



SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Grupy Kapitałowej Integer.pl SA

za IV kwartał 2010 roku

- Kraków, 01 marca 2011 roku –

SPIS TREŚCI:

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	4
SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	5
SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	6
SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	8
SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIA ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH	8
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA.....	9
1. Informacje ogólne	9
2. Skład Grupy.....	10
2.1 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza.....	11
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	13
4.3 Rzeczowe aktywa trwałe.....	13
4.4 Koszty finansowania zewnętrznego	15
4.5 Wartość firmy	15
4.6 Wartości niematerialne	15
4.7 Utrata wartości.....	16
4.8 Instrumenty finansowe.....	17
4.9 Zapasy.....	18
4.10 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	18
4.11 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.....	18
4.12 Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne.....	18
4.13 Rezerwy	19
4.14 Leasing	19
4.15 Przychody	19
4.16 Sprzedaż towarów i produktów	20
4.16.1 Świadczenie usług.....	20
4.16.2 Odsetki.....	20
4.16.3 Dywidendy.....	20
4.16.4 Dotacje rządowe	20
4.16.5 Podatek dochodowy	20
4.16.6 Zysk netto na akcję	21
5. Czynniki ryzyka finansowego	21
6. Przychody	23
6.1.Przychody ze sprzedaży	23
6.2 Pozostałe przychody operacyjne	23
6.3 Przychody finansowe	23
7. Informacje dotyczące segmentów działalności	23
8. Koszty.....	24
8.1 Pozostałe koszty operacyjne	24
8.2 Koszty finansowe	24
8.3 Pozostałe koszty finansowe	24

8.4 Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych, odpisy ujęte w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów.....	25
8.5 Koszty wynagrodzeń	25
8.6 Koszty świadczeń pracowniczych	25
9. Podatek dochodowy	25
10. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS	27
11. Zysk przypadający na jedną akcję	27
12. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	27
13. Rzeczowe aktywa trwałe	28
14. Wartości niematerialne	30
15. Wartość firmy	32
16. Zapasy	32
17. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	32
18. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	33
19. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/rezerwowe	33
19.1 Kapitał podstawowy	33
19.2 Kapitały zapasowe	34
20. Zyski zatrzymane	35
21. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	35
22. Krótkoterminowe pożyczki, kredyty bankowe, leasingi i obligacje	36
23. Długoterminowe pożyczki, kredyty bankowe, leasingi i obligacje	36
24. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe)	36
25. Zobowiązania handlowe i inne	37
26. Rezerwy i przychody przyszłych okresów	37
27. Długoterminowe zobowiązania finansowe	38
28. Zobowiązania z tytułu obligacji	38
29. Zobowiązania warunkowe	40
30. Poręczenia	40
31. Gwarancje	40
32. Sprawy sądowe	41
33. Informacje o podmiotach powiązanych	41
34. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy	42
35. Instrumenty finansowe	43
36. Krótkoterminowe aktywa finansowe	43
37. Struktura zatrudnienia	46
38. Inne aktywa trwałe	46
39. Inne aktywa obrotowe	47
40. Dotacje rządowe	47
41. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	50

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

(w tys. złotych)

	Nota	01.01.2009 31.12.2009	01.01.2010 31.12.2010	01.10.2009 31.12.2009	01.10.2010 31.12.2010
Przychody ze sprzedaży	6.1	135 874	202 563	46 120	56 769
Pozostałe przychody operacyjne	6.2	3 183	8 260	1 318	2 351
Amortyzacja	8.4	3 733	10 506	1 603	2 946
Zużycie materiałów i energii		3 671	4 736	1 320	1 881
Usługi obce		76 938	114 990	25 121	35 727
Podatki i opłaty		755	1 063	224	283
Wynagrodzenia	8.5	21 681	35 402	7 151	8 244
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	8.6	1 834	2 787	469	482
Pozostałe koszty rodzajowe		2 668	5 366	374	694
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		11 226	9 875	5 526	2 533
Pozostałe koszty operacyjne	8.1	4 218	1 874	1 632	419
Koszty operacyjne ogółem		126 724	186 599	43 420	53 209
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		12 333	24 224	4 018	5 911
Przychody finansowe	6.3	3 407	875	893	305
Koszty finansowe	8.2	2 497	4 087	1 202	1 158
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		13 243	21 012	3 709	5 058
Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych					
Podatek dochodowy	9	2 964	4 493	1 132	1 084
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		10 279	16 519	2 577	3 974
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		10 279			
Zysk (strata) netto		10 279	16 519	2 577	3 974
Przypadająca:					
Akcjonariuszom podmiotu dominującego		10 406	16 343	2 603	3 843
Akcjonariuszom mniejszościowym		(127)	176	(26)	131
Pozostałe dochody całkowite					
Pozostałe dochody całkowite po opodatkowaniu					
Suma dochodów całkowitych					
Zysk (strata) na jedną akcję	11	1,73	2,78	0,43	0,67
Z działalności kontynuowanej					
Zwykły					
Rozwodniony					
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej					
Zwykły					
Rozwodniony					

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

(w tys. złotych)

