczki, kredyty bankowe, leasingi i obligacje	50
40.	Długoterminowe pożyczki, kredyty bankowe, leasingi i obligacje	50
41.	Struktura zatrudnienia	51
42.	Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	51

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

(w tys. złotych)

	Nota	01.10.2010 31.12.2010	01.10.2009 31.12.2009	01.01.2010 31.12.2010	01.01.2009 31.12.2009
Przychody ze sprzedaży	7.1	16 549	12 692	60 316	51 596
Pozostałe przychody operacyjne	7.2	1 656	1 025	3 662	2 532
Amortyzacja	7.7	1 854	684	6 323	1 565
Zużycie materiałów i energii		483	275	1 323	651
Usługi obce		11 630	8 805	38 528	34 810
Podatki i opłaty		22	15	108	122
Wynagrodzenia	8	1 082	625	3 272	2 236
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	8	65	43	221	158
Pozostałe koszty rodzajowe		198	(275)	3 517	367
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		67	862	373	4 909
Pozostałe koszty operacyjne	7.3	72	1 080	115	844
Koszty operacyjne ogółem		15 473	12 114	53 780	45 662
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		2 733	1 603	10 198	8 466
Przychody finansowe	7.4	471	1 076	1 569	3 267
Koszty finansowe	7.5	1 090	1 068	3 587	1 562
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		2 114	1 611	8 180	10 171
Podatek dochodowy	9	654	730	1 951	2 213
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		1 460	881	6 229	7 958
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-		-	
Zysk (strata) netto		1 460	881	6 229	7 958
Pozostałe dochody całkowite					
Pozostałe dochody całkowite po opodatkowaniu					
Suma dochodów całkowitych		1 460	881	6 229	7 958
Zysk (strata) na jedną akcję	11	0,25	0,15	1,05	1,34
Z działalności kontynuowanej					
Zwykły					
Rozwodniony					
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej					
Zwykły					
Rozwodniony					

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

(w tys. złotych)

AKTYWA	Nota	31.12.2009	31.12.2010
Aktywa trwałe		56 232	99 328
Wartość firmy			-
Pozostałe wartości niematerialne	14	2 086	13 201
Rzeczowe aktywa trwałe	13	37 544	64 044
Inne aktywa niematerialne			-
Inwestycje w jednostkach zależnych	35	14 656	15 153
Aktywa dostępne do odsprzedaży			4 427
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	9	618	959
Inne aktywa trwałe	36	1 328	1 544
Aktywa obrotowe		53 101	52 082
Zapasy	16		-
Pozostałe aktywa finansowe	33	21 014	17 778
Należności z tytułu dostaw i usług	17	19 335	17 845
Inne aktywa obrotowe	36	3 774	795
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19	8 978	15 664
Aktywa razem		109 333	151 410
PASYWA	Nota	31.12.2009	31.12.2010
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	20.1	5 938	5 938
Kapitał zapasowy	20.2	41 913	49 871
Zyski zatrzymane	21	8 388	6 658
Suma kapitałów własnych		56 239	62 467
Zobowiązanie długoterminowe			
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	40	6 193	22 552
Rezerwa na podatek odroczonego			-
Pozostałe rezerwy długoterminowe i przychody przyszłych okresów		500	19 417
Zobowiązania długoterminowe	30	3 079	4 201
Suma zobowiązań długoterminowych		9 772	46 170
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania handlowe i inne	24	8 845	9 691
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	39	30 144	29 405
Bieżące zobowiązania podatkowe	23	1 587	422
Rezerwy krótkoterminowe i przychody przyszłych okresów	37	2 746	3 255
Suma zobowiązań krótkoterminowych		43 322	42 773
Suma zobowiązań		53 094	88 943
Pasywa razem		109 333	151 410

SKRÓCONY JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

(w tys. złotych)

	Nota	01.10.2010 31.12.2010	01.10.2009 31.12.2009	01.01.2010 31.12.2010	01.01.2009 31.12.2009
A. Zysk/strata przed opodatkowaniem		2 114	1 611	8 180	10 171
II. Korekty o pozycje:		12 746	8 349	6 684	6 033
1. Zysk/Strata udziałowców mniejszościowych					
2. Zysk/Strata z udziałów w jednostkach stowarzyszonych					
3. Amortyzacja (w tym odpisy wartości firmy)		1 854	684	6 323	1 565
4. Zyski/Straty z tytułu nie zrealizowanych różnic kursowych					
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		211	137	928	209
6. Zysk z działalności inwestycyjnej					
7. Zmiana stanu rezerw		(2 184)	(711)	(3 330)	3 220
8. Zmiana stanu zapasów			180		2 783
9. Zmiana stanu należności i roszczeń		13 880	7 745	1 491	6 428
10. Zmiana stanu zobowiązań (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)		(424)	5 193	803	(1)
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		65	(4 150)	2 421	(4 770)
12. Inne korekty z działalności operacyjnej		48	(591)	(19)	(2 873)
13. Płatność z tytułu podatku dochodowego		(703)	(138)	(1 933)	(528)
I. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		14 862	9 960	14 864	16 204
I. Wpływy		0			
1. Zbycie WNiP oraz rzeczowych aktywów trwałych		2 414		5 709	
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		0			
3. Z aktywów finansowych, w tym					
a) w jednostkach powiązanych		2 414		5 709	
- aktywa finansowe		1 914		5 209	
b) w pozostałych jednostkach		1 914		5 209	
- zbycie aktywów finansowych		500		500	
- dywidendy i udziały w zyskach					
- odsetki					
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		500		500	
II. Wydatki		(20 577)	(14 710)	(45 211)	(32 630)
1. Nabycie WNiP oraz rzeczowych aktywów trwałych		(16 422)	(11 536)	(37 814)	(20 469)
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne					
3. Na aktywa finansowe, w tym:		(4 155)	(3 174)	(7 397)	(12 161)
a) w jednostkach powiązanych		(4 119)		(6 136)	(8 492)
b) w pozostałych jednostkach		(36)	(3 174)	(1 261)	(3 669)
4. Dywidendy wypłacone udziałowcom mniejszościowym					
5. Inne wydatki inwestycyjne					
II. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(18 163)	(14 710)	(39 502)	(32 630)

