



**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**spółki Integer.pl SA**  
**za 2012 rok**

-Kraków, 26 kwietnia 2013 roku-

## SPIS TREŚCI:

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....	4
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....	5
JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....	6
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH .....	8
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA .....	9
1. Informacje ogólne .....	9
2. Oświadczenie o zgodności z MSSF .....	11
3. Główne zasady rachunkowości przyjęte przez Spółkę .....	13
3.1 Kontynuacja działalności .....	13
3.2 Podstawa sporządzenia .....	13
3.3. Transakcje w walucie obcej i wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych. ....	13
3.4. Rzeczowe aktywa trwałe .....	14
3.5. Koszty finansowania zewnętrznego. ....	15
3.6. Wartość firmy .....	15
3.7. Wartości niematerialne .....	15
3.8. Wytworzone we własnym zakresie aktywa niematerialne – koszty prac badawczych i rozwojowych. ....	16
3.9. Utrata wartości .....	16
3.10. Instrumenty finansowe .....	17
3.11. Zapasy .....	18
3.12. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności .....	18
3.13. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych .....	18
3.14. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne .....	18
3.15. Rezerwy .....	19
3.16. Leasing .....	19
3.17. Przychody .....	19
3.18. Sprzedaż towarów i produktów .....	19
3.19. Świadczenie usług .....	19
3.20. Odsetki .....	20
3.21. Dywidendy .....	20
3.22. Dotacje rządowe .....	20
3.23. Podatek dochodowy .....	20
3.24. Zysk netto na akcję .....	21
4. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach .....	21
5. Informacje dotyczące segmentów działalności .....	23
6. Przychody i koszty .....	23
6.1. Przychody ze sprzedaży .....	23
6.2. Przychody z głównych produktów i usług .....	23
6.3. Informacje geograficzne .....	23
6.4. Informacje o wiodących klientach .....	23
6.5. Pozostałe przychody operacyjne .....	24
6.6. Pozostałe koszty operacyjne .....	24
6.7. Przychody finansowe .....	24
6.8. Koszty finansowe .....	24
6.9. Przychody i koszty finansowe w podziale na kategorie aktywów i zobowiązań finansowych .....	25
6.10. Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych, odpisy ujęte w jednostkowym sprawozdaniu z całkowitych dochodów .....	25

6.11 Koszty świadczeń pracowniczych. ....	25
7. Podatek dochodowy. ....	27
8. Zysk przypadający na jedną akcję. ....	29
9. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty. ....	30
10. Rzeczowe aktywa trwałe. ....	31
11. Wartości niematerialne. ....	33
12. Aktywa oddane w zastaw jako zabezpieczenie. ....	35
13. Inwestycje w jednostkach zależnych. ....	35
14. Pozostałe aktywa finansowe. ....	36
15. Zapasy. ....	37
16. Należności handlowe oraz pozostałe należności. ....	37
16.1. Odpisy aktualizujące należności handlowe ....	38
17. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty. ....	38
18. Kapitał podstawowy. ....	38
19. Kapitał zapasowy. ....	40
20. Zyski zatrzymane. ....	41
21. Kapitał tworzony obligatoryjnie na pokrycie strat. ....	41
22. Zarządzanie ryzykiem kapitałowym. ....	41
23. Wskaźnik dźwigni finansowej. ....	41
24. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki. ....	41
25. Zobowiązania z tytułu obligacji. ....	42
26. Pozostałe zobowiązania finansowe długo i krótkoterminowe. ....	42
27. Wycena instrumentów pochodnych CIRS. ....	43
28. Zobowiązania z tytułu leasingu. ....	43
29. Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe. ....	44
30. Rezerwa aktuarialna. ....	44
31. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe). ....	45
32. Poręczenia. ....	45
33. Gwarancje. ....	46
34. Sprawy sądowe. ....	46
35. Informacje o podmiotach powiązanych. ....	47
36. Informacje o podmiotach powiązanych. ....	49
37. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej spółki. ....	50
38. Instrumenty finansowe w podziale na klasy. ....	50
39. Instrumenty finansowe w podziale na kategorie. ....	50
40. Cele zarządzania ryzykiem finansowym. ....	51
41. Zarządzanie ryzykiem walutowym. ....	52
42. Analiza wrażliwości instrumentów finansowych na zmianę stóp procentowych. ....	53
43. Dotacje rządowe. ....	54
44. Struktura zatrudnienia. ....	56
45. Informacja o wynagrodzeniu biegłego rewidenta. ....	57
46. Istotne zdarzenia roku 2012. ....	57
47. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym. ....	62

## JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

(w tys. złotych)

	Nota	01.01.2012 31.12.2012	01.01.2011 31.12.2011
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	6.1	<b>89 610</b>	<b>72 030</b>
Pozostałe przychody operacyjne	6.5	3 385	4 531
Amortyzacja	6.10	10 385	9 187
Zużycie materiałów i energii		11 730	3 128
Usługi obce		22 369	40 456
Podatki i opłaty		231	95
Wynagrodzenia	6.11	3 811	3 751
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	6.11	637	697
Pozostałe koszty rodzajowe		1 250	731
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		46 147	7 383
Pozostałe koszty operacyjne	6.6	1 144	274
<b>Koszty operacyjne ogółem</b>		<b>97 704</b>	<b>65 702</b>
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>(4 709)</b>	<b>10 859</b>
Przychody finansowe	6.7	63 372	4 005
Koszty finansowe	6.9	7 624	6 876
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>51 039</b>	<b>7 988</b>
Podatek dochodowy	7	(669)	1 314
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>51 708</b>	<b>6 674</b>
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		0	0
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>51 708</b>	<b>6 674</b>
<b>Pozostałe dochody całkowite</b>			
Pozostałe dochody całkowite po opodatkowaniu		0	0
<b>Suma dochodów całkowitych</b>		<b>51 708</b>	<b>6 674</b>
<b>Zysk na jedną akcję</b>			
Z działalności kontynuowanej			
Zwykły	8	<b>8,67</b>	<b>1,12</b>
Rozwodniony	8	<b>8,67</b>	<b>1,12</b>
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej			
Zwykły	8	<b>8,67</b>	<b>1,12</b>
Rozwodniony	8	<b>8,67</b>	<b>1,12</b>

# JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

(w tys. złotych)

AKTYWA	Nota	01.01.2012 31.12.2012	01.01.2011 31.12.2011
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>244 722</b>	<b>121 908</b>
Pozostałe aktywa niematerialne	11	14 051	12 425
Rzeczowe aktywa trwałe	10	69 182	70 831
Inwestycje w jednostkach zależnych	13	136 553	16 074
Inne długoterminowe aktywa finansowe	14	23 295	20 875
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	7	1 604	935
Inne aktywa trwałe		37	768
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>128 746</b>	<b>75 032</b>
Zapasy	15	19 495	5 514
Pozostałe aktywa finansowe	14	25 174	26 587
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	16	75 632	36 420
Należności z tytułu podatku dochodowego		1 837	
Inne aktywa obrotowe		142	2 131
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17	6 466	4 380
<b>Aktywa razem</b>		<b>373 468</b>	<b>196 940</b>
PASYWA	Nota	01.01.2012 31.12.2012	01.01.2011 31.12.2011
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał zakładowy	18	6 239	5 938
Kapitał zapasowy	19	105 654	56 661
Zyski zatrzymane		52 138	7 104
<b>Suma kapitałów własnych</b>		<b>164 031</b>	<b>69 703</b>
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	24	14 094	6 073
Obligacje	25	47 258	26 730
Zobowiązania finansowe pozostałe	26	8 179	12 764
Dotacje rządowe		20 660	22 216
Rezerwy długoterminowe i przychody przyszłych okresów	29	340	509
<b>Suma zobowiązań długoterminowych</b>		<b>90 531</b>	<b>68 292</b>
Zobowiązania finansowe	26	3 760	6 304
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	31	90 597	17 884
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	24	9 984	2 946
Bieżące zobowiązania podatkowe		0	535
Obligacje	25	9 686	27 139
Dotacje rządowe		2 671	2 878
Rezerwy krótkoterminowe i przychody przyszłych okresów	29	2 208	1 259
<b>Suma zobowiązań krótkoterminowych</b>		<b>118 906</b>	<b>58 945</b>
Suma zobowiązań		209 437	127 237
<b>Pasywa razem</b>		<b>373 468</b>	<b>196 940</b>

## JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

(w tys. złotych)

	Nota	01.01.2012 31.12.2012	01.01.2011 31.12.2011
<b>A. Zysk/strata przed opodatkowaniem</b>		<b>51 039</b>	<b>7 988</b>
II. Korekty o pozycje:		(20 172)	(1 404)
1. Zysk/Strata udziałowców mniejszościowych			
2. Zysk/Strata z udziałów w jednostkach stowarzyszonych			
3. Amortyzacja (w tym odpisy wartości firmy)		10 385	9 187
4. Zyski/Straty z tytułu nie zrealizowanych różnic kursowych			
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		(45 581)	848
6. Zysk z działalności inwestycyjnej			
7. Zmiana stanu rezerw		(983)	5 243
8. Zmiana stanu zapasów		(13 981)	(5 514)
9. Zmiana stanu należności i roszczeń		(41 049)	(19 808)
10. Zmiana stanu zobowiązań (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)		69 721	9 492
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		2 051	(77)
12. Inne korekty z działalności operacyjnej		(735)	1 073
13. Płatność z tytułu podatku dochodowego		0	(1 848)
<b>I. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>30 867</b>	<b>6 584</b>
I. Wpływy			
1. Zbycie WNiP oraz rzeczowych aktywów trwałych			
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			
3. Z aktywów finansowych, w tym		47 802	
a) w jednostkach powiązanych			
- aktywa finansowe			
b) w pozostałych jednostkach		47 802	
- zbycie aktywów finansowych			
- dywidendy i udziały w zyskach		47 802	
- odsetki			
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych			
II. Wydatki		(86 292)	(28 437)
1. Nabycie WNiP oraz rzeczowych aktywów trwałych		(8 831)	(2 258)
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			
3. Na aktywa finansowe, w tym:		(77 461)	(26 179)
a) w jednostkach powiązanych		(77 461)	(6 056)
b) w pozostałych jednostkach			(20 123)
4. Dywidendy wypłacone udziałowcom mniejszościowym			
5. Inne wydatki inwestycyjne			

<b>II. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>(38 490)</b>	<b>(28 437)</b>
I. Wpływy		18 134	20 833
1. Wpływy netto z emisji akcji			
2. Kredyty i pożyczki		15 059	5517
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		3 075	15 316
4. Inne wpływy finansowe			
II. Wydatki		(8 425)	(9 830)
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych			
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli			
3. Inne wydatki z tytułu podziału zysku			
4. Spłaty kredytów i pożyczek			
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych			
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych			
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		(6 204)	(8 982)
8. Odsetki		(2 221)	(848)
9. Inne wydatki finansowe			
<b>III. Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>9 709</b>	<b>11 003</b>
<b>D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto</b>		<b>2 086</b>	<b>(10 850)</b>
<b>E. Środki pieniężne na początek roku obrotowego</b>		<b>4 380</b>	<b>15 230</b>
<b>F. Środki pieniężne na koniec roku obrotowego</b>		<b>6 466</b>	<b>4 380</b>

## JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

(w tys. złotych)

	Nota	Kapitał podstawowy	Kapitał Zapasowy	Zyski strata z lat ubiegłych oraz roku bieżącego	Razem	Kapitał własny ogółem
<b>Na dzień 1 stycznia 2011 roku</b>		<b>5 938</b>	<b>49 871</b>	<b>6 683</b>	<b>62 491</b>	<b>62 491</b>
Zysk lub strata roku				6 674	6 674	6 674
Podział zysku netto			6 252	(6 252)	0	0
Kapitał z programu opcji dla pracowników			538		538	538
<b>Na dzień 31 grudnia 2011 roku</b>		<b>5 938</b>	<b>56 661</b>	<b>7 104</b>	<b>69 703</b>	<b>69 703</b>
<b>Na dzień 1 stycznia 2012 roku</b>		<b>5 938</b>	<b>56 661</b>	<b>7 104</b>	<b>69 703</b>	<b>69 703</b>
Zysk lub strata roku				51 708	51 708	51 708
Emisja akcji		301	42 857		43 158	43 158
Podział zysku netto			6 674	(6 674)	0	0
Kapitał z programu opcji dla pracowników			(538)		(538)	(538)
<b>Na dzień 31 grudnia 2012 roku</b>		<b>6 239</b>	<b>105 654</b>	<b>52 138</b>	<b>164 031</b>	<b>164 031</b>



## 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 produkcja i sprzedaż paczkomatów.

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

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

Dane porównawcze ujęte w sprawozdaniu finansowym obejmują okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2011 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:	6 238 748 zł
Numer telefonu:	+48 12 619 98 00
Numer telefaksu:	+48 12 619 98 01
E-mail:	<a href="mailto:biuro@integer.pl">biuro@integer.pl</a>
Adres internetowy:	<a href="http://www.integer.pl">www.integer.pl</a>
Audyt:	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej: Deloitte Audyt Sp. z o.o.)
Czas trwania spółki:	Nieokreślony
<b>Zarząd Spółki:</b>	
Prezes	Rafał Brzoska
Członek	Krzysztof Kołpa
<b>Rada Nadzorcza:</b>	
Przewodniczący	Anna Izydorek - Brzoska
Wiceprzewodniczący	Rafał Abratański
Sekretarz	Krzysztof Setkiewicz
Członek Rady Nadzorczej	Zbigniew Popielski
Członek Rady Nadzorczej	Arkadiusz Jastrzębski

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 31.12.2012		Stan na 31.12.2011		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 (*):	2 442 193	41,13%	2 412 633	40,63%	2 412 444	38,67%
2.	L.S.S. Holdings Limited (**):	474 895	8,00%	547 895	9,23%	465 895	7,47%
3.	Generali Otwarty Fundusz Emerytalny:	605 488	10,20%	316 669	5,33%	605 488	9,71%
4.	Nordea Otwarty Fundusz Emerytalny:	315 044	5,31%	315 044	5,31%	315 044	5,05%
5.	Pozostali akcjonariusze:	2 100 125	35,37%	2 345 504	39,50%	2 439 877	39,11%
<b>Razem ilość akcji:</b>		<b>5 937 745</b>	<b>100,00%</b>	<b>5 937 745</b>	<b>100,00%</b>	<b>6 238 748</b>	<b>100,00%</b>

(\*) spółka kontrolowana przez Prezesa Rafała Brzoskę, przy czym na dzień publikacji niniejszego raportu 53 371 akcje (0,86% w ogólnej liczbie akcji i głosów) posiada Rafał Brzoska jako osoba fizyczna, a pozostałe 2 359 073 akcje (37,81% w ogólnej liczbie akcji i głosów) – za pośrednictwem A&R Investments Limited.

(\*\*) spółka kontrolowana przez członka zarządu Krzysztofa Kolpę.

Rokiem obrotowym jednostki jest rok kalendarzowy. W ramach roku obrotowego występują pośrednie okresy sprawozdawcze wynoszące:

- Miesiąc - do uzgadniania zapisów ewidencji szczegółowej z zapisami na kontach syntetycznych,
- Kwartał – do dokonania wyceny aktywów i pasywów oraz ustalenia wyniku wg przyjętych zasad rachunkowości.

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

#### Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

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

## 2. Oświadczenie o zgodności z MSSF.

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzono w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

### Status zatwierdzania Standardów w UE

#### Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2012

Następujące zmiany do istniejących standardów opublikowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz zatwierdzone przez UE wchodzi w życie w roku 2012:

- Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” – przeniesienia aktywów finansowych, zatwierdzone w UE w dniu 22 listopada 2011 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub po tej dacie).

W/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości jednostki.

#### Standardy i interpretacje, jakie zostały już opublikowane i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe spółka nie zastosowała następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale które nie weszły jeszcze w życie:

- MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach”, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- MSSF 13 „Ustalenie wartości godziwej”, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- MSR 27 (znowelizowany w roku 2011) „Jednostkowe sprawozdania finansowe”, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- MSR 28 (znowelizowany w roku 2011) „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” – Silna hiperinflacja i usunięcie sztywnych terminów dla stosujących MSSF po raz pierwszy, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” – kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, zatwierdzone w UE w dniu 13 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),

- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” - prezentacja składników innych całkowitych dochodów, zatwierdzone w UE w dniu 5 czerwca 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” - Podatek odroczony: realizacja wartości aktywów, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – poprawki do rachunkowości świadczeń po okresie zatrudnienia, zatwierdzone w UE w dniu 5 czerwca 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” – kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, zatwierdzone w UE w dniu 13 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
  - Interpretacja KIMSF 20 „Koszty usuwania nadkładu na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych”, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie).