AKTYWA	Nota	31.12.2009	31.12.2010
Aktywa trwałe		76 694	122 255
Wartość firmy		1 402	1 402
Pozostałe wartości niematerialne	14	7 653	18 769
Rzeczowe aktywa trwałe	13	64 220	93 608
Inne aktywa niematerialne			-
Inwestycje w jednostkach zależnych			179
Aktywa dostępne do odsprzedaży			4 428
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	9	1 921	2 282
Inne aktywa trwałe	38	1 498	1 587
Aktywa obrotowe		67 571	80 375
Zapasy	16	1 808	1 977
Pozostałe aktywa finansowe	36	4 694	5 103
Należności handlowe i inne	17	41 408	50 371
Inne aktywa obrotowe	39	4 063	1 017
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18	15 598	21 907
Aktywa razem		144 265	202 630
KAPITAŁY WŁASNE I ZOBOWIĄZANIA	Nota	31.12.2009	31.12.2010
Kapitał własny	19		
Kapitał zakładowy	19.1	5 938	5 938
Kapitał zapasowy	19.2	41 912	49 950
Zyski zatrzymane	20	8 486	16 791
Udziały nie dające kontroli		34	210
Suma kapitałów własnych		56 370	72 889
Zobowiązanie długoterminowe			
Długoterminowe pożyczki, kredyty bankowe, leasingi i obligacje	23	6 332	23 060
Rezerwa na podatek odroczonego			
Pozostałe rezerwy długoterminowe i przychody przyszłych okresów	26	5 548	31 042
Zobowiązania długoterminowe	27	3 079	4 201
Suma zobowiązań długoterminowych		14 959	58 303
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania handlowe i inne	25	20 646	25 998
Krótkoterminowe pożyczki, kredyty bankowe, leasingi i obligacje	22	38 903	34 728
Bieżące zobowiązania podatkowe	24	4 842	3 982
Rezerwy krótkoterminowe i przychody przyszłych okresów	26	8 545	6 730
Suma zobowiązań krótkoterminowych		72 936	71 438
Suma zobowiązań		87 895	129 741
Kapitały własne i zobowiązania razem		144 265	202 630

SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

(w tys. złotych)

	Nota	01.01.2009 31.12.2009	01.01.2010 31.12.2010	01.10.2009 31.12.2009	01.10.2010 31.12.2010
I. Zysk/strata przed opodatkowaniem przypadająca na akcjonariuszy spółki		13 370	21 012	3 709	5 058
II. Korekty o pozycje:		23 717	7 056	15 739	11 061
1. Zysk/Strata udziałowców mniejszościowych		(127)	176	(26)	134
2. Zysk/Strata z udziałów w jednostkach stowarzyszonych					
3. Amortyzacja (w tym odpisy wartości firmy)		3 733	10 506	1 603	2 955
4. Zyski/Straty z tytułu niezrealizowanych różnic kursowych					
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		245	1 042	190	227
6. Zysk z działalności inwestycyjnej					
7. Zmiana stanu rezerw		13 798	23 679	2 085	12 582
8. Zmiana stanu zapasów		3 190	(169)	3 212	(80)
9. Zmiana stanu należności i roszczeń		4 467	(8 963)	1 149	10 449
10. Zmiana stanu zobowiązań (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)		7 875	5 614	12 968	7 343
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		(5 007)	2 596	(4 023)	1 418
12. Inne korekty z działalności operacyjnej		(3 929)	(23 172)	(1 314)	(21 764)
13. Płatność podatek		(528)	(4 253)	(105)	(2 203)
II. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		37 087	28 068	19 448	16 119
I. Wpływy			938		938
1. Zbycie WNIp oraz rzeczowych aktywów trwałych					
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne					
3. Z aktywów finansowych, w tym			938		938
a) w jednostkach powiązanych					
- dywidendy i udziały w zyskach					
b) w pozostałych jednostkach			938		938
- zbycie aktywów finansowych					
- dywidendy i udziały w zyskach					
- odsetki					
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych			938		938
II. Wydatki		(53 490)	(50 324)	(18 847)	(22 308)
1. Nabycie WNIp oraz rzeczowych aktywów trwałych		(49 821)	(44 370)	(15 281)	(19 954)
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne					

3. Na aktywa finansowe, w tym:		(3 669)	(5 954)	(3 566)	(2 354)
a) w jednostkach powiązanych			(4 693)		(1 451)
b) w pozostałych jednostkach		(3 669)	(1 261)	(3 566)	(903)
4. Dywidendy wypłacone udziałowcom mniejszościowym					
5. Inne wydatki inwestycyjne					
III. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(53 490)	(49 386)	(18 847)	(21 370)
I. Wpływy		29 674	35 309	5 426	14 583
1. Wpływy netto z emisji akcji					
2. Kredyty i pożyczki		6 252	1 393		1 393
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		23 322	11 160	5 426	220
4. Inne wpływy finansowe		100	22 756		12 970
II. Wydatki		(4 755)	(7 682)	(2 211)	1 494
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				(450)	2 666
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych					
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych					
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		(4 510)	(6 640)	(1 571)	(945)
8. Odsetki		(245)	(1 042)	(190)	(227)
9. Inne wydatki finansowe					
IV. Środki pieniężne netto z działalności finansowej		24 919	27 627	3 215	16 077
D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto		8 516	6 309	3 816	10 826
E. Środki pieniężne na początek roku obrotowego		7 082	15 598	11 782	11 081
F. Środki pieniężne na koniec roku obrotowego	18	15 598	21 907	15 598	21 907
W tym o ograniczonej możliwości korzystania					

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIA ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH								
	Nota	Kapitał podstawowy	Kapitał Zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski strata z lat ubiegłych oraz roku bieżącego	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające udziałom niesprawującym kontroli	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2009 roku		5 938	36 729		3 263	45 930	61	45 991
Zysk lub strata roku					10 406	10 406		10 406
Kapitał zapasowy			5 183			5 183		5 183
Podział zysku					(5 183)	(5 183)		(5 183)
Udział akcjonariuszy mniejszościowych							(127)	(127)
Dopłaty akcjonariuszy mniejszościowych do kapitału							100	100
Na dzień 31 grudnia 2009 roku		5 938	41 912		8 486	56 336	34	56 370
Na dzień 1 stycznia 2010 roku		5 938	41 912		8 486	56 336	34	56 370
Zysk lub strata roku					16 343	16 343		16 343
Kapitał zapasowy			8 038			8 038		8 038
Podział zysku					(8 038)	(8 038)		(8 038)
Udział akcjonariuszy mniejszościowych							176	176
Na dzień 31 grudnia 2010 roku			49 950		16 790	72 679	210	72 889

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. Informacje ogólne

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

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

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działalności Integer.pl SA jest 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
Audytora:	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 Setkowicz
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

2.1 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

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

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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2010 roku sporządzone zostało 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.
3. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów sporządza się w układzie rodzajowym.