I. Wpływy		14 000	5 426	38 376	23 322
1. Wpływy netto z emisji akcji					
2. Kredyty i pożyczki		810		4 460	
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		220	5 426	11 160	23 322
4. Inne wpływy finansowe		12 970		22 756	
II. Wydatki		(1 014)	(2 140)	(7 052)	(4 698)
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			(599)		(546)
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych					
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych					
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		(803)	(1 404)	(6 124)	(3 943)
8. Odsetki		(211)	(137)	(928)	(209)
9. Inne wydatki finansowe					
III. Środki pieniężne netto z działalności finansowej		12 986	3 286	31 324	18 624
D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto		9 685	(1 464)	6 686	2 198
E. Środki pieniężne na początek roku obrotowego		5 979	10 442	8 978	6 780
F. Środki pieniężne na koniec roku obrotowego		15 664	8 978	15 664	8 978
W tym o ograniczonej możliwości korzystania					

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIA ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

(w tys. złotych)

Przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej

	Nota	Kapitał podstawowy	Kapitał Zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski strata z lat ubiegłych oraz roku bieżącego	Razem	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2009 roku		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
Podział zysku netto					(5 183)	(5 183)	(5 183)
Odpisy z zysku w ciągu roku obrotowego							
Na dzień 31 grudnia 2009 roku		5 938	41 913		8 389	56 239	56 239
Na dzień 1 stycznia 2010 roku		5 938	41 913		8 388	56 239	56 239
Zysk lub strata roku					6 228	6 228	6 228
Kapitał zapasowy			7 958			7 958	7 958
Podział zysku netto					(7 958)	(7 958)	(7 958)
Odpisy z zysku w ciągu roku obrotowego							
Na dzień 31 grudnia 2010 roku		5 938	49 871		6 658	62 467	62 467

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 Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie SA.

Historyczne informacje finansowe Spółki obejmują okres zakończony w dniu: 31 grudnia 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
Kapitał Zakładowy:	5 937 745,00 zł
Numer telefonu:	+48 12 619 98 00
Numer telefaksu:	+48 12 619 98 01
E-mail:	biuro@integer.pl
Adres internetowy:	www.integer.pl
Audytorka:	Kancelaria Biegłych Rewidentów AdAc Sp. z o.o.
Czas trwania spółki:	Nieokreślony

Zarząd Spółki:

Prezes	Rafał Brzoska
Wiceprezes	Krzysztof Kołpa

Rada Nadzorcza:

Przewodniczący	Anna Izydorek - Brzoska
Wiceprzewodniczący	Rafał Abratański
Sekretarz	Krzysztof Setkiewicz
Członek	Zbigniew Popielski
Członek	Artur Olszewski

2. Skład Grupy

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

l.p.	Nazwa jednostki zależnej:	Siedziba:	Rodzaj działalności:	Udział w kapitale	
				2008	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%	50,20%
3	InPost Logistyka Sp. z 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%

5) Emitent posiadał w spółce prawa cypryjskiego INTEGER EU LIMITED z siedzibą w Nikozji 52 000 udziałów o łącznej wartości nominalnej w wysokości 52 000 euro, co stanowiło 100% kapitału zakładowego spółki i uprawniało do wykonywania 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników tej spółki. Udziały w spółce INTEGER EU LIMITED na dzień publikacji raportu za IV kwartał 2010 roku są opłacone w całości.

W skład Grupy na dzień 31 grudnia 2010 wchodzi: Spółka dominująca Integer.pl SA oraz następujące spółki zależne:

l.p.	Nazwa jednostki zależnej:	Siedziba:	Rodzaj działalności:	Udział w kapitale	
				2009	2010
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. z 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%
5.	Integer Eu Limited		Działalność inwestycyjna	100,00%	100,00%
6.	InMobile Sp. z o.o.	ul. Bytomska 3/1, 01-612 Warszawa	Działalność marketingu mobilnego		50,00%
7.	E-InPost Sp. z o.o.	ul. Malborska 130, 30-624 Kraków	Działalność portali Internetowych		50,00%
8.	CP Telecom sp. z o.o.	ul. Targowa 72, 03-734 Warszawa	Operator telefonii MOVA		InMobile Sp. zo.o. posiada 100% udziałów

3. Skład Zarządu Spółki dominującej

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

Rafał Brzoska - Prezes Zarządu

Krzysztof Kołpa - Wiceprezes Zarządu

Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości po raz pierwszy

Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej nr 1 („MSSF 1”) „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”, wydany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, obowiązuje przy skróconych jednostkowych sporządzaniu sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się w dniu 1 stycznia 2005 roku lub później. MSSF 1 dotyczy jednostek, które przygotowują po raz pierwszy sprawozdanie finansowe według MSSF. Zgodnie z wymogami MSSF 1 pierwsze sprawozdanie finansowe według MSSF ma być pierwszym rocznym sprawozdaniem finansowym, w którym jednostka zastosuje wszystkie standardy MSSF, wraz ze stwierdzeniem pełnej zgodności z wszystkimi standardami MSSF.

Spółka dla celów sporządzenia informacji finansowych przyjęła, że przejście na stosowanie standardów MSSF nastąpiło w dniu 1 stycznia 2008 roku. Spółka nie sporządzała skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego zgodnie z zasadami wynikającymi z Ustawy o rachunkowości.

4. Istotne zasady rachunkowości

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za IV 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 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. 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 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 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 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 ujmuje 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.

	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 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 są wyceniane w wartości godziwej, uwzględniającej ich wartość rynkową na dzień bilansowy. Zmiany tych instrumentów finansowych uwzględniane są w przychodach lub kosztach finansowych.

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

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

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 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 sprawozdaniu 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 2010 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 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

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

	Okres zakończony 31 grudnia 2009	Okres zakończony 31 grudnia 2010
Przychody ze sprzedaży wg segmentów działalności		
-kolportaż bezadresowy	31 125	40 723
-kolportaż adresowy	861	2 489
-usługi pocztowe	6 190	1 221
-pozostałe	8 150	12 451
-przychody ze sprzedaży towarów	5 270	3 432
Razem przychody ze sprzedaży:	51 596	60 316

7.2.Pozostałe przychody operacyjne

	Okres zakończony 31 grudnia 2009	Okres zakończony 31 grudnia 2010
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	29	57
Dotacje	2 420	3 385
Inne przychody operacyjne	83	220
Razem pozostałe przychody operacyjne:	2 532	3 662

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

7.3.Pozostałe koszty operacyjne

	Okres zakończony 31 grudnia 2009	Okres zakończony 31 grudnia 2010
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
Inne koszty operacyjne	844	115
Razem pozostałe koszty operacyjne:	844	115

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 grudnia 2009	Okres zakończony 31 grudnia 2010
Przychody z tytułu odsetek	1 187	932
Dodatnie różnice kursowe	1 970	
Odsetki od udzielonych pożyczek	110	637
Razem przychody finansowe:	3 267	1 569

7.5.Koszty finansowe

	Okres zakończony 31 grudnia 2009	Okres zakończony 31 grudnia 2010
Odsetki i prowizje	1 549	2 461
Ujemne różnice kursowe		3
Pozostałe	13	1 123
Razem koszty finansowe:	1 562	3 587

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

7.6.Pozostałe koszty finansowe

	Okres zakończony 31 grudnia 2009	Okres zakończony 31 grudnia 2010
Cirs (*)		1 122
Pozostałe	13	1
Razem pozostałe koszty finansowe	13	1 123

(*) Wartość bilansowej wyceny nierozliczonej transakcji na dzień 31.12.2009 roku oraz 31.12.2010. Okres zamknięcia instrumentu finansowego to 30.09.2016 roku.