#### Standardy i Interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone przez UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień [dzień publikacji sprawozdania finansowego] nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” – Pożyczki rządowe (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” – obowiązkowa data wejścia w życie i przepisy przejściowe,
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” oraz MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” – objaśnienia na temat przepisów przejściowych (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” – jednostki inwestycyjne (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (2012)” - dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF opublikowane w dniu 17 maja 2012 roku (MSF 1, MSR 1, MSR 16, MSR 32 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 lub po tej dacie).

Według szacunków jednostki, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy.

Jednocześnie nadal poza regulacjami przyjętymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE.

Według szacunków jednostki, zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych według MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” nie miałoby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte do stosowania na dzień bilansowy.

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

#### **3.1 Kontynuacja działalności.**

Jednostkowe sprawozdania finansowe zostały sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia jednostkowych sprawozdań finansowych nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej przez spółkę.

#### **3.2 Podstawa sporządzenia.**

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z zasadą kosztu historycznego z uwzględnieniem wyceny wartości godziwej niektórych składników aktywów oraz pasywów zgodnie z określoną poniżej polityką rachunkowości.

Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez spółkę przedstawione zostały poniżej.

W ramach przyjętych zasad rachunkowości spółka stosuje wzorcowe rozwiązania określone w MSR/MSSF mając na uwadze cel jakim jest rzetelna i użyteczna prezentacja sprawozdania.

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 „Polityka Rachunkowości”.

Zasady sporządzania, obiegu oraz kontroli dowodów księgowych regulują odrębne instrukcje operacyjne.

#### **3.3. Transakcje w walucie obcej i wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych.**

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

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

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

### 3.4. 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 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.

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

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

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

Na każdy dzień bilansowy spółka dokonuje przeglądu wartości bilansowej składników rzeczowych aktywów trwałych pod kątem ewentualnej utraty wartości. Jeżeli istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości, a wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość odzyskiwalną, w takim przypadku wartość tych aktywów bądź ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których te aktywa należą, jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej.

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są ujmowane w jednostkowym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozostałych kosztach operacyjnych. Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów z jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej (obliczone jako różnica pomiędzy ewentualnymi wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w jednostkowym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

Środki trwałe w budowie dotyczą środków trwałych będących w toku budowy lub montażu i są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Środki trwałe 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.

### **3.5. Koszty finansowania zewnętrznego.**

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego czasu w celu doprowadzenia ich do użytkowania, zalicza się do kosztów wytworzenia takich aktywów aż do momentu, w którym aktywa te są zasadniczo gotowe do zamierzonego użytkowania lub sprzedaży.

Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio na wynik w okresie, w którym zostały poniesione.

### **3.6. Wartość firmy.**

Wartość firmy przejętej 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.

### **3.7. 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 pomniejszonym 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.

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.

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

### **3.8. Wytworzone we własnym zakresie aktywa niematerialne – koszty prac badawczych i rozwojowych.**

Koszty na prace badawcze są ujmowane w wyniku w momencie ich poniesienia.

Aktywa niematerialne powstałe na skutek prowadzenia prac rozwojowych, ujmowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jedynie po spełnieniu następujących warunków:

- z technicznego punktu widzenia istnieje możliwość ukończenia składnika aktywów niematerialnych, tak aby nadawał się do sprzedaży lub użytkowania,
- istnieje możliwość udowodnienia zamiaru ukończenia składnika oraz jego użytkowania i sprzedaży,
- składnik będzie zdolny do użytkowania lub sprzedaży,
- znany jest sposób w jaki składnik będzie wytwarzał przyszłe korzyści ekonomiczne,
- zapewnione zostaną środki techniczne oraz finansowe konieczne do ukończenia prac rozwojowych oraz jego użytkowania i sprzedaży,
- istnieje możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych.

Wartość początkową aktywów niematerialnych wytworzonych we własnym zakresie stanowi suma wydatków poniesionych od dnia, gdy składnik aktywów niematerialnych po raz pierwszy spełnia kryteria ujmowania ich w bilansie (patrz powyżej). W przypadku gdy nie można ująć w bilansie kosztów prac rozwojowych wytworzonych we własnym zakresie, koszty te są ujmowane w wynik okresu, w którym zostały poniesione.

Aktywa niematerialne wytworzone we własnym zakresie po początkowym ujęciu są wykazywane według ceny nabycia pomniejszonej o umorzenia i łączne odpisy na utratę wartości, na takiej samej zasadzie jak nabyte aktywa niematerialne.

### **3.9. Utrata wartości.**

Na każdy dzień bilansowy spółka dokonuje oceny aktywów w celu stwierdzenia, czy nie zaistniały przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. W razie stwierdzenia istnienia takich przesłanek, spółka dokonuje formalnego oszacowania wartości odzyskiwalnej. W przypadku gdy wartość bilansowa danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne przewyższa jego wartość odzyskiwalną uznaje się, że nastąpiła utrata jego wartości i dokonuje odpisu aktualizującego jego wartość 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 odzyskiwalna jest ustalana dla ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego ten składnik należy.

### **3.10. Instrumenty finansowe.**

Do instrumentów finansowych zaliczamy następujące kategorie:

- a) Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- b) Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- c) Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży,
- d) Pożyczki i należności.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są to inwestycje o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie wymagalności, które spółka zamierza i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu tego terminu. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

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

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

Wszystkie pozostałe aktywa finansowe są aktywami finansowymi dostępnymi do sprzedaży. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są ujmowane według wartości godziwej, nie potrącając kosztów transakcji, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy. W przypadku braku notowań giełdowych na aktywnym rynku i braku możliwości wiarygodnego określenia ich wartości godziwej metodami alternatywnymi, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpis z tytułu utraty wartości. Dodatnią i ujemną różnicę pomiędzy wartością godziwą a ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek odroczony, aktywów dostępnych do sprzedaży (jeśli istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku regulowanym albo których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób), odnosi się na kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny. Spadek wartości aktywów dostępnych do sprzedaży spowodowany utratą wartości odnosi się do jednostkowego sprawozdania z całkowitych dochodów jako koszt finansowy. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności kwalifikowane są jako aktywa długoterminowe, jeżeli termin ich zapadalności przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego.

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

Zobowiązania finansowe niebędące instrumentami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej. Instrument finansowy zostaje usunięty z jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej, gdy spółka traci kontrolę nad prawami umownymi

składającymi się na dany instrument finansowy. Ma to miejsce głównie w przypadku sprzedaży instrumentu lub gdy wszystkie przepływy środków pieniężnych przypisane danemu instrumentowi przechodzą na niezależną stronę trzecią.

Pożyczki i należności to niepochodne instrumenty finansowe o stałych lub możliwych do określenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Pożyczki i należności (w tym należności z tytułu dostaw i usług, salda bankowe i środki na rachunkach oraz inne) wycenia się po koszcie zamortyzowanym metodą efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem utraty wartości. Dochód odsetkowy ujmuje się stosując efektywną stopę procentową z wyjątkiem należności krótkoterminowych, przy których ujmowane odsetki byłyby nieznaczące.

### **3.11. Zapasy.**

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

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

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

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

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość należności jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej.

### **3.13. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.**

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej obejmują środki pieniężne w banku i w kasie, depozyty bankowe płatne na żądanie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nie przekraczającym trzech miesięcy. Kredyt w rachunku bieżącym jest prezentowany jako składnik krótkoterminowych kredytów i pożyczek w ramach zobowiązań krótkoterminowych. Środki pieniężne wycenia się w wartości nominalnej, a depozyty bankowe w kwocie wymagającej zapłaty.

### **3.14. 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.

### **3.15. Rezerwy.**

Rezerwy tworzone są w przypadku, gdy na spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków, które uosabiają korzyści ekonomiczne oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli spółka spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest rzeczą praktycznie pewną, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w skróconym jednostkowym sprawozdaniu z całkowitych dochodów po pomniejszeniu o wszelkie zwroty. W sytuacji gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszt finansowy.

### **3.16. Leasing.**

Umowy leasingu traktuje się jako umowy leasingu finansowego, w przypadku gdy przenoszą one na spółkę zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu. Umowy te ujmowane są w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego będącego przedmiotem leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonych na ten dzień. Minimalne opłaty leasingowe rozdzielane są pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu w taki sposób, który umożliwia uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w ciężar kosztów okresu. Umowy leasingowe, na podstawie których leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego ujmowane są jako koszty w jednostkowym sprawozdaniu z całkowitych dochodów metodą liniową przez okres trwania leasingu.

### **3.17. Przychody.**

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

### **3.18. 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.

### **3.19. Świadczenie usług.**

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

### **3.20. Odsetki.**

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

### **3.21. Dywidendy.**

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

### **3.22. 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 z jednostkowego sprawozdania z całkowitych dochodów przez szacowany okres użytkowania związanego z nią składnika aktywów

### **3.23. Podatek dochodowy.**

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

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczony wyceniane są przy zastosowaniu stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązujące w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany

lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na dzień bilansowy lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne.

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego okresu sprawozdawczego. Zysk (strata) netto w związku z wyłączeniem przychodów przejściowo niepodlegających opodatkowaniu i kosztów przejściowo nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz pozycji kosztów i przychodów które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

### **3.24. Zysk netto na akcję.**

Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku lub straty, która przypada na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej (licznik), przez średnią ważoną liczby akcji zwykłych występujących (mianownik) w ciągu danego okresu.

## **4. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach.**

Stosując opisane w Nocie 3 zasady rachunkowości obowiązujące w spółce, zarząd jednostki zobowiązany jest do dokonywania szacunków, osądów i założeń dotyczących kwot wyceny poszczególnych składników aktywów i zobowiązań. Szacunki i związane z nimi założenia opierają się o doświadczenia historyczne i inne czynniki uznawane za istotne. Rzeczywiste wyniki mogą odbiegać od przyjętych wartości szacunkowych.

Stosując zasady rachunkowości obowiązujące w spółce, zarząd jednostki zobowiązany jest do dokonywania szacunków, osądów i założeń dotyczących kwot wyceny poszczególnych składników aktywów i zobowiązań. Szacunki i związane z nimi założenia opierają się o doświadczenia historyczne i inne czynniki uznawane za istotne. Rzeczywiste wyniki mogą odbiegać od przyjętych wartości szacunkowych.

### **4.1 Profesjonalny osąd.**

Poniżej przedstawiono podstawowe osądy, inne niż te związane z szacunkami (patrz Nota 4.2), dokonane przez zarząd w procesie stosowania zasad rachunkowości jednostki i mające największy wpływ na wartości ujęte w sprawozdaniu finansowym.

#### **4.1.1. Ujmowanie przychodu ze sprzedaży paczkomatów.**

Spółka rozpoznaje przychody ze sprzedaży paczkomatów w momencie ich dostarczenia oraz potwierdzenia odbioru przez odbiorcę. Zgodnie z podpisanymi kontraktami spółka jest również odpowiedzialna za instalację oraz serwis paczkomatów przez określony okres po odbiorze. Dokonując osądu zarząd kierował się szczegółowymi kryteriami ujęcia przychodu ze sprzedaży towarów zdefiniowanymi w MSR 18 „Przychody”, a zwłaszcza kwestią przeniesienia przez spółkę określonych rodzajów ryzyka i korzyści związanych z prawem własności towaru na klienta. Po szczegółowym rozważeniu zobowiązań spółki dotyczących rozstawienia i serwisu paczkomatów zarząd uznał, że znaczące ryzyko i korzyści zostały przeniesione na klienta i że ujęcie przychodu w roku bieżącym jest uzasadnione, z jednoczesnym wykazaniem odpowiedniej rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz rozstawienia paczkomatów.

#### **4.2 Niepewność szacunków.**

Poniżej przedstawiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości oraz inne podstawy szacunku niepewności na dzień bilansowy, mające znaczący wpływ na ryzyko istotnych korekt wartości bilansowej aktywów i zobowiązań w następnym roku obrotowym.

##### **4.2.1 Okresy użytkowania ekonomicznego rzeczowych aktywów trwałych.**

Spółka weryfikuje przewidywane okresy użytkowania ekonomicznego składników pozycji rzeczowych aktywów trwałych na koniec każdego rocznego okresu sprawozdawczego.

##### **4.2.2 Program motywacyjny.**

Na każdy dzień bilansowy Zarząd weryfikuje możliwość spełnienia warunków nierynkowych przewidzianych w Regulaminie Programu Motywacyjnego dla pracowników w kolejnych latach obrotowych. W wyniku przeprowadzonej analizy Zarząd uznał iż prawdopodobieństwo realizacji warunków nierynkowych za lata 2013 – 2014 jest równe 0% i stąd w sprawozdaniu finansowym spółki nie ujęto kosztów Programu Motywacyjnego.

##### **4.2.3. Możliwość odzyskania aktywów niematerialnych wytwarzanych we własnym zakresie.**

W ciągu roku zarząd zweryfikował możliwość odzyskania wartości prac rozwojowych wytworzonych w zakresie własnym a dotyczących w głównej mierze projektu produkcji i sprzedaży paczkomatów, uwzględnionych w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2012 roku w kwocie 3.9 mln zł. Zarówno obecne jak i planowane wyniki sprzedaży paczkomatów pozwalają na przyjęcie założenia, iż wartość w/w projektów rozwojowych zostanie odzyskana w ramach sprzedaży kolejnych serii paczkomatów.

##### **4.2.4. Możliwość odzyskania inwestycji w jednostki zależne.**

W ciągu roku Zarząd zweryfikował możliwość odzyskania wartości inwestycji w jednostki zależne wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2012 roku w kwocie 136.553 tys zł. W ramach weryfikacji przeanalizowano planowane wartości przepływów, które będą generowane przez poszczególne spółki zależne w kolejnych latach obrotowych. Przeprowadzona weryfikacja nie wykazała utraty wartości inwestycji w jednostki zależne.

##### **4.2.5. Możliwość realizacji aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.**

W ciągu roku Zarząd zweryfikował możliwość realizacji aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazanego w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2012 roku w wysokości 1,6 mln zł. W oparciu o plany finansowe na kolejne lata Zarząd stwierdził, iż nie ma ryzyka braku realizacji aktywa z tytułu podatku odroczonego i w związku z tym w sprawozdaniu aktywo to zostało wykazane w pełnej wysokości.

##### **4.2.6. Wartość rezerw na gwarancje/serwis i rozstawienia.**

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej na 31 grudnia 2012 roku wykazano rezerwy na naprawy gwarancyjne, serwis oraz rozstawienia paczkomatów w łącznej wartości 1,1 mln zł. Szacując rezerwę na gwarancje/serwis założono wartość miesięcznych kosztów gwarancji na paczkomat w poszczególnych krajach oraz awaryjność paczkomatów ustaloną w oparciu o dane historyczne. W przypadku rezerwy na rozstawienia przyjęto założenia co do jednostkowego kosztu transportu lokalnego w poszczególnych krajach.

## 5. Informacje dotyczące segmentów działalności.

W roku 2012 spółka zmieniła profil działalności z usługowej na produkcyjną. Spółka generuje większość przychodów ze sprzedaży w segmencie związanym z działalnością polegającą na produkcji i sprzedaży paczkomatów. Pozostałe obszary działalności nie spełniają kryteriów determinujących ich ujawnienie określonych w MSSF 8 „Segmenty operacyjne”. Zgodnie z MSSF 8.4 informacja o segmentach działalności została zaprezentowana w skonsolidowanym sprawozdaniu grupy kapitałowej.