4. Rachunek przepływów pieniężnych sporządza się według metody pośredniej.
5. W ramach przyjętych zasad rachunkowości Spółka stosuje wzorcowe rozwiązania określone w MSR/MSSF mając na uwadze cel jakim jest rzetelna i użyteczna prezentacja sprawozdania.
6. Waluta funkcjonalna i prezentacji – PLN.
7. Ewidencję i rozliczenie kosztów, zasady organizacji i przeprowadzania inwentaryzacji, zasady wyceny aktywów i pasywów, przyjęte procedury i zasady ochrony danych w systemach informatycznych przyjętych do stosowania w Spółce reguluje instrukcja - „Polityka Rachunkowości”.
8. Zasady sporządzania, obiegu, a przede wszystkim kontroli dowodów księgowych regulują odrębne instrukcje operacyjne.

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

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

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

Zasady konsolidacji

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

4.3 Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

Typ:	Okres:
Budynki i budowle	10 lat
Maszyny i urządzenia techniczne	8-10 lat
Urządzenia biurowe	5 lat
Środki transportu	5 lat
Komputery	2-4 lat

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

Na każdy dzień bilansowy spółki wchodzące w skład Grupy dokonują przeglądu wartości bilansowej składników rzeczowych aktywów trwałych pod kątem ewentualnej utraty wartości. Jeżeli istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości, a wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość odzyskiwaną, w takim przypadku wartość tych aktywów bądź ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których te aktywa należą, jest obniżana do poziomu wartości 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 skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozostałych kosztach operacyjnych. Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta ze skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów ze skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej (obliczone jako różnica pomiędzy ewentualnymi wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów, w którym dokonano takiego usunięcia.

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

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

4.4 Koszty finansowania zewnętrznego

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

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

4.5 Wartość firmy

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

Na dzień przejęcia nabyta wartość firmy jest alokowana do każdego z ośrodków wypracowujących środki pieniężne, które mogą skorzystać z synergii połączenia. Utrata wartości ustalana jest poprzez oszacowanie 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, a wartością księgową nabytego udziału w aktywach netto.

4.6 Wartości niematerialne

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji początkowo wycenia się w cenie nabycia. Cena nabycia wartości niematerialnych nabytych w transakcji połączenia jednostek gospodarczych jest równa ich wartości godziwej na dzień połączenia. Po ujęciu początkowym wartości niematerialne są wykazywane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz o odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Nakłady poniesione na wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie, z wyjątkiem aktywowanych nakładów poniesionych na prace rozwojowe, nie są aktywowane i są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione.

Firma ustala, czy okres użytkowania wartości niematerialnych jest określony czy nieokreślony. Wartości niematerialne o określonym okresie użytkowania podlegają amortyzacji przez okres użytkowania, jak również poddawane są weryfikacji pod kątem utraty wartości, jeżeli istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Okres i metoda amortyzacji wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego. Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów są ujmowane poprzez zmianę odpowiednio okresu lub metody amortyzacji i traktowane jak zmiany wartości szacunkowych. Odpis amortyzacyjny składników wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania ujmuje się w

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

Poniżej przedstawiono zasady stosowane w odniesieniu do wartości niematerialnych Grupy.

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

Zyski lub straty wynikające z usunięcia wartości niematerialnych ze skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej są wyceniane według różnicy pomiędzy wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danego składnika aktywów i są ujmowane w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w momencie jego 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, Grupa 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 Grupa zamierza i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu tego terminu. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

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

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

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności kwalifikowane są jako aktywa długoterminowe, jeżeli termin ich zapadalności przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego.

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

Nabycie i sprzedaż aktywów finansowych rozpoznawana jest na dzień dokonania transakcji. W momencie początkowego ujęcia są one wyceniane w wartości godziwej, obejmującej koszty transakcji z wyjątkiem aktywów finansowych kwalifikowanych jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

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

Instrument finansowy zostaje usunięty ze skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, gdy Grupa traci kontrolę nad prawami umownymi składającymi się na dany instrument finansowy. Ma to miejsce głównie w przypadku sprzedaży instrumentu lub gdy wszystkie przepływy środków pieniężnych przypisane danemu instrumentowi przechodzą na niezależną stronę trzecią.

4.9 Zapasy

Grupa wycenia zapasy według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia lub kosztu wytworzenia i możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto. Na cenę nabycia lub koszt wytworzenia składają się koszty zakupu, koszty przetworzenia oraz inne koszty poniesione w celu doprowadzenia poszczególnych składników zapasów do jego aktualnego miejsca i stanu.

Przyjęto metodę rozchodu zapasów zgodnie z zasadą „pierwsze przyszło – pierwsze wyszło”.

Cenę sprzedaży netto możliwą do uzyskania rozumiemy jako szacowaną cenę sprzedaży dokonywaną w ramach zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszoną o koszty wykończenia i szacowane koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

4.10 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

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

Wartość należności aktualizuje się, gdy istnieją obiektywne przesłanki, że jednostka nie będzie w stanie otrzymać wszystkich należnych kwot z uwzględnieniem stopnia ryzyka związanego z daną należnością. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

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

W przypadku gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość należności jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie należności w związku z upływem czasu jest ujmowane jako przychody finansowe.