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

	Okres zakończony 31 grudnia 2009	Okres zakończony 31 grudnia 2010
Amortyzacja środków trwałych	1 472	5 808
Amortyzacja wartości niematerialnych	93	515
Razem amortyzacja:	1 565	6 323

8. Koszty świadczeń pracowniczych

	Okres zakończony 31 grudnia 2009	Okres zakończony 31 grudnia 2010
Wynagrodzenia	2 236	3 272
Koszty ubezpieczeń społecznych	74	200
Pozostałe	84	21
Razem koszty świadczeń pracowniczych:	2 394	3 493

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.

9. Podatek dochodowy

	Okres zakończony 31 grudnia 2009	Okres zakończony 31 grudnia 2010
Skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów		
Bieżący podatek dochodowy		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	1 984	2 292
Odroczony podatek dochodowy		
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	229	(341)
Obciążenie podatkowe wykazane w skróconym jednostkowym sprawozdaniu z całkowitych dochodów	2 213	1 951

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 grudnia 2009	Okres zakończony 31 grudnia 2010	Okres zakończony 31 grudnia 2009	Okres zakończony 31 grudnia 2010
REZERWA Z TITULU ODROZONEGO PODATKU				
Środki trwale w leasingu operacyjnym	125	102	(63)	(23)
Odsetki	174	342	(19)	168
Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego	299	444	(82)	145
AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO				
Odpis aktualizujący należności z tytułu dostaw i usług	79	89	28	(10)
Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego	89	59	(69)	30
Zobowiązanie z tytułu wynagrodzeń, PIT i ZUS	6	37	4	(31)
Rezerwy	5	232		(227)
CIRS	586	798	224	(212)
Zobowiązania z tytułu obligacji				
Rozliczenie straty z lat ubiegłych				
Amortyzacja	126	178	(57)	(52)
Odsetki	26	10	17	16
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	917	1 403	147	(486)
Odpis na aktywa				
Aktywa netto z tytułu podatku dochodowego	917	1 403	147	(486)
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego			229	(341)
Aktywa/ Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	618	959		

10. 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. Zarząd spółki Integer.pl SA w roku 2010 podjął decyzję o nie tworzeniu Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych.

11. 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.

12. 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.

13. Rzeczowe aktywa trwałe

Okres zakończony 31 grudnia 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	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
Na dzień 1 stycznia 2009 roku:						
Wartość brutto	2 842	368	846	3 052	257	7 365
Umorzenie	(57)	(96)	(354)	(438)		(945)
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości						
Wartość netto	2 785	271	492	2 614	257	6 419
Na dzień 31 grudnia 2009 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

Okres zakończony 31 grudnia 2010 roku:	Grunty i budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Wartość na dzień 1 stycznia 2010 roku:	2 740	15 064	722	18 982	36	37 544
Zwiększenia stanu	63	24 544	128	6 965	32 352	64 052
Zmniejszenia stanu			(244)	(186)	(31 601)	(32 031)
Aktualizacja wartości						
Nabycie jednostki zależnej						
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości						
Odpis umorzeniowe netto za rok obrotowy	(56)	(2 831)	(162)	(2 759)		(5 808)
Korekta umorzenia		(1 276)	181	1 382		287
Transfery		15 940		(15 940)		
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2010 roku:	2 747	51 441	625	8 444	787	64 044
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 grudnia 2010 roku:						
Wartość brutto	2 915	55 736	920	11 335	787	71 693
Umorzenie	(168)	(4 295)	(295)	(2 891)		(7 649)
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	0					
Wartość netto	2 747	51 441	625	8 444	787	64 044

14. Wartości niematerialne

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
Na dzień 1 stycznia 2009 roku:				
Wartość brutto	1 135		608	1 135
Umorzenie	(301)			(301)
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości				
Wartość netto	834		608	834
Na dzień 31 grudnia 2009 roku:				
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 grudnia 2010 roku:	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	10 573	11 629		22 203
Zmniejszenia stanu		(10 573)		(10 573)
Aktualizacja wartości				
Nabycie jednostki zależnej				
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości				
Odpisy umorzeniowe netto za rok obrotowy	(515)			(515)
Transfery				
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2010 roku:	10 803	2 398	608	13 201
Na dzień 1 stycznia 2010 roku:				
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
Na dzień 31 grudnia 2010 roku:				
Wartość brutto	11 711	2 398	608	14 109
Umorzenie	(909)			(909)
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości				
Wartość netto	10 803	2 398	608	13 201

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

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

16. Zapasy

	Okres zakończony 31 grudnia 2009	Okres zakończony 31 grudnia 2010
Materiały (według ceny nabycia)		
Półprodukty i produkty w toku		
Towary		
Zaliczki na dostawy		
Zapasy ogółem:		

Zapasy wycenione zostały w cenie nabycia.

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

17. Należności handlowe oraz pozostałe należności

	Okres zakończony 31 grudnia 2009	Okres zakończony 31 grudnia 2010
Należności handlowe	14 864	13 698
Należności pozostałe		69
Zaliczki na środki trwałe		2 433
Należności budżetowe	4 889	2 115
W tym rozrachunki z tytułu podatku dochodowego		
Należności ogółem:	19 753	18 315
Odpisy aktualizujące	(418)	(470)
Należności netto:	19 335	17 845

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.