## 6. Przychody i koszty.

### 6.1. Przychody ze sprzedaży.

	Okres zakończony 31 grudnia 2012	Okres zakończony 31 grudnia 2011
-sprzedaż towarów i produktów	68 306	10 662
-sprzedaż usług	16 718	52 450
-pozostałe	4 586	8 918
<b>Razem przychody ze sprzedaży</b>	<b>89 610</b>	<b>72 030</b>

### 6.2 Przychody z głównych produktów i usług.

	Okres zakończony 31 grudnia 2012	Okres zakończony 31 grudnia 2011
- sprzedaż paczkomatów	68 306	
- sprzedaż towarów		10 662
- kolportaż bezadresowy	4 327	44 141
- kolportaż adresowy	182	1 354
- usługi pocztowe, paczkomatowe, konfekcjonowania	5 955	6 955
- wynajem skrzytek w paczkomatach	6 254	1 615
- pozostałe	4 586	7 303
<b>Razem przychody ze sprzedaży</b>	<b>89 610</b>	<b>72 030</b>

### 6.3 Informacje geograficzne

	Okres zakończony 31 grudnia 2012	Okres zakończony 31 grudnia 2011
POLSKA	42 299	71 636
SPRZEDAŻ ZAGRANICZNA	47 311	394
<b>Razem przychody ze sprzedaży</b>	<b>89 610</b>	<b>72 030</b>

Wszystkie aktywa trwałe posiadane przez spółkę znajdowały się na terenie Polski.

### 6.4 Informacje o wiodących klientach.

W przychodach za rok 2012 uwzględniono sprzedaż do spółki zależnej easyPack sp.z o.o. stanowiącą ponad 10% rocznych przychodów spółki (łącznie 14,7 mln zł). Sprzedaż do pozostałych klientów nie przekroczyła 10% przychodów.

#### 6.5. Pozostałe przychody operacyjne.

	Okres zakończony 31 grudnia 2012	Okres zakończony 31 grudnia 2011
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
Rozliczenie dotacji	2 989	3 426
Inne przychody operacyjne	396	1 105
<b>Razem pozostałe przychody operacyjne:</b>	<b>3 385</b>	<b>4 531</b>

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

#### 6.6. Pozostałe koszty operacyjne.

	Okres zakończony 31 grudnia 2012	Okres zakończony 31 grudnia 2011
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	16	
Inne koszty operacyjne	1 128	274
<b>Razem pozostałe koszty operacyjne:</b>	<b>1 144</b>	<b>274</b>

#### 6.7. Przychody finansowe.

	Okres zakończony 31 grudnia 2012	Okres zakończony 31 grudnia 2011
Przychody z tytułu odsetek	2 454	2 986
Odsetki od udzielonych pożyczek	1 261	1 019
Dywidendy i udziały w zyskach	54 754	
Wycena instrumentu pochodnego CIRS (*)	2 215	
Opcje	1 103	
Pozostałe	1 585	
<b>Razem przychody finansowe:</b>	<b>63 372</b>	<b>4 005</b>

W ramach przychodów finansowych w roku 2012 wykazano dywidendę otrzymaną od spółki zależnej Integer.EU Limited za rok 2012 w łącznej kwocie 47 802 tys zł oraz dodatkową dywidendę zadeklarowaną przez Integer.EU Limited w kwocie 6 952 tys zł. (ujęta w ramach należności innych). Dywidenda z Integer EU Limited jest rezultatem sprzedaży udziałów spółki Kolportaż Rzetelny Sp.z o.o. w roku 2012.

(\*) Okres zamknięcia instrumentu finansowego CIRS to 30.09.2016 roku.

#### 6.8. Koszty finansowe.

	Okres zakończony 31 grudnia 2012	Okres zakończony 31 grudnia 2011
Odsetki i prowizje	5 765	5 275
Opcje	593	
Wycena instrumentu pochodnego CIRS (*)	0	1 601
Pozostałe	1 266	
<b>Razem koszty finansowe:</b>	<b>7 624</b>	<b>6 876</b>

(\*) Okres zamknięcia instrumentu finansowego to 30.09.2016 roku.



Na kwotę odsetek i prowizji składają się głównie odsetki od obligacji (4 mln zł), odsetki od leasingów (897 tys zł), odsetki od kredytów i pożyczek (341 tys zł), odsetki za zwłokę (507 tys zł). Pozostałe koszty finansowe to głównie koszty poręczeń i gwarancji bankowych (912 tys zł).

#### 6.9. Przychody i koszty finansowe w podziale na kategorie aktywów i zobowiązań finansowych

	Okres zakończony 31 grudnia 2012	Okres zakończony 31 grudnia 2011
Zysk (strata) netto dotycząca aktywów lub zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik	2 725	(1 601)
Zysk (strata) netto dotycząca zobowiązań finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie	(5 765)	(5 275)
Zysk (strata) netto dotycząca aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie	3 715	4 005
Zysk (strata) netto dotycząca aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej z odniesieniem zmian na pozostałe całkowite dochody	0	0

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

	Okres zakończony 31 grudnia 2012	Okres zakończony 31 grudnia 2011
Amortyzacja środków trwałych	8 894	7 759
Amortyzacja wartości niematerialnych	1 491	1 428
<b>Razem amortyzacja:</b>	<b>10 385</b>	<b>9 187</b>

#### 6.11 Koszty świadczeń pracowniczych.

	Okres zakończony 31 grudnia 2012	Okres zakończony 31 grudnia 2011
Wynagrodzenia	3 811	3 751
Koszty ubezpieczeń społecznych	573	355
Pozostałe	64	342
<b>Razem koszty świadczeń pracowniczych:</b>	<b>4 448</b>	<b>4 448</b>

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

#### Program Motywacyjny

W dniu 15 listopada 2012 Rada Nadzorcza Integer.pl SA zaakceptowała Program Motywacyjny skierowany do kadry menadżerskiej spółki Integer.pl SA w celu stworzenia nowych efektywnych instrumentów motywacyjnych dla osób, które są odpowiedzialne za rozwój spółki i jej grupy kapitałowej, a tym samym za maksymalizację jej wartości. Programem Motywacyjnym zostały objęte lata obrotowe spółki 2012, 2013, 2014. Program Motywacyjny wszedł w życie z dniem przyjęcia przez Radę Nadzorczą Regulaminu Programu Motywacyjnego tj. 15 listopada 2012. Program Motywacyjny oparty będzie na emisji Warrantów, których posiadacze będą uprawnieni do objęcia łącznie nie więcej niż 150 000 akcji Serii F. Warranty te będą emitowane na rzecz osób uprzywilejowanych zgodnie z regulaminem w latach 2012, 2013, 2014. Każdy warrant uprawnia do zakupu 1 akcji Serii F po cenie emisyjnej wynoszącej 75% średniej arytmetycznej rynkowych kursów zamknięcia

akcji Spółki na GPW w Warszawie o okresie 3 miesięcy przed ogłoszeniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego dla każdego roku obowiązywania programu, w każdym razie nie mniej niż 90,00 zł. Objęcie warrantów przez osoby uprawnione jest uzależnione od spełnienia warunków nierynkowych m.in. wzrostu skonsolidowanego wskaźnika EBITDA o poziom ustalony w Regulaminie Programu Motywacyjnego.

Za dzień przyznania uprawnień uznano 15 grudnia 2012 roku. Cena akcji na dzień przyznania wynosiła 162,40 zł. Do wyliczenia wartości programu przyjęto zmienność akcji Integer.pl SA na poziomie 30% w oparciu o historyczne kursy zamknięcia z okresu ostatnich 3 lat. Stopę wolną od ryzyka oszacowano na bazie rentowności obligacji o stałym oprocentowaniu na poziomie 3,64-3,65%. Przyjęto iż w okresie objętym Programem dywidenda nie będzie wypłacana. Wyceny wartości programu dokonał licencjonowany aktuariusz w oparciu o techniki symulacji Monte Carlo. Poniższa tabela przedstawia wyniki obliczeń:

Nazwa:	Liczba uprawnień:	Wartość godziwa:	Razem:
Uprawnienie 2012	31 440	58,7	1 845 381,23
Uprawnienie 2013	33 840	50,75	1 717 269,35
Uprawnienie 2014	44 620	41,77	1 863 995,07
Pula Dodatkowa	40 100	nd	nd
			<b>5 426 645,65</b>

Warunki nierynkowe dotyczące wzrostu skonsolidowanego wskaźnika EBITDA w roku 2012 nie zostały spełnione. Na podstawie przeprowadzonej analizy Zarząd spółki uznał iż prawdopodobieństwo realizacji warunków nierynkowych w kolejnych latach obowiązywania Programu jest również równe zero i w związku z tym w sprawozdaniu finansowym za rok 2012 nie ujęto kosztów Programu. Jednocześnie wyksięgowano z kapitałów rezerwowych koszty poprzedniego programu motywacyjnego (538 tys zł) z uwagi na niespełnienie warunków nierynkowych.

## 7. Podatek dochodowy.

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie obowiązujących przepisów podatkowych. Zastosowanie tych przepisów różnicuje zysk (stratę) podatkową od księgowego zysku (straty) netto, w związku z wyłączeniem przychodów niepodlegających opodatkowaniu i kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym. W roku 2012 obowiązującą według przepisów jest stawka - 19%. Obecne przepisy nie zakładają zróżnicowania stawek podatkowych dla przyszłych okresów.

	Okres zakończony 31 grudnia 2012	Okres zakończony 31 grudnia 2011
<b>Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów</b>		
<i>Bieżący podatek dochodowy</i>		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego		1 314
<i>Odroczony podatek dochodowy</i>		
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(669)	(64)
Obciążenie podatkowe wykazane w jednostkowym sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(669)	1 250

### Efektywna stopa podatkowa

<b>RÓŻNICE POMIĘDZY NOMINALNĄ A EFEKTYWNĄ STAWKĄ PODATKOWĄ</b>	Okres zakończony 31 grudnia 2012	Okres zakończony 31 grudnia 2011
Wynik finansowy brutto	51 039	7 988
Podatek dochodowy wg stawki 19%	9 697	1 518
Efekt podatkowy otrzymanej dywidendy, która nie stanowi przychodu podatkowego w oparciu o przepisy podatkowe	(10 403)	
Efekt podatkowy innych przychodów nie będących przychodami według przepisów podatkowych	(612)	(831)
Efekt podatkowy kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania według przepisów podatkowych	649	627
Pozostałe		
<b>Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat</b>	<b>(669)</b>	<b>1 314</b>
<b>Efektywna stopa podatkowa</b>	<b>-1%</b>	<b>16%</b>

## Odroczony podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

	Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej		Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	
	Okres zakończony 31 grudnia 2012	Okres zakończony 31 grudnia 2011	Okres zakończony 31 grudnia 2012	Okres zakończony 31 grudnia 2011
<b>REZERWA Z TITULU ODRÓCZONEGO PODATKU</b>				
Środki trwałe w leasingu operacyjnym	153	58	(95)	(44)
Odsetki	1 417	687	(730)	417
<b>Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>1 570</b>	<b>745</b>	<b>(825)</b>	<b>373</b>
<b>AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODRÓCZONEGO</b>				
Odpis aktualizujący należności z tytułu dostaw i usług	21	74	53	(184)
Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego	150	95	(55)	36
Zobowiązanie z tytułu wynagrodzeń, PIT i ZUS	74	17	(57)	(20)
Rezerwy	354	43	(311)	12
CIRS	635	1 102	467	304
Rozliczenie straty z lat ubiegłych	1 230		(1 230)	
Amortyzacja	292	235	57	57
Odsetki	418	114	(304)	104
<b>Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>3 174</b>	<b>1 680</b>	<b>(1 494)</b>	<b>309</b>
Odpis na aktywa				
<b>Aktywa netto z tytułu podatku dochodowego</b>	<b>3 174</b>	<b>1 680</b>	<b>(1 494)</b>	<b>309</b>
<b>Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>				
<b>Aktywa/ Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>1 604</b>	<b>935</b>	<b>(669)</b>	<b>(64)</b>

## 8. Zysk przypadający na jedną akcję.

Podstawowy zysk z działalności kontynuowanej na akcję wylicza się jako iloraz zysku z działalności kontynuowanej przypadającego na akcjonariuszy Spółki oraz średniej ważonej liczby akcji zwykłych w trakcie okresu sprawozdawczego.

	Okres zakończony 31 grudnia 2012	Okres zakończony 31 grudnia 2011
<b>Podstawowy zysk na akcję</b>		
Z działalności kontynuowanej	8,67	1,12
Z działalności zaniechanej	0	0
	<b>8,67</b>	<b>1,12</b>
<b>Rozwodniony zysk na akcję</b>		
Z działalności kontynuowanej	8,67	1,12
Z działalności zaniechanej	0	0
	<b>8,67</b>	<b>1,12</b>

Zysk i średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku podstawowego na akcję:

	Okres zakończony 31 grudnia 2012	Okres zakończony 31 grudnia 2011
Zysk wykorzystany do wyliczenia podstawowego zysku na akcję	51 708	6 674
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku na akcję	5 962 829	5 937 745

Zysk i średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku rozwodnionego na akcję:

	Okres zakończony 31 grudnia 2012	Okres zakończony 31 grudnia 2011
Zysk wykorzystany do wyliczenia rozwodnionego zysku na akcję	51 708	6 674
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia rozwodnionego zysku na akcję		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku rozwodnionego na akcję (*)	5 962 829	5 937 745

(\*) zmiana średniej ważonej liczby akcji zwykłych wykorzystanej do obliczenia zysku na akcję wynika z podwyższenia kapitału, które miało miejsce w dniu 27 listopada 2012 (podwyższenie o 301.003 akcji).

### **Akcje emitowane warunkowo**

W roku 2012 spółka wyemitowała warunkowe warianty subskrypcyjne dotyczące akcji :

- serii F w ilości do 150 000 akcji na pokrycie zobowiązań wynikających z Programu Motywacyjnego (por. nota 6.11). Z uwagi na niespełnienie warunków nierynkowych w bieżącym roku oraz ocenę prawdopodobieństwa spełnienia warunków nierynkowych w przyszłości zgodnie z postanowieniami MSR33 nie ujmowano akcji serii F w wyliczeniu rozwodnionego zysku na akcje.
- serii G w ilości 890 662 akcje na pokrycie zobowiązań wynikających z podpisanej umowy inwestycyjnej opisanej szczegółowo w notce 47 pkt IV. Ponownie z uwagi na niespełnienie warunków uprawniających do emisji zgodnie z MSR33 akcji serii G nie ujmowano w wyliczeniu rozwodnionego zysku na akcje.

### **9. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty.**

Wypłata dywidendy będzie następowała zgodnie z uchwałą Zwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.

# 10. Rzeczowe aktywa trwałe.

Okres kończący się 31 grudnia 2012	Grunty i budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Wartość księgowa brutto na dzień 1 stycznia 2012 roku:	2 918	66 118	1 285	11 491	4 108	85920
Zwiększenia stanu	3 813	5 475	397	168	9 397	19 249
Zmniejszenia stanu			(288)		(11 766)	(12 054)
Aport		(16)	(206)	(22)		(244)
Transfer na inną pozycję bilansu						
Reklasyfikacja		8 236		(8 236)		
Na dzień 31 grudnia 2012 roku:	6 731	79 813	1 188	3 401	1 739	92 872
Skumulowane umorzenie na dzień 1 stycznia 2012 roku	(226)	(10 310)	(332)	(4 221)		(15 089)
Amortyzacja	(84)	(7 887)	(270)	(614)		(8 855)
Zmniejszenie amortyzacji w trakcie roku			176			176
Transfer na inną pozycję bilansu		(2270)		2 270		
Aport umorzenia		4	64	10		78
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości						
Na dzień 31 grudnia 2012 roku:	(310)	(20 463)	(362)	(2 555)		(23 690)
Na dzień 31 grudnia 2012 roku:						
Wartość brutto	6 731	79 813	1 188	3 401	1 739	92 872
Umorzenie	(310)	(20 463)	(362)	(2 555)		(23 690)
Wartość netto	6 421	59 350	826	846	1 739	69 182

Wartość bilansowa netto środków transportu będących w leasingu finansowym na koniec roku 2012 wynosi 167 tys. zł.

Wartość bilansowa netto maszyn i urządzeń będących w leasingu finansowym na koniec roku 2012 wynosi 9 875 tys. zł.