4.11 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

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

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

4.12 Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

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

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

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

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

4.13 Rezerwy

Rezerwy tworzone są w przypadku, gdy na Grupie ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków, które uosabiają korzyści ekonomiczne oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

Jeżeli Grupa spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest rzeczą praktycznie pewną, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów po pomniejszeniu o wszelkie zwroty. W sytuacji gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszt finansowy.

4.14 Leasing

Umowy leasingu traktuje się jako umowy leasingu finansowego, w przypadku gdy przenoszą one na Grupę zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu. Umowy te ujmowane są w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego będącego przedmiotem leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonych na ten dzień. Minimalne opłaty leasingowe rozdzielane są pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu w taki sposób, który umożliwia uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w ciężar kosztów okresu.

Umowy leasingowe, na podstawie których leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego ujmowane są jako koszty w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów metodą liniową przez okres trwania leasingu.

4.15 Przychody

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

4.16 Sprzedaż towarów i produktów

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

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 bilansowej 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 wspólnie do kosztów, które dotacja ta ma w założeniu kompensować. Jeżeli dotacja dotyczy składnika aktywów, wówczas jej wartość godziwa jest ujmowana w przychodach przyszłych okresów i stopniowo, drogą równych odpisów rocznych, odpisywana ze skróconego skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów przez szacowany okres użytkowania związanego z nią składnika aktywów.

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

4.16.5 Podatek dochodowy

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

Nie tworzy się rezerwy na podatek odroczony w sytuacji, gdy powstaje ona w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania w wyniku transakcji niestanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania 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 bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

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

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. Czynniki ryzyka finansowego

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

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

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 skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako „przeznaczone do obrotu” narażona jest na ryzyko cenowe. Niemniej jednak, ze względu na sporadyczność tego typu transakcji ryzyko to do dnia 31 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.

6. Przychody

6.1. Przychody ze sprzedaży

	Okres zakończony 31 grudnia 2009	Okres zakończony 31 grudnia 2010
Przychody ze sprzedaży wg segmentów działalności		
-kolportaż bezadresowy	31 225	40 723
-kolportaż adresowy	861	2 489
-usługi pocztowe	77 240	130 606
-pozostałe	11 990	13 119
-przychody ze sprzedaży towarów*	14 558	15 626
Razem przychody ze sprzedaży:	135 874	202 563

*Przychody uzyskiwane w ramach usługi konfekcjonowania przesyłek pocztowych

6.2 Pozostałe przychody operacyjne

	Okres zakończony 31 grudnia 2009	Okres zakończony 31 grudnia 2010
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	31	56
Dotacje*	2 420	1 582
Dotacje **	332	5 604
Inne przychody operacyjne	400	1 018
Razem pozostałe przychody operacyjne:	3 183	8 260

* otrzymana dotacja na szkolenia pracowników, ujmowana metodą przychodową.

**dotacje do aktywów trwałych rozliczane proporcjonalnie w stosunku do naliczonych odpisów amortyzacyjnych

6.3 Przychody finansowe

	Okres zakończony 31 grudnia 2009	Okres zakończony 31 grudnia 2010
Przychody z tytułu odsetek	677	875
Dodatnie różnice kursowe	2 620	
Pozostałe	110	
Razem przychody finansowe:	3 407	875

7. Informacje dotyczące segmentów działalności

Grupa wyodrębniła pięć głównych segmentów działalności:

- usługi kolportażu realizowane wyłącznie przez spółkę Integer.pl S.A.
- usługi pocztowo - kurierskie realizowane przez spółkę InPost Sp. z o.o.
- usługi finansowo – ubezpieczeniowe realizowane przez InPost Finanse Sp. z o.o.

- usługi paczkomatowe realizowane w oparciu o sieć paczkomatów

Dodatkowo w 2010 Grupa Kapitałowa osiągnęła przychody:

- z tytułu sprzedaży licencji związanych z dokumentacją techniczną paczkomatów,
- związane ze sprzedażą powierzchni reklamowej

8. Koszty

8.1 Pozostałe koszty operacyjne

	Okres zakończony 31 grudnia 2009	Okres zakończony 31 grudnia 2010
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	2 753	
Inne koszty operacyjne	1 465	1 874
Razem pozostałe koszty operacyjne:	4 218	1 874

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

8.2 Koszty finansowe

	Okres zakończony 31 grudnia 2009	Okres zakończony 31 grudnia 2010
Odsetki i prowizje	2 497	2 933
Ujemne różnice kursowe		31
Pozostałe		1 123
Razem koszty finansowe:	2 497	4 087

8.3 Pozostałe koszty finansowe

	Okres zakończony 31 grudnia 2009	Okres zakończony 31 grudnia 2010
Cirs *		1 122
Pozostałe		1
Razem koszty finansowe:		1 123

(*) Wartość bilansowej wyceny nierozliczonej transakcji na dzień bilansowy. Okres zamknięcia instrumentu finansowego to: 30.09.2016 roku

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

	Okres zakończony 31 grudnia 2009	Okres zakończony 31 grudnia 2010
Amortyzacja środków trwałych	3 055	8 895
Amortyzacja wartości niematerialnych	678	1 611
Razem amortyzacja:	3 733	10 506

8.5 Koszty wynagrodzeń

	Okres zakończony 31 grudnia 2009	Okres zakończony 31 grudnia 2010
Wynagrodzenia *	21 681	35 402
Koszty wynagrodzeń:	21 681	35 402

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

8.6 Koszty świadczeń pracowniczych

	Okres zakończony 31 grudnia 2009	Okres zakończony 31 grudnia 2010
Koszty ubezpieczeń społecznych	1 586	2 523
Pozostałe	248	264
Razem koszty świadczeń pracowniczych:	1 834	2 787