18. Odpisy aktualizujące

	Okres zakończony 31 grudnia 2009	Okres zakończony 31 grudnia 2010
Stan początkowy	540	418
Odpisy z tytułu utraty wartości należności	27	63
Kwoty odpisane jako nieściągalne	(149)	
Kwoty odzyskane w ciągu roku		(11)
Odwrocenie odpisów z tytułu utraty wartości		
Odwrocenie dyskonta		
Stan końcowy	418	470

19. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	Okres zakończony 31 grudnia 2009	Okres zakończony 31 grudnia 2010
Środki pieniężne w banku i w kasie	8 978	2 494
Lokaty krótkoterminowe		
Inne środki pieniężne		13 170
	8 978	15 664
Udzielone pożyczki krótkoterminowe		
	8 978	15 664

Na dzień 31 grudnia 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 grudnia 2009	Okres zakończony 31 grudnia 2010
Środki pieniężne w banku i w kasie	8 978	2 494
Lokaty krótkoterminowe		
Inne środki pieniężne		13 170
Kredyt w rachunku bieżącym		
	8 978	15 664

20. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/rezerwowe

20.1. Kapitał podstawowy

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
			5 937 745
			31 grudnia 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 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.

Akcje zwykłe na okaziciela serii A, B, C, D i E spółki Integer.pl SA notowane są obecnie na rynku regulowanym GPW w Warszawie, w systemie notowań ciągłych pod skróconą nazwą „INTEGERPL” i oznaczeniem „ITG”

Na dzień 31 grudnia 2010 największy udział w kapitale akcyjnym spółki Integer.pl SA czyli 39,73% ogólnej liczby akcji i głosów posiada A&R Investments Limited.

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

L.p.	Akcjonariusz:	Stan na 30.09.2010		Stan na 31.12.2010		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:	2 359 073	39,73%	2 359 073	39,73%	2 359 073	39,73%
2.	L.S.S. Holdings Limited:	591 927	9,97%	591 927	9,97%	591 927	9,97%
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%	514 398	8,66%	514 398	8,66%
5.	Amplico Powszechne Towarzystwo Emerytalne SA (*)	325 129	5,48%				
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%	315 044	5,31%
8.	Pozostali akcjonariusze:	924 401	15,57%	1 249 530	21,04%	1 249 530	21,04%
		5 937 745	100,00%	5 937 745	100,00%	5 937 745	100,00%

(*) W dniu 23 listopada 2010 roku Emitent poinformował raportem bieżącym nr 81/2010 o sprzedaży przez Amplico PTE SA akcji spółki Integer.pl. SA w wyniku czego % ogólnej liczby akcji i głosów na WZA spadł poniżej progu 5%.

Kapitał zakładowy spółki wynosi 5 937 745 zł i jest podzielony na 5 937 745 (pięć milionów dziewięćset trzydzieści siedem tysięcy siedemset czterdzieści pięć) akcji zwykłych na okaziciela serii A, B, C, D i E o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda. Kapitał zakładowy jest pokryty w całości, wszystkie akcje mają jednolite prawo głosu na Walnym Zgromadzeniu.

20.2. Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy	31 grudnia 2009	31 grudnia 2010
Kapitał zapasowy	41 913	49 871
W tym:		
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości	29 883	29 883

Kapitał zapasowy powstał z przeniesienia zysku z lat 2006, 2007, 2008 oraz z nadwyżki pomiędzy ceną emisyjną, a nominalną wyemitowanych akcji serii A, B, C, D, E po pomniejszeniu o koszty emisji.

21. 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 z jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego przygotowanego dla celów statutowych.

22. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

	Okres zakończony 31 grudnia 2009	Okres zakończony 31 grudnia 2010	Nominalna stopa procentowa %	Termin spłaty
Krótkoterminowe:				
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2 498	3 763		
Kredyt na finansowanie przedsięwzięć.	157	157	WIBOR/LIBOR 1 M + marża banku dla kredytu w PLN	30 września 2016
Kredyt na finansowanie przedsięwzięć.	97		WIBOR/LIBOR 1 M + marża banku dla kredytu w PLN	30 marca 2010
Kredyt na finansowanie przedsięwzięć.		368	WIBOR/LIBOR 1 M + marża banku dla kredytu w PLN	
Kredyt obrotowy na rachunku bieżącym		434	WIBOR/LIBOR 1 M + marża banku dla kredytu w PLN	
	2 752	4 722		
Długoterminowe:				
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	5 293	5 706		
Kredyt na finansowanie przedsięwzięć.	900	743	WIBOR/LIBOR 1 M + marża banku dla kredytu w PLN	30 września 2016
Kredyt na finansowanie przedsięwzięć		2 234	WIBOR/LIBOR 1 M + marża banku dla kredytu w PLN	30 marca 2010
	6 193	8 683		
Oprocentowane kredyty i pożyczki razem:	8 945	13 405		

14 sierpnia 2007 roku spółka Integer.pl SA 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. 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. Kredyt na dzień 31 marca została spłacony w całości. W dniu 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 1.434 tysięcy złotych oraz hipoteka łączna kaucyjna do kwoty 300 tysięcy złotych dla kredytu w kwocie 1.434 tysięcy złotych. Na dzień 31 grudnia 2010 roku Spółka dominująca udziela poręczenia kredytu udzielonego spółce zależnej InPost Sp. z o.o. w Bre Bank S. A. W związku z udzieleniem poręczenia, Spółka posiada lokatę na kwotę 560 tys. o ograniczonej możliwości użytkowania. W dniu 10 czerwca 2010 roku Spółka podpisała umowę kredytu inwestycyjnego w kwocie 4. 300 tysięcy złotych, którego termin spłaty przypada na dzień 30 listopada 2017 roku, oraz 19 maja 2010 roku spółka zależna InPost Sp. z o.o. podpisała umowę kredytu inwestycyjnego w kwocie 5 300 tys. zł z terminem spłaty przypadającym na dzień 01 czerwca 2018 roku.

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

	Okres zakończony 31 grudnia 2009	Okres zakończony 31 grudnia 2010
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	8 785	9 470
Wobec jednostek powiązanych	13	99
Wobec jednostek pozostałych	8 772	9 371
Zobowiązania z tytułu podatków cel i ubezpieczeń	1 587	422
Podatek dochodowy od osób prawnych	1 506	224
Pozostałe zobowiązania z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i innych	81	198
Pozostałe zobowiązania	32 950	32 881
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	45	221
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	27 392	24 683
Układy		
Inne zobowiązania	2 767	
Rezerwa i rozliczenia międzyokresowe przychodów	2 746	7 977

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

24. Zobowiązania handlowe i Inne

	Okres zakończony 31 grudnia 2009	Okres zakończony 31 grudnia 2010
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	8 785	9 470
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	45	221
Inne	15	
Razem	8 845	9 691

25. 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 grudnia 2009		Okres zakończony 31 grudnia 2010	
	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat
W okresie 1 roku	3 120	2 498	5182	3763
W okresie od 1 do 5 lat	5 815	5 293	6415	5706
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	8 935	7 791	11 597	9 469
Minus koszty finansowe	(1 144)		(2 128)	
Wartość bieżąca minimalnych	7 791		9 469	

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:

26. Poręczenia

Na dzień 31.12.2010 roku Spółka dominująca udzieliła poręczenia kredytu udzielonego spółce zależnej InPost Sp. z o.o. w Bre Bank S. A. W związku z udzieleniem poręczenia, Spółka posiada lokatę na kwotę 560 tys. złotych o ograniczonej możliwości użytkowania.