Wartość kosztów odsetek ujęta w wartości aktywów spełniających warunki kapitalizacji w roku 2012 wynosi 579 tys. zł

<b>Okres zakończony 31 grudnia 2011 roku:</b>	<b>Grunty i budynki</b>	<b>Maszyny i urządzenia</b>	<b>Środki transportu</b>	<b>Pozostałe</b>	<b>Środki trwałe w budowie</b>	<b>Ogółem</b>
Wartość na dzień 1 stycznia 2011 roku:	2 747	51 441	625	8 444	787	64 044
Zwiększenia stanu	4	10 450	835	246	14 932	26 467
Zmniejszenia stanu		(67)	(470)	(90)	(11 611)	(12 238)
Aktualizacja wartości						
Nabycie jednostki zależnej						
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości						
Odpis umorzeniowy netto za rok obrotowy	(59)	(6 075)	(229)	(1 396)		(7 759)
Korekta umorzenia		59	192	66		317
Transfery						
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2011 roku:	2 692	55 808	953	7 270	4 108	70 831
<b>Na dzień 01 stycznia 2011 roku:</b>						
Wartość brutto	2 915	55 736	920	11 335	787	71 693
Umorzenie	(168)	(4 295)	(295)	(2 891)		(7 649)
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości						
Wartość netto	2 747	51 441	625	8 444	787	64 044
<b>Na dzień 31 grudnia 2011 roku:</b>						
Wartość brutto	2 918	66 118	1 285	11 491	4 108	85 920
Umorzenie	(226)	(10 310)	(332)	(4 221)		(15 089)
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości						
Wartość netto	2 692	55 808	953	7 270	4 108	70 831



# 11. Wartości niematerialne.

Okres kończący się 31 grudnia 2012	Prace rozwojowe	Licencje ,znaki towarowe , patenty	Oprogramowanie	Pozostałe	WNIP w realizacji	Ogółem
Wartość księgowa brutto na dzień 1 stycznia 2012 roku:		621	11 722	15	2 404	14 762
Zwiększenia stanu	2 544	7	1 938	28	3 397	7 914
Zmniejszenia stanu			(106)		(4 035)	(4 141)
Aport		(608)	(252)			( 860)
Transfer na inną pozycję bilansu						
Na dzień 31 grudnia 2012 roku:	2 544	20	13 302	43	1 766	17 675
Skumulowane umorzenie na dzień 1 stycznia 2012 roku		(3)	(2 334)			(2 337)
Amortyzacja		(3)	(1 524)	(3)		(1 530)
Zmniejszenie amortyzacji w trakcie roku						
Transfer na inną pozycję bilansu						
Aport umorzenia			243			243
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości						
Na dzień 31 grudnia 2012 roku:		(6)	(3 615)	(3)		(3 624)
Wartość brutto	2 544	20	13 302	43	1 766	17 675
Umorzenie		(6)	(3 615)	(3)		(3 624)
Wartość netto	2 544	14	9 687	40	1 766	14 051

Na dzień 31.12.2011 wartość WNIP o nieokreślonym okresie użytkowania wyniosła 5 608 tys zł . W roku 2012 wartość znaku (608 tys zł) została wniesiona aportem do spółki Kolportaż Rzetelny Sp. z o.o., natomiast dla bazy danych e-faktura (5 000 tys zł) został określony 10–letni czas użytkowania. Baza danych e-faktura to projekt, który umożliwia spółce zwiększenie udziału na dotychczasowym rynku przez wejście w nowy segment związany ze świadczeniem usług elektronicznych.

Okres kończący się 31 grudnia 2011	Prace rozwojowe	Licencje, znaki towarowe, patenty	Oprogramowanie	Pozostałe	WNIP w realizacji	Ogółem
Wartość księgowa brutto na dzień 1 stycznia 2011 roku:		621	11 193		2 458	14 272
Zwiększenia stanu			529	15	414	958
Zmniejszenia stanu						
Aport						
Transfer na inną pozycję bilansu						
Na dzień 31 grudnia 2011 roku:		621	11 722	15	2 404	14 762
Skumulowane umorzenie na dzień 1 stycznia 2011 roku		(3)	(906)			(909)
Amortyzacja			(1 428)			(1 428)
Zmniejszenie amortyzacji w trakcie roku						
Transfer na inną pozycję bilansu						
Aport umorzenia						
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości						
Na dzień 31 grudnia 2011 roku:		(3)	(2 334)			(2 337)
Wartość brutto		621	11 722	15	2 404	14 762
Umorzenie		(3)	(2 334)			(2 337)
Wartość netto		618	9 388	15	2 404	12 425

## 12. Aktywa oddane w zastaw jako zabezpieczenie.

Budynki o wartości bilansowej wynoszącej 5 627 tys. złotych (w 2011: 1 970 tys. złotych) zostały oddane w zastaw jako zabezpieczenie kredytów zaciągniętych przez spółkę (patrz Nota 26). Grunt, budynki oraz linie technologiczne oddano w zastaw kredytu hipotecznego. Spółka nie może zastawić tych aktywów jako zabezpieczenia innych kredytów ani sprzedać ich innej jednostce. Zaciągnięte kredyty przez spółkę – zabezpieczone są poprzez weksel in blanco, cesje praw z polisy ubezpieczeniowej oraz depozytami bankowymi.

Ponadto zobowiązania spółki wynikające z leasingu finansowego (patrz Nota 26) zostały zabezpieczone tytułem własności leasingodawcy do aktywów wynajmowanych w ramach leasingu o wartości bilansowej.

## 13. Inwestycje w jednostkach zależnych.

Lp.	Nazwa jednostki:	Siedziba:	Rodzaj działalności:	2012		2011	
				Udział w prawach do głosu (%)	Wartość udziałów w tys.	Udział w prawach do głosu (%)	Wartość udziałów w tys.
1	InPost Sp. z o.o.	ul. Malborska 130, 30-624 Kraków	Działalność Poczтовая	99,99%	11 551	99,99%	11 958
2	InPost Finanse Sp. z o.o.	ul. Malborska 130, 30-624 Kraków	Działalność Finansowa	91,78%	1 369	51,00%	128
3	InLogistyka Sp. z o.o.	ul. Krakowska 342, 32-080 Zabierzów	Działalność Logistyczna	100,00%	2 917	100,00%	2 917
4	InPost Paczkomaty Sp. z o.o.	ul. Malborska 130, 30-624 Kraków	Działalność Logistyczna	76,00%	61	76,00%	61
5	INTEGER EU LIMITED	Chanteclair Building 3rd Floor 303 Cyprus 1096 Nikozja	Działalność Inwestycyjna	100,00%	5 110	100,00%	420
6	InItTec Sp. z o.o.	ul. Komisji Edukacji Narodowej 46/U4 02-797 Warszawa	Działalność Telekomunikacyjna	100,00%	0,005	96,50%	0
7	easyPack Sp. z o.o.	ul. Malborska 130, 30-624 Kraków	Działalność Inwestycyjna	44,48%	71 328	n.d.	n.d.
8	Postal Terminals CZ s.r.o	Opletalova 1284/37 Psc 110 00 Praha 1, Nove Mesto	Działalność Poczтовая	55,00%	591	55,00%	584
9	POSHTA 24 LLC		Działalność Inwestycyjna	90,00%	38	n.d.	n.d.
10	AQ-TECH Sp. z o.o.	ul. Stefana Batorego 25 31-135 Kraków	Działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi	100,00%	43 589	n.d.	n.d.
11	Kolportaż Rzetelny Sp. z o.o.	ul. Malborska 130, 30-624 Kraków	Działalność Kolportażowa	n.d.	n.d.	100,00%	5
<b>Razem:</b>					<b>136 553</b>		<b>16 074</b>

- 1) W roku 2012 spółka zwiększyła zaangażowanie w spółce easyPack Sp. z o.o. powołanej do realizacji projektu w zakresie rozwoju i zarządzania siecią paczkomatów na rynku europejskim. Zwiększenie zaangażowania w easyPack Sp. z o.o. było efektem podpisania umowy inwestycyjnej w dniu 20 kwietnia 2012 roku między Integer.pl

SA, InPost Sp.z o.o. oraz Asterina Investments S.a. r.l. oraz przy udziale PineBridge New Europe Partners II L.P. sp.k. Umowa inwestycyjna przewiduje dalsze zwiększenie zaangażowania Integer.pl SA do wysokości 55 mln EUR. Udziały w spółce easyPack Sp.z o.o. zostały pokryte wkładem pieniężnym oraz wkładem niepieniężnym w postaci udziałów w spółkach Granatana Limited, pożyczek udzielonych Granatana Limited, udziałów w spółce Postal Terminals s.r.o. oraz pożyczek udzielonych Postal Terminals s.r.o. (szczegóły opisano w notce 47 pkt IV).

- 2) W roku 2012 spółka zwiększyła również zaangażowanie w spółce zależnej Integer.EU Limited poprzez wniesienie wkładu niepieniężnego w postaci udziałów w spółce Kolportaż Rzetelny Sp.z o.o. (umowa przeniesienia udziałów z dnia 23 marca 2012 roku). – por nota 47 pkt I.
- 3) W dniu 27 listopada 2012 roku spółka dokonała nabycia udziałów w spółce AQ-TECH Sp. z o.o. będącej właścicielem unikalnego know-how, nieopatentowanej wiedzy technologicznej, wiedzy fachowej oraz zespołu doświadczeń w zakresie technologii i procesu produkcyjnego komponentów do paczkomatów i paczkomatów oraz zarejestrowanych wzorów wspólnotowych wydanych przez Urząd Harmonizacji Rynku Wewnętrznego mającego istotne znaczenie dla realizacji zamierzeń inwestycyjnych Integer.pl SA. Udziały AQ-TECH Sp.z o.o. nabyto w zamian za 301 003 akcji serii H w podwyższonym kapitale zakładowym Integer.pl SA (por 47 pkt V).

#### 14. Pozostałe aktywa finansowe.

	Okres zakończony 31 grudnia 2012	Okres zakończony 31 grudnia 2011
<b>Aktywa finansowe wykazywane w wartości godziwej przez wynik (WGPW)</b>	<b>452</b>	<b>0</b>
Opcje walutowe niewyznaczone jako zabezpieczenia	452	0
<b>Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności wykazywane w zamortyzowanym koszcie</b>	<b>23 106</b>	<b>20 827</b>
Bony dłużne – jednostki powiązane (1)	5 536	5 135
Bony dłużne – pozostałe jednostki (2)	17 570	15 693
<b>Pożyczki wykazane w zamortyzowanym koszcie</b>	<b>24 911</b>	<b>26 635</b>
Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym (3)	12 406	15 753
Pożyczki udzielone pozostałym jednostkom (4)	12 505	10 882
<b>RAZEM, w tym:</b>	<b>48 469</b>	<b>47 462</b>
Aktywa trwałe	23 295	20 875
Aktywa obrotowe	25 174	26 587

(1) Bony dłużne nabyte od jednostki powiązanej – InPost Sp.z o.o. z terminem wykupu – marzec 2013

(2) Bony dłużne nabyte od pozostałych jednostek (17 570 tys zł) dotyczą w całości bonów wyemitowanych przez spółkę Inforsys SA. Nabyte bony nie są zabezpieczone.

(3) Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym dotyczą głównie – InPost Sp.z o.o. (11 587 tys zł), InItTec Sp.z o.o. (607 tys zł), InPost Paczkomaty Sp.z o.o. (16 tys zł)

(4) Pożyczki udzielone pozostałym jednostkom dotyczą m.in. – Inforsys SA (9 155 tys zł), InMobile Sp.z o.o. (1 484 tys zł), Polska Grupa Poczta Sp.z o.o. (632 tys zł), Trans-Bed Grzegorz Bednarek (813 tys zł), Global Electronic Solutions Sp.z o.o. (418 tys zł). Pożyczki są oprocentowane na zasadach rynkowych, nie są zabezpieczone.

#### 15. Zapasy.

	Okres zakończony 31 grudnia 2012	Okres zakończony 31 grudnia 2011
Materiały (według ceny nabycia)	12 332	1 174
Półprodukty i produkty w toku	94	
Wyroby	335	4 340
Towary	6 732	
<b>Zapasy ogółem:</b>	<b>19 494</b>	<b>5 514</b>

Zapasy wycenione zostały w cenie nabycia. Żadna kategoria zapasów nie stanowi zabezpieczenia kredytów lub pożyczek na dzień 31 grudnia 2012 roku.

Odpisy aktualizujące wartość zapasów:

	Okres zakończony 31 grudnia 2012	Okres zakończony 31 grudnia 2011
<b>Stan początkowy:</b>		
Odpisy z tytułu utraty wartości zapasów ujęty w kosztach operacyjnych	399	
Kwoty odpisane jako nieściągalne		
Kwoty odzyskane w ciągu roku		
Odwroćenie odpisów z tytułu utraty wartości		
Odwroćenie dyskonta		
<b>Stan końcowy:</b>	<b>399</b>	

#### 16. Należności handlowe oraz pozostałe należności.

	Okres zakończony 31 grudnia 2012	Okres zakończony 31 grudnia 2011
Należności handlowe	45 971	27 249
Należności pozostałe	14 907	1 841
Zaliczki na środki trwałe	2 396	5 188
Zaliczki na zapasy	1 671	
Należności budżetowe	10 798	2 534
W tym rozrachunki z tytułu podatku dochodowego		355
<b>Należności ogółem:</b>	<b>75 743</b>	<b>36 812</b>
Odpisy aktualizujące	(111)	(392)
<b>Należności netto:</b>	<b>75 632</b>	<b>36 420</b>

Należności handlowe nie są oprocentowane i mają zazwyczaj termin płatności 14-120 dni. W wyjątkowych sytuacjach po uzgodnieniach z kierownictwem jednostki termin płatności może być wydłużony. Odpisami aktualizującymi objęte są należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości, kwestionujących należności, a także w innych wypadkach, gdy ocena sytuacji gospodarczej i finansowej podmiotu wskazuje, że spłata należności w najbliższym czasie nie

jest prawdopodobna (przyjęto zasadę, że dla należności o przeterminowaniu powyżej 90 dni tworzony jest odpis w wysokości 50% należności, zaś w przypadku przeterminowania powyżej 180 dni odpis jest tworzony w wysokości 100% należności). W przypadku kontrahentów, z którymi spółka współpracuje od dłuższego czasu wysokość odpisu jest ustalana indywidualnie przez zarząd spółki. Należności dochodzone na drodze sądowej obejmowane są w 100% odpisem aktualizującym.

Dział controllingu na bieżąco analizuje salda konta należności od dostawców i usług w ustalonych terminach informuje zarząd o przeterminowanych płatnościach celem podjęcia stosownych działań.

#### 16.1. Odpisy aktualizujące należności handlowe

Spółka dokonała oceny należności ze względu na utratę ich wartości zgodnie ze stosowaną polityką rachunkowości. Związane odpisy aktualizacyjne 2012 roku wynosiły:

	Okres zakończony 31 grudnia 2012	Okres zakończony 31 grudnia 2011
<b>Stan początkowy:</b>	<b>392</b>	<b>1 356</b>
Odpisy z tytułu utraty wartości należności		28
Kwoty odpisane jako nieściągalne	(267)	(46)
Kwoty odzyskane w ciągu roku	(14)	(946)
Odwroćenie odpisów z tytułu utraty wartości		
Odwroćenie dyskonta		
<b>Stan końcowy:</b>	<b>111</b>	<b>392</b>

#### 17. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

	Okres zakończony 31 grudnia 2012	Okres zakończony 31 grudnia 2011
Środki pieniężne w banku i w kasie	3 315	4 380
Lokaty krótkoterminowe	3 151	
Inne środki pieniężne		
	6 466	4 380
W tym w walucie:		
Euro	571	
USD	114	

#### 18. Kapitał podstawowy.

Kapitał podstawowy		31 grudnia 2012
Akcje serii A	Akcji po 1 zł każda	3 083 500
Akcje serii B	Akcji po 1 zł każda	111 934
Akcje serii C	Akcji po 1 zł każda	535 708
Akcje serii D	Akcji po 1 zł każda	656 603
Akcje serii E	Akcji po 1 zł każda	1 550 000
Akcje serii H (*)	Akcji po 1 zł każda	301 303
		<b>6 238 748</b>

		31 grudnia 2011
Akcje serii A	Akcji po 1 zł każda	3 083 500
Akcje serii B	Akcji po 1 zł każda	111 934
Akcje serii C	Akcji po 1 zł każda	535 708
Akcje serii D	Akcji po 1 zł każda	656 603
Akcje serii E	Akcji po 1 zł każda	1 550 000
		<b>5 937 745</b>
Udziały wyemitowane i w pełni opłacone		Ilość
Na dzień 31 grudnia 2012 roku*	Akcje po 1 Zł	6 238 748
Na dzień 31 grudnia 2011 roku	Akcje po 1 Zł	5 937 745

(\*) Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie Wydział XI Gospodarczy KRS w dniu 21 stycznia 2013 r. dokonał wpisu do rejestru przedsiębiorców KRS, zgodnie z którym zarejestrowane zostało podwyższenie kapitału zakładowego Emitenta (Integer.pl SA). W wyniku powyższego kapitał zakładowy Emitenta został podwyższony do wysokości 6 238 748,00 (sześć milionów dwieście trzydzieści osiem tysięcy siedemset czterdzieści osiem) złotych. Podwyższenie kapitału o kwotę 301 003,00 (trzysta jeden tysięcy trzy) złotych nastąpiło przez emisję: 301 003 akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 1,00 (jeden) złoty każda. Ogólna liczba głosów po zarejestrowaniu powyższego podwyższenia kapitału wynosi 6 238 748 głosy. Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału, struktura kapitału zakładowego Emitenta przedstawia się następująco:

- 3 083 500 akcji zwykłych na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 1,00 zł każda, co stanowi 49,42% kapitału zakładowego spółki oraz 49,42% ogólnej liczby głosów na WZ spółki,
- 111 934 akcji zwykłych na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 1,00 zł każda, co stanowi 1,79% kapitału zakładowego spółki oraz 1,79% ogólnej liczby głosów na WZ spółki,
- 535 708 akcji zwykłych na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 1,00 zł każda, co stanowi 8,59% kapitału zakładowego spółki oraz 8,59% ogólnej liczby głosów na WZ spółki,
- 656 603 akcji zwykłych na okaziciela serii D, o wartości nominalnej 1,00 zł każda, co stanowi 10,52% kapitału zakładowego spółki oraz 10,52% ogólnej liczby głosów na WZ spółki,
- 1 550 000 akcji zwykłych na okaziciela serii E, o wartości nominalnej 1,00 zł każda, co stanowi 24,84% kapitału zakładowego spółki oraz 24,84% ogólnej liczby głosów na WZ spółki,
- 301 003 akcji zwykłych na okaziciela serii H, o wartości nominalnej 1,00 zł każda, co stanowi 4,82% kapitału zakładowego spółki oraz 4,82% ogólnej liczby głosów na WZ spółki.