9. Podatek dochodowy

	Okres zakończony 31 grudnia 2009	Okres zakończony 31 grudnia 2010
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów		
Bieżący podatek dochodowy		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	3 104	5 177
Odroczony podatek dochodowy		
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(140)	(683)
Obciążenie podatkowe wykazane w skróconym jednostkowym sprawozdaniu z całkowitych dochodów	2 964	4 494

Odroczony podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej		Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów – zmiana stanu podatku	
	Okres zakończony 31 grudnia 2009	Okres zakończony 31 grudnia 2010	Okres zakończony 31 grudnia 2009	Okres zakończony 31 grudnia 2010
REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU				
Środki trwale w leasingu operacyjnym	206	353	144	147
Odsetki	176	355	21	179
Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego	382	708	165	326
AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO				
Odpis aktualizujący należności z tytułu dostaw i usług	676	616	(533)	60
Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego	151	261	(133)	(110)
Zobowiązanie z tytułu wynagrodzeń, PIT i ZUS	65	129	121	(64)
Rezerwy	162	925	(87)	(763)
CIRS	586	798	(201)	(212)
Zobowiązania z tytułu obligacji				
Rozliczenie straty z lat ubiegłych	332	60	206	272
Rezerwa na wycenę aktuarialną	71	71	42	
Amortyzacja	126	178	(57)	(52)
Odsetki	134	274	337	(140)
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	2 303	3 312	(305)	(1 009)
Odpis na aktywa				
Aktywa netto z tytułu podatku dochodowego	2 303	3 312	(305)	(1 109)
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
Aktywa/ Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	1 921	2 281	(140)	(683)

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

Okres zakończony 31 grudnia 2010	Grunty i budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Wartość na dzień 1 stycznia 2010 roku:	6 304	36 219	1 314	20 214	169	64 220
Zwiększenia stanu	154	25 709	1 507	7 257	38 416	73 043
Zmniejszenia stanu	(14)	(4)	(340)	(193)	(34 520)	(35 071)
Aktualizacja wartości						
Nabycie jednostki zależnej						
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości						
Odpis umorzeniowe netto za rok obrotowy	(114)	(5 322)	(369)	(3 090)		(8 895)
Korekta umorzenia	(11)	(1 274)	211	1 385		311
Transfery		15 940		(15 940)		
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2010 roku:	6 319	71 268	2 323	9 633	4 065	93 608
Na dzień 1 stycznia 2010 roku:						
Wartość brutto	6 884	37 786	1 728	22 141	169	68 708
Umorzenie	(580)	(1 567)	(413)	(1 929)		(4 489)
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości						
Wartość netto	6 304	36 219	1 314	20 214	169	64 220
Na dzień 31 grudnia 2010 roku:						
Wartość brutto	7 024	79 431	2 894	13 265	4 065	106 679
Umorzenie	(705)	(8 163)	(571)	(3 634)	0	(13 073)
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości						
Wartość netto	6 319	71 268	2 323	9 633	4 065	93 608

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:	2 511	40	608	2 551
Zwiększenia stanu	3 330	5 670		9 000
Zmniejszenia stanu		(3 331)		(3 331)
Aktualizacja wartości				
Nabycie jednostki zależnej				
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości				
Odpis umorzeniowe netto za rok obrotowy	(678)			(678)
Transfery		111		111
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2009 roku:	5 163	2 490	608	7 653
Na dzień 1 stycznia 2009 roku:				
Wartość brutto	2 855	40	608	2 895
Umorzenie	(344)			(344)
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości				
Wartość netto	2 511	40	608	2 551
Na dzień 31 grudnia 2009 roku:				
Wartość brutto	6 185	2 490	608	8 675
Umorzenie	(1 022)			(1 022)
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości				
Wartość netto	5 163	2 490	608	7 653

Okres zakończony 31 grudnia 2010	Nabyte koncesje, patenty, licencje i pozostałe	WNIP w realizacji	W tym o nieokreślonym okresie użytkowania	Ogółem
Wartość na dzień 1 stycznia 2010 roku:	5 163	2 490	608	7 653
Zwiększenia stanu	11 002	12 803		23 806
Zmniejszenia stanu		(11 078)		(11 078)
Aktualizacja wartości				
Nabycie jednostki zależnej				
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości				
Odpis umorzeniowe netto za rok obrotowy	(1 611)			(1 611)
Transfery				
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2010 roku:	14 554	4 215	608	18 769
Na dzień 1 stycznia 2010 roku:				
Wartość brutto	6 185	2 490	608	8 675
Umorzenie	(1 022)			(1 022)
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości				
Wartość netto	5 163	2 490	608	7 653
Na dzień 31 grudnia 2010 roku:				
Wartość brutto	17 185	4 215	608	21 398
Umorzenie	(2 631)			(2 631)
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości				
Wartość netto	14 554	4 215	608	18 769

15. Wartość firmy

Wartość firmy powstała w związku z zakupem udziałów Spółki. 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	1 808	1 977
Zaliczki na dostawy		
Zapasy ogółem:	1 808	1 977

Zapasy wycenione zostały w cenie nabycia.

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

17. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	Okres zakończony 31 grudnia 2009	Okres zakończony 31 grudnia 2010
Należności handlowe	36 970	43 580
Należności pozostałe	1 261	2 091
Zaliczki na środki trwałe i WNIP	41	2 702
Należności budżetowe	6 689	5 237
W tym rozrachunki z tytułu podatku dochodowego		
Należności ogółem:	44 961	53 610
Odpisy aktualizujące	(3 553)	(3 239)
Należności netto:	41 408	50 371

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj termin płatności 14 dni. W wyjątkowych sytuacjach po uzgodnieniach z kierownictwem jednostki termin płatności może być wydłużony.