27. Gwarancje

Producenci euroskrzynek zapewnili 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.

28. Sprawy sądowe

Wobec Spółki nie toczy się postępowanie 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.

W IV kwartale 2010 roku kontynuowana była sprawa związana z otrzymanym przez Integer.pl w III kwartale 2010 roku (23 sierpnia 2010) od Poczty Polskiej wezwania do zapłaty odszkodowania w kwocie 69.508.303,96 zł (sześćdziesiąt dziewięć milionów pięćset osiem tysięcy trzysta trzy złote i dziewięćdziesiąt sześć groszy) (**). Spór między Poczta Polska a Grupą

Integer.pl z prawnego punktu widzenia nie zagraża stabilnej pozycji rynkowej Grupy (wezwanie uznane jest przez prawników spółki jako bezpodstawne i niezasadne) i tym samym nie stanowi niebezpieczeństwa w odniesieniu do realizacji założonych celów finansowych. (**) Pozew złożony przez PP wzywał do zapłaty kwoty 69 508 303 ,96 zł natomiast doręczony pozew opiewał na kwotę: 60 709 144,41 zł.

29. 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 Kołpa posiadająca siedzibę w Kosti Palama , 5 Flat/Office 201P.C. 1096 Nicosia, Cypr.

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

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

31 grudnia 2009	F.H. Fenix Rafał Brzoska	Hermes Anna Izydorek-Brzoska	P.U.D. Krzysztof Kołpa	IDM S.A.	Razem
Wielkość transakcji					
Zakupy	300			52	352
Sprzedaż		1 137			1 137
31 grudnia 2009	F.H. Fenix Rafał Brzoska	Hermes Anna Izydorek-Brzoska	P.U.D. Krzysztof Kołpa	IDM S.A.	Razem
Wielkość transakcji					
Należności z tytułu dostaw i usług		88			88
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	9			4	13
31 grudnia 2010	F.H. Fenix Rafał Brzoska	Hermes Anna Izydorek-Brzoska	P.U.D. Krzysztof Kołpa	IDM S.A.	Razem
Wielkość transakcji					
Zakupy	60	202		48	310
Sprzedaż		714			714
31 grudnia 2010	F.H. Fenix Rafał Brzoska	Hermes Anna Izydorek-Brzoska	P.U.D. Krzysztof Kołpa	IDM S.A.	Razem
Wielkość transakcji					
Należności z tytułu dostaw i usług		38			38
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług					

30. Długoterminowe zobowiązania finansowe

LP	Wyszczególnienie	Instrument pochodny Okres zakończony 31 grudnia 2009	Instrument pochodny Okres zakończony 31 grudnia 2010
1	Zakres i charakter instrumentu	CIRS	CIRS
2	Cel nabywania lub wystawiania instrumentu	zabezpieczenie	zabezpieczenie
3	Kwotę (wielkość) będącą podstawą obliczenia przyszłych płatności	5 380 tys. PLN	4 796 tys. PLN
4	Sumę i termin przyszłych przychodów lub płatności kasowych	259 277 tys. JPY	231 133 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	blokada na rachunku bankowym wykazująca wartość 0 PLN	blokada na rachunku bankowym wykazująca wartość 0 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 3 079	PLN 4 201

* Wartość bilansowej wyceny nierozliczonej transakcji na dzień 31.12.2009 roku oraz 31.12.2010. Okres zamknięcia instrumentu finansowego to 30.09.2016 roku.

31. Zobowiązania z tytułu obligacji

	Okres zakończony 31 grudnia 2009	Okres zakończony 31 grudnia 2010	Nominalna stopa procentowa	Rodzaj	Data wykupu
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji serii C Data emisji: 15.07.2009	9 376		WIBOR/LIBOR 6 M + 5 %	Niepubliczne, niezabezpieczone, kuponowe	14.07.2010
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji serii D Data emisji: 3.08.2009	6 174	6 222	WIBOR/LIBOR 6 M + 5,5 %	Niepubliczne, niezabezpieczone, kuponowe	3.02.2011
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji serii E Data emisji: 21.12.2009 i 22.12.2009	11 842	11 972	WIBOR/LIBOR 6 M + 5,5 %	Niepubliczne, niezabezpieczone, kuponowe	21.06.2011 i 22.06.2011

Zobowiązania z tytułu emisji obligacji serii 1609110O01 Data emisji: 16.03.2010		4 541	WIBOR/LIBOR 6 M + 5,5 %	Niepubliczne, niezabezpieczone, kuponowe	16.09.2011
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji serii 1603120O01 Data emisji: 16.03.2010		3 964	WIBOR/LIBOR 6 M + 5,5 %	Niepubliczne, niezabezpieczone, kuponowe	16.03.2012
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji serii 1504110D01 Data emisji: 16.03.2010		1 948	WIBOR/LIBOR 6 M + 5 %	Niepubliczne, niezabezpieczone, kuponowe	15.04.2011
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji serii 0705120O01 Data emisji: 7.05.2010		4 717	WIBOR/LIBOR 6 M + 5,5 %	Niepubliczne, niezabezpieczone, kuponowe	7.05.2012
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji serii 1307120O01 Data emisji: 13.07.2010		5 188	WIBOR/LIBOR 6 M + 5,5 %	Niepubliczne, niezabezpieczone, kuponowe	13.07.2012
	27 392	38 552			

	Okres zakończony 31 grudnia 2009	Okres zakończony 31 grudnia 2010
Krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji serii C	9 376	
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji serii D	6 174	6 222
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji serii E	11 842	11 972
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji serii 1609110O01		4 541
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji serii 1603120O01		
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji serii 1504110D01		1 948
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji serii 0705120O01		
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji serii 1307120O01		
Razem	27 392	24 683

	Okres zakończony 31 grudnia 2009	Okres zakończony 31 grudnia 2010
Długoterminowe		
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji serii C		
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji serii D		
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji serii E		

Zobowiązania z tytułu emisji obligacji serii 1609110O01		
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji serii 1603120O01		3 964
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji serii 1504110D01		
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji serii 0705120O01		4 717
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji serii 1307120O01		5 188
Razem		13 869

32. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy

	Okres zakończony 31 grudnia 2009	Okres zakończony 31 grudnia 2010
Zarząd Spółki	215	203
Rada Nadzorcza		
Wynagrodzenia razem:	215	203

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

33. Instrumenty finansowe

Zestawienie pożyczek

Spółka udzieliła pożyczkę spółce zależnej na zakup majątku.