Dnia 18 lutego 2013r. Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych SA (KDPW) w drodze uchwały nr 130/13 postanowił zarejestrować w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych 301 003 (trzysta jeden tysięcy trzy) akcji zwykłych na okaziciela Emitenta serii H o wartości nominalnej 1,00 (jeden) złoty każda, jak i nadać im kod PLINTEG00011, pod warunkiem podjęcia przez spółkę prowadzącą rynek regulowany decyzji o wprowadzeniu tych akcji do obrotu na tym samym rynku regulowanym, na którym zostały wprowadzone inne akcje Emitenta oznaczone kodem PLINTEG00011. Zarejestrowanie wskazanych powyżej akcji serii H Emitenta w KDPW nastąpiło w terminie trzech dni od dnia otrzymania przez KDPW decyzji spółki prowadzącej rynek regulowany, o której mowa powyżej, nie wcześniej jednak niż we wskazanym w tej decyzji dniu wprowadzenia tych akcji do obrotu na tym rynku regulowanym. Informacja o zarejestrowaniu akcji serii H Emitenta pod kodem PLINTEG00011, została przekazana w formie komunikatu KDPW.

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

Kapitał zakładowy spółki wynosi 6 238 748,00 zł i jest podzielony na 6 238 748 (sześć milionów dwieście trzydzieści osiem tysięcy siedemset czterdzieści osiem) akcji zwykłych na okaziciela serii A, B, C, D, E i H o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda. Kapitał zakładowy jest pokryty w całości, wszystkie akcje mają jednolite prawo głosu na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. 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”

#### **Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego.**

Kapitał zakładowy spółki został warunkowo podwyższony o nie więcej niż 150 000,00 złotych (sto pięćdziesiąt tysięcy) poprzez emisję nie więcej niż 150 000 (sto pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden) każda („Akcje Serii F”).

Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego spółki jest przyznanie praw do objęcia Akcji Serii F posiadaczom warrantów subskrypcyjnych, które zostały wyemitowane na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia z dnia 15 listopada 2012 r.

Zarząd jest uprawniony do podwyższenia kapitału zakładowego spółki o kwotę do 890 660,00 (osiemset dziewięćdziesiąt tysięcy sześćset sześćdziesiąt) złotych poprzez emisję do 890 660 (osiemset dziewięćdziesiąt tysięcy sześćset sześćdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 (jeden) złoty każda i o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 890 660,00 zł (słownie złotych: osiemset dziewięćdziesiąt tysięcy sześćset sześćdziesiąt), co stanowi podwyższenie w ramach kapitału docelowego określone w szczególności w przepisach art. 444 - 447 Kodeksu spółek handlowych.

W granicach kapitału docelowego Zarząd spółki jest upoważniony, przez okres do dnia 31 grudnia 2012 roku, do podwyższania kapitału zakładowego. Zarząd może wykonywać przyznane mu upoważnienie przez dokonanie jednego albo kilku podwyższeń kapitału zakładowego w granicach określonych powyżej.

Zarząd może zdecydować o wydawaniu w ramach kapitału docelowego akcji w zamian za wkłady niepieniężne. Zarząd ustala cenę emisyjną akcji wydawanych w ramach kapitału docelowego.

Zarząd spółki jest uprawniony do pozbawienia akcjonariuszy prawa poboru w całości lub w części za zgodą Rady Nadzorczej w odniesieniu do każdego podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego określonego powyżej.

#### **19. Kapitał zapasowy.**

<b>Kapitał zapasowy</b>	<b>Okres zakończony 31 grudnia 2012</b>	<b>Okres zakończony 31 grudnia 2011</b>
Kapitał zapasowy	105 654	56 661
W tym:		
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości (agio)	72 740	29 883
Wynik z lat 2006-2011	32 914	26 778

Kapitał zapasowy powstał z przeniesienia zysku z lat 2006 - 2011 oraz z nadwyżki pomiędzy ceną emisyjną, a nominalną wyemitowanych akcji serii A, B, C, D, E, H po pomniejszeniu o koszty emisji. Istotne zwiększenie kapitału zapasowego wynikało z nadwyżki pomiędzy ceną emisyjną a nominalną akcji serii H (agio) 42 857 tys. zł. Emisja akcji serii H miała na celu sfinansowanie nabycia udziałów w spółce zależnej AQ-TECH Sp. z o.o. (por Nota 14).



## 20. Zyski zatrzymane.

Dywidenda może być wypłacona w oparciu o wynik finansowy wynikający z jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego przygotowanego dla celów statutowych. W ramach zysków zatrzymanych spółka ujęła wartość zysku netto za rok 2012 (51 708 tys zł) oraz kwotę rozliczenia połączenia które miało miejsce w latach ubiegłych (430 tys zł).

## 21. Kapitał tworzony obligatoryjnie na pokrycie strat.

Na spółkę nie są nałożone żadne zewnętrzne wymagania kapitałowe za wyjątkiem tego, iż zgodnie z art. 396 §1 Kodeksu Spółek Handlowych, któremu podlega jednostka dominująca spółki na pokrycie straty należy utworzyć kapitał zapasowy, do którego przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału akcyjnego. Ta część kapitału zapasowego (zysków zatrzymanych) nie jest dostępna do dystrybucji na rzecz Akcjonariuszy i na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosi 2 080 tys. złotych.

## 22. Zarządzanie ryzykiem kapitałowym.

Spółka zarządza kapitałem by zagwarantować, że należące do niej jednostki będą zdolne kontynuować działalność przy jednoczesnej maksymalizacji rentowności dla akcjonariuszy dzięki optymalizacji relacji zadłużenia do kapitału własnego.

Struktura kapitałowa spółki obejmuje zadłużenie, na które składają się zaciągnięte kredyty i pożyczki (ujawnione w notcie nr 25), leasing (nota 27), wyemitowane obligacje (nota 26), oraz kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki, w tym wyemitowane akcje, kapitały rezerwowe i zysk zatrzymany.

Komitet ds. zarządzania ryzykiem spółki dokonuje przeglądu struktury kapitałowej cztery razy do roku. W ramach przeglądu komitet analizuje koszt kapitału oraz rodzaje ryzyka związanego z każdą klasą kapitału. W ramach tego przeglądu oceniane są koszty kapitału i ryzyka w odniesieniu do każdej klasy kapitału.

## 23. Wskaźnik dźwigni finansowej

Wskaźnik dźwigni finansowej na koniec roku kształtuje się następująco:

	Okres zakończony 31 grudnia 2012	Okres zakończony 31 grudnia 2011
Zadłużenie	81 022	62 888
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 466	4 380
Zadłużenie netto	87 488	67 268
Kapitał własny	164 031	69 703
Stosunek zadłużenia netto do kapitału własnego	53%	97%

## 24. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki.

	Okres zakończony 31 grudnia 2012	Okres zakończony 31 grudnia 2011	Nominalna stopa procentowa %
<b>Krótkoterminowe:</b>			
Kredyt na finansowanie przedsięwzięć.	3 523	376	WIBOR/LIBOR 1 M + marża banku dla kredytu w PLN
Kredyt obrotowy na rachunku bieżącym	6 461	2 570	WIBOR/LIBOR 1 M + marża banku dla kredytu w PLN
	<b>9 984</b>	<b>2 946</b>	

<b>Długoterminowe:</b>			
Pożyczki od jednostek powiązanych	12 427	2 401	
Kredyt na finansowanie przedsięwzięć.	1 667	3 672	WIBOR/LIBOR 1 M + marża banku dla kredytu w PLN
	<b>14 094</b>	<b>6 073</b>	
<b>Oprocentowane kredyty i pożyczki razem:</b>	<b>24 078</b>	<b>9 019</b>	

Do końca okresu sprawozdawczego, jak również do dnia publikacji niniejszego sprawozdania, według bieżącej wiedzy nie wystąpiło żadne istotne naruszenie postanowień zawartych przez spółkę umów kredytowych lub umów pożyczki.

## 25. Zobowiązania z tytułu obligacji.

<b>Zobowiązania z tytułu obligacji:</b>	<b>Okres zakończony 31 grudnia 2012</b>	<b>Okres zakończony 31 grudnia 2011</b>
Wartość nominalna obligacji	56 620	53 000
Wartość księgowa obligacji	56 944	53 869
W tym :		
Krótkoterminowe:	9 686	27 139
Długoterminowe:	47 258	26 730

Obligacje wyemitowane przez spółkę są niepubliczne, niezabezpieczone i kuponowe. Oprocentowanie obligacji waha się w zależności od serii i wynosi WIBOR 6M + marża (między 2,5-5%).

	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>
Obligacje wg terminów wykupu	9 686	36 315	10 944

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 spółka Integer.pl SA wykupiła 7 serii obligacji od obligatariuszy na łączną kwotę 38 263 tys zł. Ponadto wyemitowała w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku 11 serii obligacji w łącznej kwocie 32 180 tys zł., wśród tego 2 serie krótkoterminowe o wartości 4,5 mln zł, pozostałe serie są z terminem wykupu od 2013 do 2015 roku.

## 26. Pozostałe zobowiązania finansowe długo i krótkoterminowe.

	<b>Okres zakończony 31 grudnia 2012</b>	<b>Okres zakończony 31 grudnia 2011</b>
<b>Krótkoterminowe:</b>		
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	3 760	6 304
<b>Razem :</b>	<b>3 760</b>	<b>6 304</b>
<b>Długoterminowe</b>		
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	4 834	6 962
- wycena instrumentów pochodnych CIRS	3 345	5 802
<b>Razem :</b>	<b>8 179</b>	<b>12 764</b>

## 27. Wycena instrumentów pochodnych CIRS.

LP	Wyszczególnienie	Instrument pochodny okres zakończony 31 grudnia 2012	Instrument pochodny okres zakończony 31 grudnia 2011
1	Zakres i charakter instrumentu	CIRS	CIRS
2	Cel nabywania lub wystawiania instrumentu	zabezpieczenie	zabezpieczenie
3	Kwota (wielkość) będąca podstawą obliczenia przyszłych płatności	4 148 tys. PLN	4 472 tys. PLN
4	Suma i termin przyszłych przychodów lub płatności kasowych	199 904 tys. JPY	215 518 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 235,35 PLN	blokada na rachunku bankowym wykazująca wartość 1 797 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 3 345	PLN 5 802

## 28. Zobowiązania z tytułu leasingu.

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 2012		Okres zakończony 31 grudnia 2011	
	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat
W okresie 1 roku	4 587	3 760	8 700	6 304
W okresie od 1 do 5 lat	6 124	4 834	7 779	6 962
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	10 711	8 594	16 479	13 266
Minus koszty finansowe	(2 117)		(3 213)	
Wartość bieżąca minimalnych	8 594		13 266	

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

## 29. Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe.

	Okres zakończony 31 grudnia 2012	Okres zakończony 31 grudnia 2011
Rezerwa aktuarialna	119	183
Rezerwy pozostałe	1 741	540
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	688	1 045
<b>Razem:</b>	<b>2 548</b>	<b>1 768</b>

### Podział na krótkoterminowe i długoterminowe

	Krótkoterminowe	Długoterminowe
	Okres zakończony 31 grudnia 2012	
Rezerwa aktuarialna	113	6
Rezerwy pozostałe	1 741	
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	354	334
<b>Razem:</b>	<b>2 208</b>	<b>340</b>
	Okres zakończony 31 grudnia 2011	
Rezerwa aktuarialna	174	9
Rezerwy pozostałe	40	500
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	1 045	
<b>Razem:</b>	<b>1 259</b>	<b>509</b>

Rezerwa na roszczenia z tytułu gwarancji i rękojmi oraz rozstawień paczkomatów (1 126 tys. zł w roku 2012) stanowi wartość bieżącą najlepszych szacunków Zarządu dotyczących przyszłych wpływów korzyści ekonomicznych wymaganych w ramach dwunastomiesięcznej lub dwudziestoczwartomiesięcznej ochrony udzielanej przez spółkę. Szacunków dokonano na podstawie trendów historycznych, zatem wartości faktyczne mogą się różnić w wyniku zastosowania nowych materiałów, zmiany procesów produkcji i innych zdarzeń mających wpływ na jakość wyrobów. Pozostałe rezerwy w kwocie 615 tys. stanowią rezerwy na przyszłe koszty dotyczące roku 2012 roku.

## 30. Rezerwa aktuarialna.

W skład rezerwy aktuarialnej wchodzi: rezerwa na niewykorzystane urlopy, odprawy emerytalne, rentowe i pośmiertne, rezerwa aktuarialna liczona jest przez aktuarium na dzień 31 grudnia każdego roku. Zgodnie z regulaminem wynagradzania spółka nie tworzy rezerwy na nagrodę jubileuszową. W okresie od stycznia do grudnia 2012 rezerwa ta nie była wykorzystana.

Najnowsze wyceny aktuarialne aktywów programu i bieżącej wartości zobowiązań wynikających z określonych świadczeń na dzień 31 grudnia 2012 roku przeprowadziła spółka HALLEY.PL, członek Instytutu Aktuarialnego. Bieżącą wartość zobowiązań z tytułu określonych świadczeń oraz związane z nią bieżące i przeszłe koszty obsługi wyceniono metodą prognozowanych uprawnień jednostkowych.

Zmniejszenie wartości bilansowej tej rezerwy wynika z korekty założeń aktuarialnych świadczeń pracowniczych dokonanych w ciągu bieżącego roku.

**Podział na krótkoterminowe i długoterminowe.**

	Krótkoterminowe	Długoterminowe
	<b>Okres zakończony 31 grudnia 2012</b>	
Odprawa pośmiertna		2
Odprawa emerytalna	2	3
Odprawa rentowa		1
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	111	
<b>Razem:</b>	<b>113</b>	<b>6</b>
	<b>Okres zakończony 31 grudnia 2011</b>	
Odprawa pośmiertna		3
Odprawa emerytalna		4
Odprawa rentowa		2
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	174	
<b>Razem:</b>	<b>174</b>	<b>9</b>

Wycenę aktuariálną oparto o następujące podstawowe założenia:

- stopa dyskonta – 3,7%
- stopa wzrostu wynagrodzeń – 2,0%

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

	Okres zakończony 31 grudnia 2012	Okres zakończony 31 grudnia 2011
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	39 271	17 123
Wobec jednostek powiązanych	1 874	257
Wobec jednostek pozostałych	37 397	16 866
Zobowiązania z tytułu podatków cel i ubezpieczeń	280	535
Pozostałe zobowiązania z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i innych	280	535
<b>Pozostałe zobowiązania</b>	<b>51 046</b>	<b>41 287</b>
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	215	165
Zaliczki otrzymane od podmiotów powiązanych (*)	49 773	0
Inne zobowiązania	1 058	61
<b>Razem:</b>	<b>90 597</b>	<b>17 884</b>

Średni termin zapłaty za zakup towarów i usług wynosi średnio 60 dni. Spółka posiada zasady zarządzania ryzykiem finansowym zapewniające regulowanie zobowiązań w wyznaczonym terminie.