Odpisami aktualizującymi objęte są należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości, kwestionujących należności, a także w innych wypadkach, gdy ocena sytuacji gospodarczej i finansowej podmiotu wskazuje, że spłata należności w najbliższym czasie nie jest prawdopodobna (przyjęto zasadę, że dla należności o przeterminowaniu powyżej 90 dni tworzony jest odpis w wysokości 50% należności zaś w przypadku przeterminowania powyżej 180 dni odpis jest tworzony w wysokości 100% należności). W przypadku kontrahentów, z którymi spółka współpracuje od dłuższego czasu wysokość odpisu jest ustalana indywidualnie przez zarząd Grupy. Należności dochodzone na drodze sądowej obejmowane są w 100% odpisem aktualizującym.

18. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	Okres zakończony 31 grudnia 2009	Okres zakończony 31 grudnia 2010
Środki pieniężne w banku i w kasie	15 598	8 737
Lokaty krótkoterminowe		
Inne środki pieniężne		13 170
Razem:	15 598	21 907
Udzielone pożyczki krótkoterminowe		
Razem:	15 598	21 907

Na dzień 31 grudnia 2010 roku spółki Grupy Kapitałowej nie dysponowały środkami w walucie obcej. Środki na rachunkach bankowych są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych.

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

	Okres zakończony 31 grudnia 2009	Okres zakończony 31 grudnia 2010
Środki pieniężne w banku i w kasie	15 598	8 737
Lokaty krótkoterminowe		
Inne środki pieniężne		13 170
Kredyt w rachunku bieżącym		
Razem:	15 598	21 907

19. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/rezerwowe

19.1 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”

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.

Na dzień 31 grudnia 2010 największy udział w kapitale akcyjnym spółki Integer.pl SA czyli 39,73% ogólnej liczby akcji i głosów posiadał 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%.

19.2 Kapitały zapasowy

Kapitał zapasowy	Okres zakończony 31 grudnia 2009	Okres zakończony 31 grudnia 2010
Kapitał zapasowy	41 912	49 950
W tym:		
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości	29 029	29 029

Kapitał zapasowy powstał z przeniesienia zysku z roku 2006, 2007, 2008 i 2009 oraz z nadwyżki pomiędzy ceną emisyjną a nominalną wyemitowanych akcji serii A, B, C, D, E po pomniejszeniu o koszty emisji.

20. Zyski zatrzymane

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

Dywidenda może być wypłacona w oparciu o wynik finansowy.

21. 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	2 957	4 117		
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	8 300	5 094	WIBOR/LIBOR 1 M + marża banku dla kredytu w PLN	
	11 511	9 736		
Długoterminowe:				
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	5 432	6 552		
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	
	6 332	9 529		
Oprocentowane kredyty i pożyczki razem:	17 843	19 265		

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 tysięcy zł. z terminem spłaty przypadającym na dzień 1 czerwca 2018 roku.

22. Krótkoterminowe pożyczki, kredyty bankowe, leasingi i obligacje

	Okres zakończony 31 grudnia 2009	Okres zakończony 31 grudnia 2010
Kredyty bankowe	8 554	5 619
Pożyczki		
Leasingi	2 957	4 117
Obligacje	27 392	24 992
Razem:	38 903	34 728

23. Długoterminowe pożyczki, kredyty bankowe, leasingi i obligacje

	Okres zakończony 31 grudnia 2009	Okres zakończony 31 grudnia 2010
Kredyty bankowe	900	2 977
Pożyczki		
Leasingi	5 432	6 523
Obligacje		13 560
Razem:	6 332	23 060

24. 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	18 817	24 234
Wobec jednostek powiązanych	13	58
Wobec jednostek pozostałych	18 804	24 176
Zobowiązania z tytułu podatków cel i ubezpieczeń	4 842	3 982
Podatek dochodowy od osób prawnych	2 651	710
Pozostałe zobowiązania z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i innych	2 191	3 272

Pozostałe zobowiązania i rezerwy	49 277	43 222
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	696	918
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	27 392	24 683
Układy		
Inne zobowiązania i rezerwy	21 189	17 621

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

25. Zobowiązania handlowe i Inne

	Okres zakończony 31 grudnia 2009	Okres zakończony 31 grudnia 2010
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	18 817	24 234
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	696	918
Inne	1 133	846
Razem:	20 646	25 998

26. Rezerwy i przychody przyszłych okresów

	Okres zakończony 31 grudnia 2009	Okres zakończony 31 grudnia 2010
Rezerwa aktuarialna *	374	374
Rezerwy pozostałe	550	3 014
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	7 475	
Dotacja unijna	5 694	34 384
Razem	14 093	37 772

	Krótkoterminowe	Długoterminowe
	Okres zakończony 31 grudnia 2009	
Rezerwa aktuarialna *	355	19
Rezerwy pozostałe	50	500
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	7 475	
Dotacja unijna	665	5 029
Razem:	8 545	5 548
	Okres zakończony 31 grudnia 2010	
Rezerwa aktuarialna *	355	19
Rezerwy pozostałe	2 514	500
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		
Dotacja unijna	3 861	30 523
Razem:	6 730	31 042

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

27. 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	Kwota (wielkość) będąca podstawą obliczenia przyszłych płatności	5 380 tys. PLN	4 796 tys. PLN
4	Suma 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	Cena 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	Ustalona stopa lub kwota 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

28. 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

(*)Wartość odsetek w wysokości 309 ujęta została w sprawozdaniu w części krótkoterminowej

29. 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	3 576	2 957	5 565	4 117
W okresie od 1 do 5 lat	5 954	5 432	7 101	6 552
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	9 530	8 389	12 666	10 669
Minus koszty finansowe	(1 141)		(1 997)	
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	8 389		10 669	

Przedmiotem leasingu są środki transportu. 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 Grupę gwarancje, poręczenia, także wekslowe

30. 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 tysięcy o ograniczonej możliwości użytkowania.