ZESTAWIENIE POŻYCZEK UDZIELONYCH w tys. zł na dzień 31 grudnia 2009						
Lp.	Pożyczkobiorca	Data udzielenia pożyczki	Kwota pożyczki	Kwota pozostała do spłaty	Termin spłaty	Odsetki niezrealizowane na 31 grudnia 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
			11 942	12 596		654

ZESTAWIENIE POŻYCZEK UDZIELONYCH w tys. zł na dzień 31 grudnia 2010						
Lp	Pożyczkobiorca	Data udzielenia pożyczki	Kwota pożyczki	Kwota pozostała do spłaty	Termin spłaty	Odsetki niezrealizowane na 31 grudnia 2010
1	Osoba Fizyczna	27.05.2008	2	3	31.12.2010	1
2	Osoba Prawna	25.09.2007	0	28	31.12.2010	28
3	Osoba Prawna	28.09.2007	0	29	31.12.2010	29
4	Osoba Prawna	15.10.2007	0	14	31.12.2010	14
5	Osoba Prawna	16.10.2007	0	14	31.12.2010	14
6	Osoba Prawna	20.11.2007	0	14	31.12.2010	14
7	Osoba Prawna	12.12.2007	0	26	31.12.2010	26
8	Osoba Prawna	12.08.2008	0	10	31.12.2010	10
9	Osoba Prawna	15.09.2008	0	7	31.12.2010	7
10	Osoba Prawna	25.09.2008	0	95	31.12.2010	95
11	Osoba Prawna	17.12.2008	0	51	31.12.2010	51
12	Osoba Prawna	19.12.2008	0	49	31.12.2010	49
13	Osoba Prawna	15.01.2009	0	84	31.12.2010	84
14	Osoba Prawna	26.01.2009	0	71	31.12.2010	71
15	Osoba Prawna	10.02.2009	180	199	31.12.2010	19
16	Osoba Prawna	10.02.2009	110	121	31.12.2010	11
17	Osoba Prawna	18.02.2009	1 000	1 100	31.12.2010	100
18	Osoba Prawna	19.02.2009	1 000	1 100	31.12.2010	100
19	Osoba Prawna	27.02.2009	1 200	1 319	31.12.2010	119
20	Osoba Prawna	20.03.2009	600	657	31.12.2010	57
21	Osoba Prawna	10.04.2009	1 650	1 803	31.12.2010	153
22	Osoba Prawna	15.05.2009	1 000	1 088	31.12.2010	88
23	Osoba Prawna	16.06.2009	159	173	31.12.2010	14
24	Osoba Prawna	26.03.2010	55	57	31.12.2010	2
25	Osoba Prawna	29.03.2010	55	57	31.12.2010	2
26	Osoba Prawna	30.03.2010	55	57	31.12.2010	2
27	Osoba Prawna	31.03.2010	25	26	31.12.2010	1
29	Osoba Prawna	09.10.2009	14	15	31.12.2010	1
30	Osoba Prawna	12.10.2009	6	6	31.12.2010	0
31	Osoba Prawna	10.12.2009	10	11	31.12.2010	1
32	Osoba Prawna	09.08.2010	78	80	31.12.2010	2
33	Osoba Prawna	31.12.2010	400	400	31.12.2010	0
34	Osoba Prawna	02.08.2010	200	206	31.01.2014	6
35	Osoba Prawna	11.10.2010	200	203	31.01.2014	3
36	Osoba Prawna	13.12.2010	200	201	31.01.2014	1
37	Osoba Prawna	15.07.2010	300	312	26.04.2020	12

38	Osoba Prawna	16.07.2010	101	105	26.04.2020	4
39	Osoba Prawna	16.07.2010	199	207	26.04.2020	8
40	Osoba Prawna	10.08.2010	500	518	26.04.2020	18
41	Osoba Prawna	01.09.2010	300	309	26.04.2020	9
42	Osoba Prawna	29.09.2010	200	205	26.04.2020	5
43	Osoba Prawna	11.10.2010	300	306	26.04.2020	6
44	Osoba Prawna	26.10.2010	200	203	26.04.2020	3
45	Osoba Prawna	26.10.2010	200	203	26.04.2020	3
46	Osoba Prawna	10.11.2010	700	709	26.04.2020	9
47	Osoba Prawna	01.09.2010	720	741	-	21
48	Osoba Prawna	11.10.2010	20	20	30.09.2011	0
			11 939	13 212		1 273

Zestawienie bonów

ZESTAWIENIE UMÓW KUPNA 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 31.12.2009	Odsetki niezrealizowane na 31.12.2009
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
			8 218	8 800	582		8 418	200	200

ZESTAWIENIE UMÓW KUPNA BONÓW DŁUŻNYCH w tys. zł NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2010									
Lp.	Sprzedający	Dzień rozliczenia	Łączna cena sprzedaży	Łączna wartość nominalna	Dyskonto	Dzień wykupu	Wartość bilansowa	Odsetki naliczone na 31.12.2010	Odsetki niezrealizowane na 31.12.2010
1	RAIFAISSSEN BANK	22.10.2010	4 178	4 600	422	21.10.2011	4 256	78	78
2	RAIFAISSSEN BANK	2010.03.26	4 512	4 800	288	18.03.2011	4 736	224	224
			8 690	9 400	710		8 992	302	302

Zestawienie instrumentów finansowych

Treść	Aktywa finansowe utrzymane do terminu wymagalności Okres zakończony 31 grudnia 2009	Aktywa finansowe utrzymane do terminu wymagalności Okres na dzień 31 grudnia 2010
1. Stan na początek okresu w tym:	8 815	21 014
- część kapitałowa	8 458	20 160
- należne odsetki	357	854
2. ZWIĘKSZENIA	42 847	25 118
- nabycie, założenie, zaciągnięcie	42 084	23 797
- wycena		
- aktualizacja wartości		
- przekwalifikowanie		
- inne – należne odsetki	763	1 321
3. ZMNIEJSZENIA	30 648	23 927
- nabycie, rozwiązanie , spłata	30 382	23 328