\* Kwota 49 773 tys zł stanowi przedpłatę na zakup paczkomatów wpłaconą zgodnie z umową inwestycją (raport bieżący nr. 30/2012 z dnia 21kwietnia 2012 oraz 70/2012 z dnia 01sierpnia 2012 roku).

**32. Poręczenia.**

Na dzień 31.12.2012 roku spółka dominująca udzieliła poręczeń kredytów spółkom zależnym:

(w tys.zł)

Lp.	NAZWA DŁUŻNIKA:	DOT. KREDYTU:	KWOTA PORECZENIA:	WAŻNOŚĆ:
1.	INPOST SP. Z O.O.	KREDYT INWESTYCYJNY	10 600	19.05.2010-01.06.2018
2.	INPOST SP. Z O.O.	KREDYT BIEŻĄCY	7 500	22.10.2012-23.10.2013
3.	INPOST SP. Z O.O.	KREDYT INWESTYCYJNY	5 940	02.02.2012-30.12.2016

4.	INPOST SP. Z O.O.	WIELOZADANIOWA LINIA	9 000	20.02.2012-16.02.2015
5.	INPOST FINANSE SP. Z O.O.	KREDYT BIEŻĄCY	7 500	26.04.2011-30.04.2013
6.	INLOGISTYKA SP. Z O.O. INPOST SP. Z O.O. INTEGER.PL SA INFORSYS SA	WIELOZADANIOWA LINIA	25 500	22.06.2011-21.06.2021
<b>Razem:</b>			<b>66 040</b>	

Na dzień 31.12.2012 roku Emitent udzielił poręczenia spółce spoza grupy kapitałowej na kwotę 10 mln zł na okres do 21.06.2021 roku.

### 33. Gwarancje.

W roku 2012 roku Bank BPH SA współpracujący ze spółką dominującą Integer.pl SA udzielił gwarancji bankowej dotyczącej kwoty wynikającej z praw i obowiązków związanych z najmem powierzchni w Woli Bykowskiej pod Piotrkowem Trybunalskim, gdzie usytuowana jest sortownia korespondencji. Na dzień 31 grudnia 2012 roku gwarancja zabezpieczała beneficjenta na kwotę 188 250,59 Euro.

Deutsche Bank PBC SA działając na zlecenie Integer.pl SA udzielił gwarancji na kwotę 3 000 102,00 złotych za wykonanie zlecenia przez spółkę zależną InItTec Sp. z o.o. Niniejsza gwarancja ważna jest do 30 czerwca 2013 roku. W związku z udzieleniem poręczenia spółka posiada lokatę w kwocie 1 537 tys. zł o ograniczonej możliwości dysponowania.

W dniu 26.07.2012 Deutsche Bank PBC SA działający na zlecenie Integer.pl SA udzielił gwarancji bankowej do wysokości 2 411 780,00 zł za wykonanie zlecenia przez spółkę Inforsys SA. Gwarancja ważna jest do 30.06.2014 roku. W związku z udzieleniem poręczenia Integer.pl SA posiada lokatę w kwocie 1 000 tys. złotych.

Emitent jest gwarantem prawidłowego wykonania przez Integer.EU Limited zobowiązań wynikających z „Umowy przeniesienia własności udziałów w Kolportażu Rzetelnym Sp. z o.o.”. Gwarancja udzielona przez Emitenta jest ograniczona do maksymalnej kwoty 12 500 000,00 EUR (dwanaście milionów pięćset tysięcy) oraz jest ważna do dnia 01 czerwca 2015 roku. Emitent jest gwarantem spłaty przez Giverty Holding Limited zobowiązań z tytułu pożyczek zaciągniętych od iTech Fund I LP w kwocie 310 000,00 EUR wraz z odsetkami.

### 34. Sprawy sądowe.

Wobec Emitenta i jego spółek zależnych w 2012 roku toczyło się postępowanie dotyczące zobowiązań, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Integer.pl SA. Postępowanie dotyczy otrzymanego w 2010 roku przez Integer.pl SA od Poczty Polskiej SA pierwszego wezwania do zapłaty odszkodowania w kwocie 69 508 303,96 złotych (sześćdziesiąt dziewięć milionów pięćset osiem tysięcy trzysta trzy złote i dziewięćdziesiąt sześć groszy), zmniejszonego w kolejnym wezwaniu do kwoty 60 709 144,41 zł. Roszczenie Poczty Polskiej obejmowało między innymi zwrot bezpodstawnie uzyskanych, zdaniem Poczty Polskiej SA, korzyści majątkowych przez spółki z Grupy Integer.pl SA oraz nakaz "zaniechania działań polegających na przyjmowaniu, przemieszczaniu i doręczaniu przesyłek z korespondencją, przesyłek reklamowych lub innych przesyłek nadanych w sposób uniemożliwiający sprawdzenie zawartości o masie nie przekraczającej 50g za pobraną opłatą nie niższą niż 2,5-krotność opłaty za przesyłkę najniższego przedziału wagowego najszybszej kategorii określonej w cenniku powszechnych usług pocztowych operatora publicznego". W dniu 25 stycznia 2012 roku Sąd

Okręgowy w Krakowie (IX Wydział Gospodarczy) w całości oddalił powództwo Poczty Polskiej w sprawie pozwu (sygn. akt IX GC 674/10) dotyczącego wypłaty odszkodowania w kwocie 60,71 mln zł (wraz z odsetkami od dnia 4 listopada 2010 roku) przez spółki z Grupy Integer.pl SA. Decyzja sądu nie jest prawomocna. Poczcie Polskiej przysługuje prawo apelacji do wydanego wyroku.

Pismem datowanym na 30.04.2012 roku – wniesionym do Sądu 08.05.2012 r. PP wniosła apelację od powyższego wyroku w części dotyczącej oddalenia powództwa o nakazanie pozwanym zaniechania świadczenia „zastrzeżonych usług pocztowych” domagając się uchylenia wyroku sądu pierwszej instancji i przekazania sprawy do ponownego rozpoznania, ewentualnie o zmianę wyroku i uwzględnienie żądania nakazania pozwanym zaniechania określonego w pozwie działania. Oznacza to, że wyrok Sądu Okręgowego oddalający powództwo PP o zasądzenie wyżej wymienionej kwoty stał się prawomocny.

W odpowiedzi na apelację pozwane spółki Integer.pl SA i InPost Sp. z o.o. wniosły o jej oddalenie jako bezzasadnej.

W dniu 29.08.2012 roku odbyła się rozprawa apelacyjna, na której Sąd Apelacyjny wezwał powoda do uzupełnienia opłaty od apelacji w terminie 7 dni pod rygorem odrzucenia apelacji i odroczył rozprawę z terminem na piśmie. Powód uzupełnił opłatę od apelacji, więc Sąd Apelacyjny wyznaczył nowy termin rozprawy apelacyjnej na 8 listopada 2012 roku. W tym czasie powód złożył opozycję przeciwko wstąpieniu do sprawy po stronie pozwanych interwenienta ubocznego spółkę Inforsys SA. W dniu 8 listopada 2012 roku odbyła się rozprawa apelacyjna, na której Sąd oddalił opozycję powoda przeciwko przystąpieniu do sprawy interwenienta ubocznego, każda ze stron zabrała głos w sprawie, a sąd po ich wysłuchaniu zamknął rozprawę i odroczył ogłoszenie wyroku do dnia 22 listopada 2012 roku.

W dniu 22 listopada 2012 roku Sąd Apelacyjny w Krakowie po rozpoznaniu apelacji Poczty Polskiej od wyroku Sądu Okręgowego w Krakowie, Wydział IX Gospodarczy o sygn. akt IX GC 674/10 postanowił uchylić zaskarżony wyrok i odrzucić pozew w zakresie żądania Poczty Polskiej S.A. (dalej: „Poczta Polska”) zakazania działań niezgodnych z prawem (dalej: „Wyrok”). Podstawą powyższego rozstrzygnięcia było stwierdzenie przez Sąd Apelacyjny w Krakowie niedopuszczalności drogi sądowej w przedmiotowej sprawie.

Kosztami postępowania apelacyjnego w całości została obciążona Poczta Polska. Wyrok jest prawomocny.

Jednocześnie Spółka wskazuje, że żądanie Poczty Polskiej w zakresie wypłaty odszkodowania zostało już oddalone prawomocnym wyrokiem Sądu Okręgowego w Krakowie, Wydział IX Gospodarczy z dnia 25 stycznia 2012, o sygnaturze IX GC 674/10.

### **35. Informacje o podmiotach powiązanych.**

#### Akcjonariusze:

Głównymi udziałowcami spółki dominującej są A&R Investments LTD, której właścicielem jest Fenix Investments Limited posiadająca swoją siedzibę w 34 Cathedrel Street, Selima, Malta (numer rejestracyjny spółki C35604) oraz L.S.S Holdings Limited, której właścicielem jest Krzysztof Kolpa posiadająca siedzibę w KostiPalama, 5 Flat/Office 201 P.C. 1096 Nicosia, Cypr.

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

Poniżej zestawiono wysokości transakcji pomiędzy podmiotami powiązanymi

(w tys. zł)

31 grudnia 2011	F.H. Fenix Rafał Brzoska	Hermes Anna Izydorek- Brzoska	P.U.D. Krzysztof Kołpa	IDM S.A.	JRC Zarządzanie Finansami	Razem
<b>Wielkość transakcji</b>						
Zakupy	98	108		44	70	320
Sprzedaż		856				856
31 grudnia 2011	F.H. Fenix Rafał Brzoska	Hermes Anna Izydorek- Brzoska	P.U.D. Krzysztof Kołpa	IDM S.A.	JRC Zarządzanie Finansami	Razem
<b>Saldo rozrachunków</b>						
Należności z tytułu dostaw i usług		108		4	12	124
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług		77		4	12	93
31 grudnia 2012	F.H. Fenix Rafał Brzoska	Hermes Anna Izydorek- Brzoska	P.U.D. Krzysztof Kołpa	IDM S.A.	AQMET Sp. j.	Razem
<b>Wielkość transakcji</b>						
Zakupy		308		48	2 068	2 424
Sprzedaż		47			288	335
31 grudnia 2012	F.H. Fenix Rafał Brzoska	Hermes Anna Izydorek- Brzoska	P.U.D. Krzysztof Kołpa	IDM S.A.	AQMET Sp. j.	Razem
<b>Saldo rozrachunków</b>						
Należności z tytułu dostaw i usług					220	220
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług		62		4	311	377



### 36. Informacje o podmiotach powiązanych.

Transakcje ze spółkami z Grupy Kapitałowej na dzień 31.12.2012

(w tys. złotych)

	InPost Sp. z o.o.	InPost Finanse Sp. z o.o.	InPost Paczkomaty Sp. z o.o.	InLogistyka Sp. z o.o.	InItTec Sp. z o.o.	easyPack Sp. z o.o.	Postal terminals s.r.o.	Easy Pack Russia	Inpost.UK	Postal terminals cz.r.o	Razem
<b>Wielkość transakcji</b>											
Zakupy	1 474			821	3 901	111	268	13			6 588
Sprzedaż	8 271	303	3	742	184	11 989	4 141	19 229	7 698	5 897	58 457
<b>31 grudnia 2012</b>	<b>InPost Sp. z o.o.</b>	<b>InPost Finanse Sp. z o.o.</b>	<b>InPost Paczkomaty Sp. z o.o.</b>	<b>InLogistyka Sp. z o.o.</b>	<b>InItTec Sp. z o.o.</b>	<b>easyPack Sp. z o.o.</b>	<b>Postal terminals s.r.o.</b>	<b>Easy Pack Russia</b>	<b>Inpost.UK</b>	<b>Postal terminals cz.r.o</b>	<b>Razem</b>
<b>Saldo rozrachunków</b>											
Należności z tytułu dostaw i usług	4 929	148	1	856	165	3 012			1 953	1 430	12 494
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	1 062			706	27	94		12			1 901

Transakcje z jednostkami powiązanymi są zawierane na warunkach nieodbiegających od warunków rynkowych. Spółka nie zabezpiecza należności od jednostek powiązanych.

Zgodnie z polityką rachunkowości spółki odpisy aktualizujące nie są tworzone na należności od podmiotów powiązanych.

### 37. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej spółki.

	Okres zakończony 31 grudnia 2012	Okres zakończony 31 grudnia 2011
Zarząd spółki	295	289
Rada Nadzorcza	69	33
<b>Wynagrodzenia razem:</b>	<b>364</b>	<b>322</b>

Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej spółki obejmuje wyłącznie krótkoterminowe świadczenia pracownicze.

### 38. Instrumenty finansowe w podziale na klasy.

Wyszczególnienie	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
Należności handlowe	45 971	27 249	45 971	27 249
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 466	4 380	6 466	4 380
Pozostałe aktywa finansowe	48 469	47 462	48 469	47 462
<b>Razem aktywa finansowe</b>	<b>100 906</b>	<b>79 091</b>	<b>100 906</b>	<b>79 091</b>
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	3 345	5 802	3 345	5 802
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	14 094	6 073	14 094	6 073
Długoterminowe zobowiązania z tytułu obligacji	47 258	26 730	47 258	26 730
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	4 834	6 962	4 834	6 962
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	9 984	2 946	9 984	2 946
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu obligacji	9 686	27 139	9 686	27 139
Zobowiązania handlowe	39 271	17 123	39 271	17 123
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	3 760	6 304	3 760	6 304
<b>Razem zobowiązania finansowe</b>	<b>132 232</b>	<b>99 079</b>	<b>132 232</b>	<b>99 079</b>

### 39. Instrumenty finansowe w podziale na kategorie.

Wyszczególnienie	Wartość bilansowa	
	31.12.2012	31.12.2011
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	452	0
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	23 106	20 827
Pożyczki i należności własne	100 543	63 055
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		
Środki pieniężne	6 466	4 380
<b>Razem aktywa finansowe według kategorii</b>	<b>130 567</b>	<b>88 262</b>
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	3 345	5 802
Pozostałe zobowiązania, w tym:		
- Zobowiązania handlowe i inne	90 597	17 884
- zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	24 078	9 019
- zobowiązania z tytułu obligacji	56 944	53 869
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	8 594	13 266
<b>Razem zobowiązania finansowe według kategorii</b>	<b>183 558</b>	<b>99 840</b>

#### 40. Cele zarządzania ryzykiem finansowym.

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 finansowych.

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.

##### Ryzyko rynkowe

###### Ryzyko zmiany kursu walut

Spółka prowadzi działalność międzynarodową polegającą na imporcie i eksporcie towarów z i do 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.

###### Ryzyko stopy procentowej

Spółka nie posiada znacząco oprocentowanych aktywów, stąd przychody spółki oraz jej przepływy pieniężne z działalności operacyjnej są zasadniczo niezależne od zmian rynkowych stóp procentowych. Spółka jest narażona na ryzyko stopy procentowej głównie od strony zobowiązań finansowych.

###### Ryzyko cenowe

Spółka w przypadku nabywania kapitałowych papierów wartościowych klasyfikowanych w skróconym jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako „przeznaczone do obrotu” narażona jest na ryzyko cenowe. Niemniej jednak, ze względu na sporadyczność tego typu transakcji ryzyko to do dnia 31 grudnia 2012 roku nie było wysokie.

##### Ryzyko kredytowe

Spółka z racji swojej działalności może być narażona na istotne ryzyko z tytułu sprzedaży z odroczonym terminem płatności. W okresie do 31 grudnia 2012 roku dotyczyło ono sprzedaży usług o wolumenie 99% całości realizowanych przychodów. Sprzedaż kierowana jest do firm z odroczonym terminem płatności w ilości 14 do 120 dni.

##### 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 związku z realizacją planów rozwoju spółki, 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 może ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmiany stóp procentowych.