31. 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.

32. Sprawy sądowe

Wobec spółek Grupy Kapitałowej nie toczy się postępowanie dotyczące zobowiązań albo wierzytelności, których wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Integer.pl SA.

Wobec spółek Grupy Kapitałowej 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 SA 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.

33. 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.

Inne podmioty powiązane

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

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

31 grudnia 2009	F.H. Fenix Rafał Brzoska	Hermes Anna Izydorek- Brzoska	P.U.D. Krzysztof Kołpa	IDM S.A.	Razem
Wielkość transakcji					
Zakupy	300			54	354
Sprzedaż		1 137			1 137
31 grudnia 2009	F.H. Fenix Rafał Brzoska	Hermes Anna Izydorek- Brzoska	P.U.D. Krzysztof Kołpa	IDM S.A.	Razem
Wielkość transakcji					
Należności z tytułu dostaw i usług	3	88			91
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	73	246	-	48	367
Sprzedaż		800	-	-	800
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	3	38	-	-	41
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług			-	-	-

34. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy

	Okres zakończony 31 grudnia 2009	Okres zakończony 31 grudnia 2010
Zarząd Spółki	295	283
Rada Nadzorcza		
Wynagrodzenia razem:	295	283

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

35. Instrumenty finansowe

Ryzyko stopy procentowej

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

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

Okres zakończony 31 grudnia 2010					
Oprocentowanie stałe	<1rok	1-3 lat	3-5 lat	powyżej	Ogółem
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	4 117	6 552			10 669
Oprocentowanie zmienne	<1rok	1-3 lat	3-5 lat	powyżej	Ogółem
Kredyt bankowy	157	313	313	117	900
Kredyt bankowy				2 234	2 234
Kredyt bankowy	368				368
Kredyt bankowy – linia na rachunki bieżącym	5 094				5 094

36. Krótkoterminowe aktywa finansowe

Zestawienie bonów dłużnych

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
			3 821	4 200	379		3 884	63	63

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	2010.10.22	4 178	4 600	422	21.10.2011	4 256	78	78
			4 178	4 600	422		4 256	78	78

Zestawienie pożyczek

Spółka udzieliła pożyczki agentom i pracownikom zabezpieczając je wekslem lub cesją należności.

ZESTAWIENIE POŻYCZEK UDZIELONYCH w tys. zł na dzień 31.12.2009						
Lp	Pożyczkobiorca	Data udzielenia pożyczki	Kwota pożyczki	Kwota pozostała do spłaty	Termin spłaty	Odsetki niezrealizowane na 31.12.2009
1	Osoba Fizyczna	27.05.2008	3	4	31.12.2010	1
2	Osoba Fizyczna	16.02.2008	8	10	31.12.2010	2
3	Osoba Fizyczna	30.03.2009	20	21	31.12.2010	1
4	Osoba Fizyczna	25.05.2009	52	54	31.12.2010	2
5	Osoba Fizyczna	17.06.2009	13	14	31.12.2010	1
6	Osoba Fizyczna	02.02.2009	4	4	31.12.2010	0
7	Osoba Fizyczna	10.02.2009	2	2	31.12.2010	0
8	Osoba Fizyczna	18.09.2009	11	12	31.12.2010	1
9	Osoba Fizyczna	06.10.2009	5	5	31.12.2010	0
10	Osoba Fizyczna	06.10.2009	10	10	31.12.2010	0
11	Osoba Fizyczna	30.10.2009	550	556	31.12.2010	6
12	Osoba Fizyczna	25.11.2009	54	54	31.12.2010	0
13	Osoba Fizyczna	01.12.2009	30	30	31.12.2010	0
14	Osoba Fizyczna	23.12.2009	18	18	31.12.2010	0
15	Osoba Fizyczna	30.12.2009	15	15	31.12.2010	0
			795	809		14

ZESTAWIENIE POŻYCZEK UDZIELONYCH w tys. zł na dzień 31.12.2010						
Lp	Pożyczkobiorca	Data udzielenia pożyczki	Kwota pożyczki	Kwota pozostała do spłaty	Termin spłaty	Odsetki niezrealizowane na 31.12.2010
1	Osoba Fizyczna	27.05.2008	2	3	31.12.2010	1
2	Osoba Prawna	06.10.2008	5	6	31.12.2011	1
3	Osoba Prawna	17.06.2009	4	5	31.12.2010	1
4	Osoba Fizyczna	31.07.2009	2	3	31.01.2011	1
5	Osoba Fizyczna	06.10.2009	6	7	31.08.2011	1
6	Osoba Prawna	30.10.2009	550	591	31.12.2011	41
7	Osoba Prawna	25.11.2009	35	40	31.12.2012	5
8	Osoba Prawna	01.12.2009	30	32	nieustalony	2
9	Osoba Prawna	23.12.2009	0	1	31.12.2010	1
10	Osoba Prawna	30.12.2009	5	6	31.12.2011	1
11	Osoba Prawna	05.03.2010	33	38	05.03.2011	5
12	Osoba Prawna	16.03.2010	16	20	16.03.2011	4
13	Osoba Prawna	06.04.2010	15	16	07.04.2011	1
14	Osoba Prawna	13.05.2010	7	7	10.11.2010	0
15	Osoba Fizyczna	01.06.2010	4	4	10.06.2011	0
16	Osoba Prawna	09.07.2010	6	6	16.07.2011	0
17	Osoba Prawna	05.11.2010	8	8	04.12.2011	0
18	Osoba Prawna	10.12.2010	14	14	05.12.2011	0
19	Osoba Prawna	22.12.2010	20	20	01.04.2011	0
20	Osoba Prawna	01.09.2010	720	741	-	21
21	Osoba Prawna	02.08.2010	200	206	31.01.2014	6
22	Osoba Prawna	11.10.2010	200	203	31.01.2014	3