- wycena		
- aktualizacja wartości		
- przekwalifikowanie		
- inne – otrzymane odsetki	266	599
4. Stan na koniec okresu z tego:	21 014	22 205
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		4 320
Krótkoterminowe aktywa finansowe – udzielone pożyczki	11 942	7 619
Krótkoterminowe aktywa finansowe – inne papiery wartościowe, obligacje skarbowe, bony dłużne	8 218	8 690
Krótkoterminowe aktywa finansowe – niezapadłe odsetki od pożyczek krótkoterminowych	654	1 164
Krótkoterminowe aktywa finansowe – niezapadłe odsetki od pożyczek długoterminowych		
Inne aktywa pieniężne – niezapadłe odsetki od dłużnych papierów wartościowych	200	302
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		107
4.2 W ewidencji pozabilansowej		

34. 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 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
Kredyt bankowy					
Okres zakończony 31 grudnia 2010					
Oprocentowanie stałe	<1rok	1-3 lat	3-5 lat	powyżej	Ogółem
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	3 763	5 706			9 469
Oprocentowanie zmienne	<1rok	1-3 lat	3-5 lat	powyżej	Ogółem
Kredyt bankowy	157	313	313	117	900
Kredy bankowy				2 234	2 234
Kredy bankowy	368				368
Kredy bankowy – linia na rachunki bieżącym	434				434

35. Inwestycje w jednostkach zależnych

Lp.	Nazwa jednostki	Siedziba:	Rodzaj działalności:	Udział w kapitale	Wartość udziałów w tys.
				2010	2010
1	InPost Sp. z o.o.	ul. Malborska 130, 30-624 Kraków	Działalność Poczтовая	99,99%	11 551
2	InPost Finanse Sp. z o.o.	ul. Malborska 130, 30-624 Kraków	Działalność Finansowa	51,00%	128
3	InPost Logistyka Sp. o.o.	ul. Krakowska 342, 32-080 Zabierzów	Działalność Logistyczna	100,00%	2 917
4	InPost Paczkomaty Sp. z o.o.	ul. Malborska 130, 30-624 Kraków	Działalność Logistyczna	75,00%	39
5	INTEGEREU LIMITED		Działalność inwestycyjna	100,00%	339
6	InMobile Sp. z o.o.	ul. Bytomska 3/1 01-612 Warszawa	Działalność marketingu mobilnego	50,00%	140
7	E-InPost Sp. z o.o.	ul. Malborska 130, 30-624 Kraków	Działalność portali internetowych	50,00%	39
Razem:					15 153

36. Inne aktywa

	Okres zakończony 31 grudnia 2009	Okres zakończony 31 grudnia 2010
Inne aktywa trwałe		
Rozliczenie dotacji	203	95
Należności z tytułu kaucji	1 125	1 449
Razem	1 328	1 544
Inne aktywa obrotowe		
Inne krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 488	690
Rozliczenie dotacji	286	105
Razem	3 774	795

37. Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe

	Okres zakończony 31 grudnia 2009	Okres zakończony 31 grudnia 2010
Rezerwa aktuarialna		
Rezerwy pozostałe	526	1 719
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	2 720	
Dotacja unijna		20 953
Razem	3 246	22 672

Podział na krótkoterminowe i długoterminowe

	Krótkoterminowe	Długoterminowe
	Okres zakończony 31 grudnia 2009	
Rezerwa aktuarialna		
Rezerwy pozostałe	526	
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	2 720	
Dotacja unijna		
Razem	3 246	
	Okres zakończony 31 grudnia 2010	
Rezerwa aktuarialna		
Rezerwy pozostałe	1 219	500
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		
Dotacja unijna	2 036	18 917
Razem	3 255	19 417

38. Dotacje rządowe

PROJEKT	TYTUŁ PROJEKTU	PROGRAM OPERACYJNY	NAZWA I NUMER DZIAŁANIA	OPIS PROJEKTU	DATA ROZPOCZĘCIA	DATA ZAKOŃCZENIA	WARTOŚĆ PROJEKTU	KWOTA DOFINANSOWANIA	KWOTA DOFINANSOWANIA W 2010 ROKU	POZIOM WSPARCJA
dolnośląskie - paczkomaty	Dywersyfikacja działalności przedsiębiorstwa poprzez wdrożenie innowacyjnej logistycznej sieci urządzeń paczkomatowych w województwie dolnośląskim	RPO	Działanie 1.1: Inwestycje dla przedsiębiorstw	zakup paczkomatów	01.04.2009	30.12.2009	8 877	4 366	4 316	60,00%
warmińsko-mazurskie - paczkomaty	Dywersyfikacja działalności przedsiębiorstwa poprzez wdrożenie innowacyjnej logistycznej sieci urządzeń paczkomatowych w województwie warmińsko-mazurskim	RPO	Działanie 1.1 Wzrost konkurencyjności przedsiębiorstw	zakup paczkomatów	01.09.2008	30.10.2009	4 764	1 952	1 932	50,00%
lubuskie - paczkomaty	Dywersyfikacja działalności przedsiębiorstwa poprzez wdrożenie innowacyjnej sieci urządzeń paczkomatowych na terenie województwa lubuskiego	RPO	Działanie 2.2 Poprawa konkurencyjności małych i średnich przedsiębiorstw poprzez inwestycje	zakup paczkomatów	01.01.2009	31.12.2009	2 944	1 207		50,00%
podkarpackie - paczkomaty	Dywersyfikacja działalności przedsiębiorstwa poprzez wdrożenie innowacyjnej logistycznej sieci urządzeń paczkomatowych w województwie podkarpackim.	RPO	1.1 Wsparcie kapitałowe przedsiębiorczości	zakup paczkomatów	01.07.2009	31.05.2010	8 879	4 366	4 363	60,00%
8.2 API	Wdrożenie innowacyjnego teleinformatycznego systemu wymiany danych umożliwiającego rozwój współpracy w tym w ramach e-usług	POIG	Działanie 8.2: Wspieranie wdrażania elektronicznego biznesu typu B2B	B2B	01.01.2009	31.03.2010	2 615	1 518		71,00%
sortownia	Uruchomienie w Piotrkowie Trybunalskim unikalnej w skali kraju usługi w zakresie automatycznego sortowania poczty	RPO	III.2 Podnoszenie innowacyjności i konkurencyjności przedsiębiorstw	zakup maszyn sortowniczych	15.12.2008	31.10.2009	6 637	3 264	3 264	60,00%
POKL-szkoleniowy	Systemowy program podnoszenia kwalifikacji dla grupy przedsiębiorstw	POKL	Działanie 2.1. Rozwój kadr nowoczesnej gospodarki	szkolenia	19.01.2009	31.12.2010	4 985	3 988	1 583	80,00%