W poniższej tabeli została przedstawiona analiza wymagalności zobowiązań finansowych w podziale na poszczególne kategorie wiekowe:

Okres zakończony 31 grudnia 2011					
Oprocentowanie stałe	<1rok	1-3 lat	3-5 lat	powyżej	Ogółem
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	6 304	6 962			13 266
Oprocentowanie zmienne	<1rok	1-3 lat	3-5 lat	powyżej	Ogółem
Kredyt bankowy	376	412	274	2 986	4 048
Kredyt bankowy – linia na rachunku bieżącym	2 570				2 570
Obligacje	27 139	26 730			53 869
Pożyczki		2 401			2 401

Okres zakończony 31 grudnia 2012					
Oprocentowanie stałe	<1rok	1-3 lat	3-5 lat	powyżej	Ogółem
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	3 760	4 834			8 594
Oprocentowanie zmienne	<1rok	1-3 lat	3-5 lat	powyżej	Ogółem
Kredyt bankowy	3 523	925	495	247	5 190
Kredyt bankowy – linia na rachunku bieżącym	6 461				6 461
Obligacje	9 686	47 258			56 944
Pożyczki		12 427			12 427

#### 41. Zarządzanie ryzykiem walutowym.

Spółka jest narażona przede wszystkim na ryzyko związane z walutą Euro. Stopień wrażliwości spółki na 10% wzrost i spadek kursu wymiany PLN na waluty obce przedstawiony jest w poniższej tabeli. 10% to stopa wrażliwości wykorzystywana w wewnętrznych raportach dotyczących ryzyka walutowego przeznaczonych dla członków naczelnego kierownictwa i odzwierciedlających ocenę zarządu dotyczącą możliwych zmian kursów wymiany walut obcych. Analiza wrażliwości obejmuje wyłącznie nierozliczone pozycje pieniężne denominowane w walutach obcych i koryguje przewalutowanie na koniec okresu obrotowego o 10% zmianę kursów. Wartość dodatnia w poniższej tabeli wskazuje wzrost zysku i zwiększenie kapitału własnego towarzyszące wzmocnieniu się kursu wymiany PLN na waluty obce o 10%. W przypadku 10% osłabienia PLN w stosunku do danej waluty obcej wartość ta byłaby ujemna, a wpływ na zysk i kapitały własne byłby odwrotny.

#### Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe.

Pozycja w sprawozdaniu finansowym	Wartość bilansowa PLN	Wartość narażona na ryzyko PLN	USD/PLN wynik finansowy		EUR/PLN wynik finansowy	
			Kurs USD/PLN „+10%”	Kurs USD/PLN „-10%”	Kurs EUR/PLN „+10%”	Kurs EUR/PLN „-10%”
Aktywa finansowe						
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 466	2 692	35	(35)	234	(234)
Należności handlowe i inne	77 469	52 364			1281	(1 281)
Inne Aktywa finansowe	48 469					
Zobowiązania finansowe	8 594	629			(63)	63
Zobowiązania handlowe i inne	90 597	14 309	(10)	10	(339)	339
Kredyty i pożyczki	24 078	12 324			(1 232)	1 232

#### 42. Analiza wrażliwości instrumentów finansowych na zmianę stóp procentowych.

Spółka nie zabezpiecza się przed ryzykiem zmian stóp procentowych.

Działania dotyczące ograniczenia ryzyka zmian stóp procentowych obejmują bieżące monitorowanie sytuacji na rynku pieniężnym.

W poniższej tabeli przedstawiono instrumenty finansowe na które wpłynęłaby zmiana stóp procentowych i ich wpływ na wynik finansowy spółki.

Pozycja w sprawozdaniu finansowym	Wartość bilansowa PLN	PLN wynik finansowy	
		Stopa „+10%”	Stopa „-10%”
Kredyty	11 651	(22)	22
Pożyczki	12 427	(72)	72
Obligacje	56 944	(479)	479
Leasingi	8 594	(87)	87

#### 43. Dotacje rządowe.

PROJEKT	TYTUŁ PROJEKTU	PROGRAM OPERACYJNY	NAZWA I NUMER DZIAŁANIA	OPIS PROJEKTU	DATA ROZPOCZĘCIA	DATA ZAKOŃCZENIA	WARTOŚĆ PROJEKTU	KWOTA DOFINANSOWANIA PRZYZNANA	KWOTA DOFINANSOWANIA WPLĄCONA PRZED 2012 ROKIEM	KWOTA DOFINANSOWANIA WPLĄCONA W 2012 ROKU	POZIOM WSPARCI Z WNISOKIA
dolnośląskie - paczkomaty	Dywersyfikacja działalności przedsiębiorstwa poprzez wdrożenie innowacyjnej logistycznej sieci urządzeń paczkomatowych w województwie dolnośląskim	RPO	Działanie 1.1: Inwestycje dla przedsiębiorstw	zakup paczkomatów	01.04.2009	30.12.2009	8 877	4 366	4 316		60,00%
warmińsko-mazurskie - paczkomaty	Dywersyfikacja działalności przedsiębiorstwa poprzez wdrożenie innowacyjnej logistycznej sieci urządzeń paczkomatowych w województwie warmińsko-mazurskim	RPO	Działanie 1.1 Wzrost konkurencyjności przedsiębiorstw	zakup paczkomatów	01.09.2008	30.10.2009	4 764	1 952	1 932		50,00%
lubuskie - paczkomaty	Dywersyfikacja działalności przedsiębiorstwa poprzez wdrożenie innowacyjnej sieci urządzeń paczkomatowych na terenie województwa lubuskiego	RPO	Działanie 2.2 Poprawa konkurencyjności małych i średnich przedsiębiorstw poprzez inwestycje	zakup paczkomatów	01.01.2009	31.12.2009	2 944	1 207	1207		50,00%
podkarpackie - paczkomaty	Dywersyfikacja działalności przedsiębiorstwa poprzez wdrożenie innowacyjnej logistycznej sieci urządzeń paczkomatowych w województwie podkarpackim.	RPO	1.1 Wsparcie kapitałowe przedsiębiorczości	zakup paczkomatów	01.07.2009	31.05.2010	8 879	4 366	4 363		60,00%
8.2 API	Wdrożenie innowacyjnego teleinformatycznego systemu wymiany danych umożliwiającego rozwój współpracy w tym w ramach e-usług	POIG	Działanie 8.2: Wspieranie wdrażania elektronicznego biznesu typu B2B	B2B	01.01.2009	31.03.2010	2 615	1 518	1413		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	3988		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	30,09,2012	7 985	3 108	981	1 224	60,00%
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	2411		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	5082		60,00%
<b>RAZEM:</b>							<b>78 014</b>	<b>36 614</b>	<b>28 888</b>	<b>1 224</b>	

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 określonego projektu powoduje wyodrębnienie księgowego konta bankowego w Zespole i Zakładowym Planie Kont. Ewidencje dotacji środków unijnych prowadzi się na wyodrębnionym dla każdego projektu rachunku bankowym.

Uzyskanie dofinansowania ze środków unijnych określonego projektu 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 odnośnymi 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.

Dla potrzeb podatku dochodowego 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.

#### 44. Struktura zatrudnienia.

Zatrudnienie w spółce przedstawia się następująco:

	Okres zakończony 31 grudnia 2012	Okres zakończony 31 grudnia 2011
Zarząd		
Kadra kierownicza	12	10
Pozostali pracownicy umysłowi	52	34
Pracownicy fizyczni	87	65
<b>Zatrudnienie razem:</b>	<b>151</b>	<b>109</b>



#### 45. Informacja o wynagrodzeniu biegłego rewidenta.

	Okres zakończony 31 grudnia 2012	Okres zakończony 31 grudnia 2011
Wynagrodzenie za badanie statutowego sprawozdania finansowego	38	15
Inne usługi poświadczające		
<b>Razem wynagrodzenia biegłego rewidenta</b>	<b>38</b>	<b>15</b>

#### 46. Istotne zdarzenia roku 2012.

##### I. Wniesienie zorganizowanej części przedsiębiorstwa do spółki zależnej.

W dniu 14 lutego 2012 roku Emitent dokonał zbycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa Emitenta działającej w postaci Oddziału Integer.pl SA, której przedmiotem działalności jest kolportaż druków bezadresowych, tytułem wkładu niepieniężnego do spółki Kolportaż Rzetelny Sp. z o.o., w której Emitent posiada 100% udziałów, w zamian za objęcie udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym spółki Kolportaż Rzetelny Sp. z o.o.

Aport objął zorganizowaną część przedsiębiorstwa będącą zorganizowanym zespołem składników materialnych i niematerialnych oraz zobowiązań, o których mowa w Raporcie Bieżącym numer 81 oraz 89 z 2011 roku. Uchwała Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta wyrażająca zgodę na zbycie przedmiotowej zorganizowanej części przedsiębiorstwa została podjęta dnia 30 grudnia 2011 roku (Raport B 89/2011).

W skład przedmiotowej zorganizowanej części przedsiębiorstwa weszły m.in. własność ruchomości, środki pieniężne, autorskie prawa majątkowe do oprogramowania, prawo ochronne do znaku towarowego, prawa i obowiązki wynikające z umów (w tym należności i zobowiązania).

Integer.pl SA za wniesioną aportem zorganizowaną część przedsiębiorstwa objęła 10 000 udziałów spółki pod firmą Kolportaż Rzetelny Sp. z o.o. o wartości nominalnej 50,00 zł każdy i łącznej wartości nominalnej 500 000,00 zł. W wyniku objęcia przedmiotowych udziałów Integer.pl SA będzie posiadał 10 100 równych i niepodzielnych udziałów w kapitale zakładowym spółki Kolportaż Rzetelny Sp. z o.o. o wartości nominalnej 50,00 zł każdy i łącznej wartości nominalnej 505 000,00 zł. Integer.pl SA posiada w związku z tym 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki Kolportaż Rzetelny Sp. z o.o. (RB 13/2012).

##### II. Podpisanie listu intencyjnego i aneksu do listu intencyjnego.

W dniu 01 marca 2012 roku został podpisany list intencyjny, którego stronami są Emitent oraz spółka Integer.EU Limited z siedzibą na Cyprze, która jest spółką zależną Emitenta oraz Post acht Beteiligungs Gmbh z siedzibą w Austrii (Inwestor).

List intencyjny stanowi podstawę prowadzenia negocjacji w przedmiocie warunków potencjalnej transakcji polegającej na sprzedaży 100% udziałów spółki zależnej od Integer.pl SA – spółki pod firmą Kolportaż Rzetelny Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie (RB nr 17/2012).

W dniu 10 kwietnia 2012 roku został podpisany aneks do listu intencyjnego zawartego 01 marca 2012 roku pomiędzy Emitentem a spółką Integer.EU Limited oraz Post acht Beteiligungs Gmbh z siedzibą w Austrii, na podstawie którego rozszerzono okres wyłączności dla inwestora na prowadzenie negocjacji i zawarcie transakcji do dnia 02 maja 2012 roku (w

pierwotnym brzmieniu listu intencyjnego okres wyłączności miał trwać do dnia 01 kwietnia 2012 roku). Pozostałe postanowienia listu intencyjnego pozostały bez zmian (RB 28/2012).

### III. Podpisanie umowy przeniesienia własności udziałów.

Spółka Integer.pl SA w dniu 23 marca 2012 roku podpisała umowę przeniesienia własności udziałów zawartą pomiędzy Emitentem a Integer.EU Limited (Nabywca) z siedzibą na Cyprze.

Na podstawie Umowy Emitent zbył na rzecz Nabywcy 10 100 (dziesięć tysięcy sto) udziałów w kapitale zakładowym spółki Kolportaż Rzetelny Spółka z o.o. z siedzibą w Krakowie (spółka), które stanowią 100 % kapitału zakładowego spółki (dalej: „Udziały”).

Zgodnie z postanowieniami umowy Emitent wniósł Udziały do spółki Integer.EU Limited jako wkład niepieniężny i w zamian za nie objął 488 (czteryście osiemdziesiąt osiem) udziałów w kapitale zakładowym Integer.EU Limited (RB 23/2012)

### IV. Zawarcie znaczącej umowy inwestycyjnej.

W dniu 20 kwietnia 2012 roku została zawarta pomiędzy: Emitentem, InPost Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie - spółką zależną od Emitenta („InPost Sp. z o.o.”), easyPack Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie – spółką zależną od Emitenta („easyPack Sp. z o.o.”), Asterina Investments S.a. r.l. z siedzibą w Luksemburgu („Asterina”) oraz przy udziale PineBridge New Europe Partners II L.P. spółki komandytowej z siedzibą w George Town na Kajmanach („PineBridge”) umowa inwestycyjna, której przedmiotem jest wspólna inwestycja Emitenta, InPost Sp. z o.o. oraz Asterina w easyPack Sp. z o.o. („Umowa Inwestycyjna”), na podstawie której easyPack Sp. z o.o. rozwijać ma na rynku europejskim działalność w zakresie rozwoju i zarządzania siecią paczkomatów.

Dzięki zawarciu Umowy Inwestycyjnej easyPack Sp. z o.o. pozyska znaczące środki finansowe na rozwój sieci paczkomatów na terenie kilkunastu krajów europejskich. Model biznesowy easyPack Sp. z o.o. zakłada wynajem skrytek w paczkomatach różnym operatorom pocztowym i logistycznym.

Umowa Inwestycyjna została zawarta pod warunkiem zawieszającym uzyskania ze strony Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów decyzji wyrażającej zgodę na koncentrację przedsiębiorców.

Na podstawie Umowy Inwestycyjnej:

- a) Inwestycja w easyPack Sp. z o.o. będzie dokonywana przez strony etapami, w okresie od dnia 11 maja 2012 roku do dnia 30 czerwca 2014 roku;
- b) Emitent zobowiązany jest wnieść do easyPack Sp. z o.o. tytułem wkładów na pokrycie udziałów obejmowanych w podwyższanym kapitale zakładowym easyPack Sp. z o.o. wkłady pieniężne oraz wkłady niepieniężne w postaci między innymi zorganizowanej części przedsiębiorstwa Emitenta działającej w postaci oddziału Emitenta pn. Integer.pl SA Oddział Paczkomaty w Zabierzowie – o łącznej wartości do 55 000 000,00 Euro;
- c) InPost Sp. z o.o. zobowiązana jest wnieść do easyPack Sp. z o.o. tytułem wkładów na pokrycie udziałów obejmowanych w podwyższanym kapitale zakładowym easyPack Sp. z o.o. wkład niepieniężny w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa InPost Sp. z o.o. działającej w postaci oddziału InPost Sp. z o.o. pn. InPost Sp. z o.o. Oddział Paczkomaty w Krakowie;
- d) Asterina zobowiązana jest wnieść do easyPack Sp. z o.o. tytułem wkładów na pokrycie udziałów obejmowanych w podwyższanym kapitale zakładowym easyPack Sp. z o.o. wkłady pieniężne w wysokości do 60 000 000,00 Euro;

- e) Emitent oraz InPost Sp. z o.o. będą przez cały okres inwestycji udziałowcami większościowymi easyPack Sp. z o.o.; f) Emitent oraz InPost Sp. z o.o. będą uprawnione łącznie do powoływania czterech spośród siedmiu członków Rady Nadzorczej;
- g) Środki zainwestowane w easyPack Sp. z o.o. będą przekazywane na zakup paczkomatów i rozwój ich sieci w krajach europejskich
- h) Określone zostały zasady zarządzania spółką easyPack Sp. z o.o., które zostaną także wprowadzone do umowy spółki easyPack Sp. z o.o.;
- i) Strony zobowiązały się nie zbywać udziałów w spółce easyPack Sp. z o.o. przez okres czterech lat od zawarcia Umowy Inwestycyjnej („Lock Up”), a po tym okresie określiły zasady na jakich może odbywać się wyjście ze spółki przez poszczególnych wspólników;
- j) Zastrzeżono kary umowne za naruszenie zakazu konkurencji, których maksymalna wysokość możliwa do nałożenia na Emitenta wynosi 10 000 000,00 Euro;
- k) Zastrzeżono możliwość umorzenia części udziałów poszczególnych stron w easyPack Sp. z o.o. w przypadku naruszenia ich zobowiązań związanych z wniesieniem wkładów na pokrycie udziałów obejmowanych w easyPack Sp. z o.o. zgodnie z postanowieniami Umowy Inwestycyjnej;
- l) Umowa Inwestycyjna wygasa z momentem wyjścia z inwestycji easyPack Sp. z o.o. przez Asterina, tj. do momentu zbycia przez Asterina wszystkich przysługujących jej udziałów w spółce easyPack Sp. z o.o., jednak niezależnie od powyższego Umowa Inwestycyjna wygaśnie po upływie 10 lat od dnia jej zawarcia;

Jednocześnie Emitent udzielił Asterina poręczenia na podstawie odrębnej umowy za zobowiązanie easyPack Sp. z o.o. do zwrotu kwoty pożyczki. Poręczenie udzielone zostało na okres 6 lat do łącznej kwoty 11 600 000,00 Euro. W wykonaniu postanowień Umowy Inwestycyjnej PineBridge udzielił easyPack Sp. z o.o. poręczenia za wynikające z Umowy Inwestycyjnej zobowiązania Asterina. Poręczenie zostało udzielone na okres 6 lat do łącznej kwoty 50 000 000,00 Euro.