23	Osoba Prawna	13.12.2010	200	201	31.01.2014	1
24	Osoba Prawna	15.07.2010	300	312	26.04.2020	12
25	Osoba Prawna	16.07.2010	101	105	26.04.2020	4
26	Osoba Prawna	16.07.2010	199	207	26.04.2020	8
27	Osoba Prawna	10.08.2010	500	518	26.04.2020	18
28	Osoba Prawna	01.09.2010	300	309	26.04.2020	9
29	Osoba Prawna	29.09.2010	200	205	26.04.2020	5
30	Osoba Prawna	11.10.2010	300	306	26.04.2020	6
21	Osoba Prawna	26.10.2010	200	203	26.04.2020	3
32	Osoba Prawna	26.10.2010	200	203	26.04.2020	3
33	Osoba Prawna	10.11.2010	700	709	26.04.2020	9
34	Osoba Prawna	11.10.2010	20	20	2011.09.30	0
			5 102	5 275		173

Treść:	Aktywa finansowe utrzymane do terminu wymagalności. Okres na dzień 31.12.2009	Aktywa finansowe utrzymane do terminu wymagalności. Okres na dzień 31.12.2010
1. Stan na początek okresu, w tym:	1 025	4 693
- część kapitałowa	1 025	4 616
- należne odsetki		77
2. ZWIĘKSZENIA	24 728	9 874
- nabycie, założenie, zaciągnięcie	24 528	9 314
- wycena		
- aktualizacja wartości		
- przekwalifikowanie		
- inne – należne odsetki	200	560
3. ZMNIEJSZENIA	21 059	5 036
- nabycie, rozwiązanie , spłata	20 936	4 650
- wycena		
- aktualizacja wartości		
- przekwalifikowanie		
- inne – otrzymane odsetki	123	386
4. Stan na koniec okresu z tego:	4 694	9 531
4.1 Ujawnione w bilansie ze wskazaniem pozycji bilansowej		
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe – instrumenty pochodne – kontrakty typu forward		
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe – instrumenty wbudowane		
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe – akcje i udziały		
Krótkoterminowe aktywa finansowe – inne papiery wartościowe, dłużne instrumenty finansowe		

Krótkoterminowe aktywa finansowe - lokaty		
Długoterminowe aktywa finansowe – udzielone pożyczki		4 340
Krótkoterminowe aktywa finansowe – udzielone pożyczki	795	762
Krótkoterminowe aktywa finansowe – inne papiery wartościowe, obligacje skarbowe, bony dłużne	3 821	4 178
Krótkoterminowe aktywa finansowe – niezapadłe odsetki od pożyczek krótkoterminowych	14	87
Aktywa finansowe – niezapadłe odsetki od pożyczek długoterminowych		
Inne aktywa pieniężne – niezapadłe odsetki od dłużnych papierów wartościowych	63	78
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		86
4.2 W ewidencji pozabilansowej		

37. Struktura zatrudnienia

	Okres zakończony 31 grudnia 2009	Okres zakończony 31 grudnia 2010
Zarząd	1	1
Kadra kierownicza	49	68
Pozostali pracownicy umysłowi	129	227
Pracownicy fizyczni	436	506
Zatrudnienie razem	615	802

38. Inne aktywa trwałe

	Okres zakończony 31 grudnia 2009	Okres zakończony 31 grudnia 2010
Rozliczenie dotacji	373	138
Inne aktywa trwałe - kaucja	1 125	1 449
Razem:	1 498	1 587

39. Inne aktywa obrotowe

	Okres zakończony 31 grudnia 2009	Okres zakończony 31 grudnia 2010
Inne krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 625	869
Rozliczenie dotacji	438	148
Razem:	4 063	1 017

40. Dotacje rządowe

Dla projektów mających na celu tworzenie składników majątku trwałego otrzymane dotacje w księgach rachunkowych ujmuje 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 ujmuje 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 ujmuje się na zwiększenie pozostałych przychodów operacyjnych w okresie, w którym stały się należne, to jest w dniu faktycznego spływu środków dotacji na wyodrębniony rachunek bankowy.

Uzyskanie dofinansowania ze środków Unii Europejskiej za określony projekt powoduje wyodrębnienie księgowego konta bankowego w Zespole 1 Zakładowego Planu Kont. Ewidencje dotacji środków unijnych prowadzi się na wyodrębnionym 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 ujmuje 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.

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 urzędów pocztowych 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 urzędów pocztowych 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 urzędów pocztowych 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 urzędów pocztowych 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 powiązanych z Integer.pl	POKL	Działanie 2.1. Rozwój kadr nowoczesnej gospodarki	szkolenia	19.01.2009	31.12.2010	4 985	3 988	1 583	80,00%
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%
POIG 4.4 paczkomaty	Dywersyfikacja działalności przedsiębiorstwa poprzez wdrożenie innowacyjnej logistycznej sieci urządzeń paczkomatowych	POIG	4.4 Nowe inwestycje o wysokim potencjale innowacyjnym	zakup paczkomatów	01.08.2008	30.06.2009	28 998	16 342	10 311	69,84%
RAZEM							107 012	52 956	34 650	

41. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Do dnia sporządzenia niniejszych skróconych skonsolidowanych informacji finansowych, to jest do dnia 15 listopada 2010 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