	powiązanych z Integer.pl									
POIG 4.2 produkcja paczkomatów	Nowe zaawansowane technologicznie rozwiązania użytkowe w produkcji automatycznego terminala paczkowego	POIG	Działanie 4.2. Stymulowanie działalności B+R przedsiębiorstw oraz wsparcie w zakresie wzornictwa przemysłowego	opracowanie i wdrożenie do produkcji wzoru użytkowego i 2 wzorów przemysłowych	01.09.2009	31.10.2010	7 985	3 108		58,20%
mazowieckie - paczkomaty	Dywersyfikacja działalności przedsiębiorstwa poprzez wdrożenie innowacyjnej logistycznej sieci urządzeń paczkomatowych w województwie mazowieckim	RPO	Działanie 1.5. Rozwój przedsiębiorczości	zakup paczkomatów	02.01.2009	31.12.2010	7 356	2 411		40,00%
lubelskie - paczkomaty	Dywersyfikacja działalności przedsiębiorstwa poprzez wdrożenie innowacyjnej logistycznej sieci urządzeń paczkomatowych w województwie lubelskim	RPO	Działanie 1.1 Bezpośrednie wsparcie sektora małych i średnich przedsiębiorstw	zakup paczkomatów	02.11.2009	30.09.2010	2 967	1 458	1 457	60,00%
zachodniopomorskie - paczkomaty	Dywersyfikacja działalności przedsiębiorstwa poprzez wdrożenie innowacyjnej logistycznej sieci urządzeń paczkomatowych w województwie zachodniopomorskim	RPO	1.1.3 Inwestycje MSP w nowe technologie	zakup paczkomatów	01.01.2010	30.04.2010	9 489	3 888	3 886	50,00%
POIG 4.4 e-faktura	Pierwsze centrum outsourcingu e-faktur - innowacyjna usługa masowej e-faktury	POIG	4.4 Nowe inwestycje o wysokim potencjale innowacyjnym	e-faktura multioperatorska	01.08.2009	31.12.2010	10 516	5 088	3 538	60,00%
RAZEM							78 014	36 614	24 339	

Dla projektów mających na celu tworzenie składników majątku trwałego otrzymane dotacje w księgach rachunkowych ujmuję się metodą kapitałową. Zgodnie z tą metodą dotacje do aktywów trwałych w Spółce zwiększa pozostały przychód operacyjny w wartości naliczonej amortyzacji od momentu uzyskania środków z dotacji unijnej. Dla projektów mających na celu współfinansowanie bieżącej działalności operacyjnej, otrzymane dotacje w księgach rachunkowych ujmuję się metodą przychodową. Zgodnie z tą metodą dotacje zalicza się do przychodu na przestrzeni okresów sprawozdawczych w taki sposób, aby zapewnić ich współmierność z kosztami.

Dotacje będące formą rekompensaty za już wcześniej poniesione koszty ujmuję się na zwiększenie pozostałych przychodów operacyjnych w okresie, w którym stały się należne, to jest w dniu faktycznego spływu środków dotacji na wydzielony rachunek bankowy.

Uzyskanie dofinansowania ze środków Unii Europejskiej za określony projekt powoduje wyodrębnienie księgowego konta bankowego w Zespole i Zakładowego Planu Kont. Ewidencje dotacji środków unijnych prowadzi się na wydzielonym dla każdego projektu rachunku bankowym.

Uzyskanie dofinansowania ze środków unijnych za określony projekt do rozliczenia w przychody powoduje wyodrębnienie księgowych kont przychodów i kosztów działalności operacyjnej na kontach Zespołów 2, 3, 4, 5 i 7 Zakładowego Planu Kont. Dotacje ujmuję się w systematyczny sposób jako przychód w poszczególnych okresach sprawozdawczych zapewniając współmierność z odpowiednimi kosztami. Uzyskanie dotacji na projekty mające na celu tworzenie składników majątku trwałego w ramach budowy, bądź ulepszenia środka trwałego lub też zakupu środka trwałego, powoduje wyodrębnienie kont księgowych w Zespole O Zakładowego Planu Kont

Do momentu wpływu dotacji na rachunek bankowy Spółki, amortyzacji środków trwałych w księgach rachunkowych dokonuje się na zasadach ogólnych przyjętych w polityce rachunkowości. Od miesiąca wpływu dotacji na rachunek bankowy zostaje wyłączona z kosztów uzyskania przychodów odpowiednio ustalona część odpisów amortyzacyjnych.

Wartość dotychczas dokonanych odpisów amortyzacyjnych podlega korekcie w miesiącu otrzymania dotacji poprzez statyczne zmniejszenie kosztów uzyskania przychodów o odpowiednią część wcześniejszych odpisów.

39. Krótkoterminowe pożyczki, kredyty bankowe, leasingi i obligacje

	Okres zakończony 31 grudnia 2009	Okres zakończony 31 grudnia 2010
Kredyty bankowe	254	959
Pożyczki		
Leasingi	2 498	3 763
Obligacje	27 392	24 683
Razem pozostałe przychody operacyjne	30 144	29 405

40. Długoterminowe pożyczki, kredyty bankowe, leasingi i obligacje

	Okres zakończony 31 grudnia 2009	Okres zakończony 31 grudnia 2010
Kredyty bankowe	900	2 977
Pożyczki		
Leasingi	5 293	5 706
Obligacje		13 869
Razem pozostałe przychody operacyjne	6 193	22 552

41. Struktura zatrudnienia

Zatrudnienie w Spółce przedstawia się następująco:

	Okres zakończony 31 grudnia 2009	Okres zakończony 31 grudnia 2010
Zarząd		
Kadra kierownicza	3	7
Pozostali pracownicy umysłowi	14	29
Pracownicy fizyczni	27	41
Zatrudnienie razem:	44	77

42. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Do dnia sporządzenia niniejszych skonsolidowanych informacji finansowych, to jest do dnia 1 marca 2011 r., nie miały miejsca zdarzenia, które powinny zostać ujęte w księgach roku obrotowego, a nie zostały ujęte.

Kraków, 01 marca 2011 roku

Małgorzata Szcześniak

Główny Księgowy

Rafał Brzoska

Prezes Zarządu

Krzysztof Kołpa

Członek Zarządu