Dodatkowo w wykonaniu zobowiązania z Umowy Inwestycyjnej Emitent zawarł z Asterina przedwstępną umowę sprzedaży udziałów spółki easyPack Sp. z o.o. („Przedwstępna Umowa Sprzedaży Udziałów”), na podstawie której w przypadku zaistnienia warunku określonego w tej Przedwstępnej Umowie Sprzedaży Udziałów, Asterina będzie uprawniona do objęcia akcji serii G Emitenta w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta, o którym mowa poniżej i w wyniku realizacji praw inkorporowanych w wyemitowanych w związku z tym podwyższeniem warrantach subskrypcyjnych. Powyższe może nastąpić jedynie, jeżeli Emitent uprzednio nie wykupi posiadanych przez Asterina udziałów w easyPack Sp. z o.o. Warunkiem tym jest znaczące niepowodzenie planowanych inwestycji w easyPack Sp. z o.o., co zdaniem Zarządu Emitenta jest mało prawdopodobne.

W związku z powyższym, Emitent zobowiązany jest do podjęcia uchwały w przedmiocie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta z wyłączeniem prawa poboru oraz do emisji warrantów subskrypcyjnych, które będą wyemitowane i wydane nieodpłatnie spółce Asterina i które będą uprawniały do objęcia akcji serii G Emitenta wyemitowanych w oparciu o powyższą uchwałę Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Emitenta (do maksymalnej wysokości 15% aktualnego kapitału zakładowego Emitenta). Prawa do objęcia akcji serii G wynikające z warrantów subskrypcyjnych, o których mowa powyżej będą mogły być zrealizowane nie później niż do dnia 31 grudnia 2018 roku i tylko po spełnieniu się ww. warunku określonego w Przedwstępnej Umowie Sprzedaży Udziałów.

Źródłem inwestycji ze strony Emitenta są środki własne. (RB 30/2012).

W nawiązaniu do raportu bieżącego nr 30/2012 z dnia 31 lipca 2012 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników easyPack Sp. z o.o., w wykonaniu postanowień Umowy Inwestycyjnej, podjęło uchwałę numer 3 o podwyższeniu kapitału zakładowego easyPack Sp. z o.o. o kwotę 1 089 100,00 złotych (słownie: jeden milion osiemdziesiąt dziewięć tysięcy sto złotych) z kwoty 5.200,00 złotych (słownie: pięć tysięcy dwieście złotych) tj. do kwoty 1 094 300,00 złotych (słownie: jeden milion dziewięćdziesiąt cztery tysiące trzysta złotych) poprzez utworzenie 21 782 (słownie: dwadzieścia jeden tysięcy siedemset osiemdziesiąt dwa) udziałów o wartości nominalnej 50,00 złotych (słownie: pięćdziesiąt złotych) każdy.

Zgodnie z treścią uchwały numer 3 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników easyPack Sp. z o.o. nowo utworzone udziały w kapitale zakładowym zostały objęte przez następujące podmioty w zamian za wniesienie poniżej opisanych wkładów:

- Emitent objął 5 702 (słownie: pięć tysięcy siedemset dwa) udziały w podwyższonym kapitale zakładowym easyPack Sp. z o.o. o łącznej wartości nominalnej 285 100,00 złotych w zamian za wniesienie wkładu niepieniężnego w postaci 100 048 (sto tysięcy czterdzieści osiem) udziałów Granatana Limited – spółka prawa cypryjskiego z siedzibą w Nikozji o łącznej wartości nominalnej 1 000,48 EUR (jeden tysiąc 48/100 EUR), wierzytelności wobec Granatana Limited w kwocie 3 589 000,00 EUR (słownie: trzy miliony pięćset osiemdziesiąt dziewięć tysięcy euro), z tytułu pożyczek udzielonych Granatana Limited przez Emitenta, z których środki zostały skutecznie przekazane Granatana Limited do dnia 31 lipca 2012 roku oraz udziału kapitałowego stanowiącego 55% kapitału zakładowego spółki prawa słowackiego Postal Terminals s.r.o. z siedzibą w Bratysławie o łącznej wartości 55 000,00 EUR, oraz wierzytelności wobec Postal Terminals s.r.o. w kwocie 1 100 000,00 EUR, z tytułu pożyczki udzielonej Postal Terminals s.r.o. przez Emitenta oraz wkład pieniężny w wysokości 818 000,00 EUR (co stanowi równowartość 3 386 520,00 złotych). Łączna równowartość w złotych polskich wskazanych wyżej wkładów pieniężnych i niepieniężnych Emitenta wyniosła 23 030 820,00 złotych, z czego równowartość 285 100,00 zł została przeznaczona na opłacenie wartości nominalnej 5 702 udziałów objętych przez Emitenta, natomiast pozostała część wkładów została przeznaczona w postaci nadwyżki kapitałowej (agio) na kapitał zapasowy easyPack Sp. z o.o.
- InPost Sp. z o.o. objął 7 678 (słownie: siedem tysięcy sześćset siedemdziesiąt osiem) udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym easyPack Sp. z o.o. o łącznej wartości nominalnej 383 900,00 zł (słownie: trzysta osiemdziesiąt trzy tysiące dziewięćset złotych) w zamian za wniesienie wkładu niepieniężnego w postaci Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa spółki InPost Sp. z o.o. działającej w postaci Oddziału pod nazwą InPost Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Oddział Paczkomaty w Krakowie będącego własnością InPost Sp. z o.o. o wartości 7 000 000,00 EUR (siedem milionów euro), co stanowi równowartość 28 980 000,00 złotych, z czego równowartość 383 900,00 złotych została przeznaczona na opłacenie wartości nominalnej 7 678 objętych przez InPost Sp. z o.o. udziałów, natomiast pozostała część wkładu zostanie przeznaczona w postaci nadwyżki kapitałowej (agio) na kapitał zapasowy easyPack Sp. z o.o. W wykonaniu zobowiązania do pokrycia objętych udziałów zawarta została umowa przeniesienia własności Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa działającej w formie Oddziału InPost Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Oddział Paczkomaty w Krakowie pomiędzy InPost sp. z o.o. a easyPack Sp. z o.o.
- Inwestor objął 8 402 (słownie: osiem tysięcy czterysta dwa) udziały w podwyższonym kapitale zakładowym easyPack Sp. z o.o. o łącznej wartości nominalnej 420 100,00 (słownie: czterysta dwadzieścia tysięcy sto złotych) w zamian za wniesienie wkładu pieniężnego w kwocie 10 000 000,00 EUR (dziesięć milionów Euro) co stanowi równowartość 41 400 000,00 złotych, który został pokryty poprzez dokonanie umownego potrącenia wierzytelności

przysługującej Inwestorowi a wynikającej z umowy pożyczki zawartej z easyPack Sp. z o.o. w dniu 20 kwietnia 2012 roku z wierzytelnością easyPack Sp. z o.o. o wniesienie wkładu na pokrycie udziałów objętych w kapitale zakładowym easyPack Sp. z o.o., przy czym kwota 420 100,00 złotych wynikająca z konwersji udzielonej przez Inwestora pożyczki została przeznaczona na opłacenie wartości nominalnej 8 402 objętych przez Inwestora udziałów, natomiast pozostała część wkładu została przeznaczona w postaci nadwyżki kapitałowej (agio) na kapitał zapasowy.

W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego spółki easyPack Sp. z o.o. Emitent posiada obecnie 5 784 udziały w kapitale zakładowym easyPack Sp. z o.o. o łącznej wartości nominalnej 289 200,00 złotych, InPost Sp. z o.o. posiada 7 698 udziałów w kapitale zakładowym easyPack Sp. z o.o. o łącznej wartości nominalnej 384 900,00 złotych, natomiast Inwestor posiada 8 404 udziały w kapitale zakładowym easyPack Sp. z o.o. o łącznej wartości nominalnej 420 200,00 złotych.

Jednocześnie Zarząd Emitenta informuje, iż ziszczył się warunek zawieszający Umowy Inwestycyjnej w postaci uzyskania ze strony Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów decyzji wyrażającej zgodę na koncentrację przedsiębiorców, a tym samym Umowa Inwestycyjna przestała mieć charakter warunkowy.

Zarząd Emitenta informuje ponadto, iż w dniu 31 lipca 2012 roku w wykonaniu uchwały numer 14/06/12 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 20 czerwca 2012 roku w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego z wyłączeniem prawa poboru, emisji warrantów subskrypcyjnych z wyłączeniem prawa poboru oraz zmiany Statutu Emitenta, której treść stanowi załącznik do raportu bieżącego Emitenta nr 54/2012 z dnia 21 czerwca 2012 roku wydane zostały na rzecz Inwestora dokumenty objętych warrantów subskrypcyjnych.

#### V. Zawarcie znaczącej umowy na zakup know-how

Zarząd Integer.pl SA w dniu 27 listopada 2012 roku zawarł ze spółką Luke Investments Limited z siedzibą w Nikozji (Cypr) pod adresem: Lemesou 77, Elia House P.C. 2121 Nikosia, Cypr, zarejestrowanej zgodnie z prawem cypryjskim w rejestrze spółek pod numerem HE 280431 („Luke Investments”) umowę nabycia 120 (sto dwadzieścia) udziałów w spółce AQ-TECH spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie (31-135) przy ul. Stefana Batorego 25, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia Wydział XI Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 407763 stanowiących 100% kapitału zakładowego i dających prawo do 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników tej spółki za cenę wynoszącą 43 157 810,14 (czterdzieści trzy miliony sto pięćdziesiąt siedem tysięcy osiemset dziesięć złotych 14/100) złotych wraz z szeregiem umów towarzyszących.

Spółka AQ-TECH Sp. z o.o. jest właścicielem unikalnego know-how, nieopatentowanej wiedzy technologicznej, wiedzy fachowej oraz zespołu doświadczeń w zakresie technologii i procesu produkcyjnego komponentów do paczkomatów i paczkomatów oraz zarejestrowanych wzorów wspólnotowych wydanych przez Urząd Harmonizacji Rynku Wewnętrznego (Znaki Towarowe i Wzory) mającego istotne znaczenie dla realizacji zamierzeń inwestycyjnych Emitenta. Zdyskontowana wartość oszczędności dla Emitenta z tytułu wykorzystania know-how ma wynieść nie mniej niż 45 072 000,00 złotych w okresie kolejnych 24 miesięcy.

Emitent na podstawie udzielonej licencji przeprowadzał testy nowych technologii w ciągu roku 2012 potwierdzając ich użyteczność i korzyści dla projektu ekspansji usług paczkomatowych w Europie, w szczególności poprzez znaczące obniżenie kosztów produkcji. Emitent szacuje, że zacznie osiągać dodatkowe korzyści z tytułu przeprowadzonej transakcji już po wyprodukowaniu 4000 maszyn w okresie najbliższych dwudziestu czterech miesięcy co jest zgodne z wieloletnim biznesplanem projektu easyPack Sp. z o.o.

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

##### Rejestracja podwyższenia kapitału Emitenta

Zarząd spółki Integer.pl SA z siedzibą w Krakowie (Emitent, spółka) informuje, iż w dniu 21 stycznia 2013 roku powziął informację o dokonaniu przez Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie Wydział XI Gospodarczy KRS w dniu 21 stycznia 2013 roku wpisu do rejestru przedsiębiorców KRS, zgodnie z którym zarejestrowane zostało podwyższenie kapitału zakładowego Emitenta. W wyniku powyższego kapitał zakładowy Emitenta został podwyższony do wysokości 6 238 748,00 (sześć milionów dwieście trzydzieści osiem tysięcy siedemset czterdzieści osiem) złotych. Podwyższenie kapitału o kwotę 301 003,00 (trzysta jeden tysięcy trzy) złotych nastąpiło przez emisję: 301 003 akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 1,00 (jeden) złoty każda. Ogólna liczba głosów po zarejestrowaniu powyższego podwyższenia kapitału wynosi 6 238 748 głosy. Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału, struktura kapitału zakładowego Emitenta przedstawia się następująco:

- a) 3 083 500 akcji zwykłych na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 1,00 zł każda, co stanowi 49,42% kapitału zakładowego spółki oraz 49,42% ogólnej liczby głosów na WZ spółki,
- b) 111 934 akcji zwykłych na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 1,00 zł każda, co stanowi 1,79% kapitału zakładowego spółki oraz 1,79% ogólnej liczby głosów na WZ spółki,
- c) 535 708 akcji zwykłych na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 1,00 zł każda, co stanowi 8,59% kapitału zakładowego spółki oraz 8,59% ogólnej liczby głosów na WZ spółki,
- d) 656 603 akcji zwykłych na okaziciela serii D, o wartości nominalnej 1,00 zł każda, co stanowi 10,52% kapitału zakładowego spółki oraz 10,52% ogólnej liczby głosów na WZ spółki,
- e) 1 550 000 akcji zwykłych na okaziciela serii E, o wartości nominalnej 1,00 zł każda, co stanowi 24,84% kapitału zakładowego spółki oraz 24,84% ogólnej liczby głosów na WZ spółki,
- f) 301 003 akcji zwykłych na okaziciela serii H, o wartości nominalnej 1,00 zł każda, co stanowi 4,82% kapitału zakładowego spółki oraz 4,82% ogólnej liczby głosów na WZ spółki

##### Zakup licencji od Deutsche Post AG

Zarząd spółki Integer.pl SA informuje, że dnia 30 stycznia 2013 roku otrzymał od Deutsche Post AG pisemne oświadczenie woli o zawarciu umowy licencji patentów zawartej pomiędzy Spółką i Deutsche Post AG, na podstawie której Deutsche Post AG udzielił Emitentowi licencji na posiadane przez siebie patenty dotyczące rozwiązań technicznych, które mogą być zastosowane w paczkomatach ("Umowy"). Stronami umowy są Integer.pl SA oraz Deutsche Post AG. Na podstawie Umowy Deutsche Post AG udzielił Spółce licencji na posiadane przez siebie patenty dotyczące rozwiązań technicznych, które mogą być zastosowane w paczkomatach. Wynagrodzenie należne Deutsche Post AG na podstawie Umowy złożone jest z jednorazowej stawki stałej w wysokości 500.000 EUR oraz opłat licencyjnych uzależnionych od ilości produktów wprowadzonych na rynek przez Emitenta i jego spółki zależne wykorzystujących rozwiązania objęte patentami. Emitent szacuje, że łączna wartość umowy w okresie najbliższych pięciu lat wyniesie w granicach 7.000.000 EUR. Umowa nie zawiera innych postanowień odbiegających od warunków powszechnie stosowanych. Umowa zawarta jest na okres do momentu wygaśnięcia ostatniego z patentów nią objętych i przysługujących Deutsche Post AG. W Umowie zawarto postanowienia dotyczące kar umownych, których łączna potencjalna wartość może hipotetycznie przekroczyć wartość 200.000 EUR. Pojedyncza kara umowna za naruszenie Umowy wynosi 20.000 EUR. Dochodzenie kar umownych nie wyłącza możliwości dochodzenia odszkodowania uzupełniającego. Umowa zawarta jest bez zastrzeżenia warunku lub terminu.

Nowa emisja obligacji

Po dniu bilansowym 28 stycznia 2013 roku Integer.pl SA wyemitowała **obligacje korporacyjne**. Uplasowana seria liczyła 2 338 (dwa tysiące trzysta trzydzieści osiem) instrumentów finansowych o jednostkowej wartości nominalnej 10 000,00 (dziesięć tysięcy) złotych każdy i łącznej wartości nominalnej 23 380 000,00 (dwadzieścia trzy miliony trzysta osiemdziesiąt tysięcy) złotych. Obligacje są oprocentowane. Data zapadalności przypada na dzień 29 kwietnia 2013 roku.

Kraków, 26 kwietnia 2013 roku

.....

Małgorzata Szcześniak

*Główny Księgowy*

.....

Rafał Brzoska

*Prezes Zarządu*

.....

Krzysztof Kołpa

*Członek Zarządu*