

---

**Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2013 roku  
Grupy Kapitałowej Integer.pl SA**

---

## **SPIS TREŚCI:**

|                                                                                                             |    |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....                                            | 3  |
| SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....                                            | 4  |
| SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....                                               | 5  |
| SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....                                      | 7  |
| 1. Dodatkowe informacje i objaśnienia. ....                                                                 | 8  |
| 1.1. Informacje ogólne .....                                                                                | 8  |
| 1.2. Skład Grupy.....                                                                                       | 8  |
| 1.3. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza .....                                                       | 8  |
| 2. Oświadczenie o zgodności oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego. ....                       | 9  |
| 3. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności w odniesieniu do śródrocznej działalności Grupy. .... | 11 |
| 4. Istotne zdarzenia w okresie półrocza 2013 roku .....                                                     | 12 |
| 4.1. Podwyższenie kapitału Emitenta .....                                                                   | 12 |
| 4.2. Zakup licencji od Deutsche Post AG .....                                                               | 12 |
| 4.3. Podwyższenie kapitału zakładowego spółki zależnej Emitenta. ....                                       | 13 |
| 4.4. Złożenie wniosku o ogłoszenie upadłości Spółki zależnej .....                                          | 14 |
| 4.5. Podpisanie umowy w zakresie sprzedaży elektroniki. ....                                                | 14 |
| 4.6. Istotne szacunki. ....                                                                                 | 15 |
| 5. Przychody i koszty .....                                                                                 | 15 |
| 5.1 Przychody ze sprzedaży. ....                                                                            | 15 |
| 5.2. Koszty operacyjne .....                                                                                | 15 |
| 5.3. Przychody i koszty finansowe .....                                                                     | 16 |
| 6. Informacje dotyczące segmentów działalności .....                                                        | 16 |
| 7. Podatek dochodowy.....                                                                                   | 16 |
| 8. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty.....                                                      | 16 |
| 9. Wartość firmy. ....                                                                                      | 16 |
| 10. Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne.....                                                    | 16 |
| 11. Inwestycje w jednostki zależne. ....                                                                    | 17 |
| 12. Długoterminowe i krótkoterminowe aktywa finansowe. ....                                                 | 17 |
| 13. Aktywa z tytułu odroczonego podatku. ....                                                               | 17 |
| 14. Zapasy.....                                                                                             | 17 |
| 15. Należności handlowe i inne. ....                                                                        | 17 |
| 16. Długo i krótkoterminowe zobowiązania finansowe.....                                                     | 17 |
| 17. Długo i krótkoterminowe zobowiązania z tytułu pożyczek, kredytów bankowych oraz obligacji. ....         | 18 |
| 18. Rezerwy i przychody przyszłych okresów.....                                                             | 18 |
| 19. Poręczenia, gwarancje .....                                                                             | 18 |
| 20. Sprawy sądowe. ....                                                                                     | 18 |
| 21. Informacje o podmiotach powiązanych. ....                                                               | 18 |
| 21.1. Akcjonariusze. ....                                                                                   | 18 |
| 21.2. Inne podmioty powiązane. ....                                                                         | 18 |
| 22. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy Kapitałowej Integer.pl SA. ....                          | 19 |
| 23. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym. ....                                                          | 20 |

## SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

(w tys. złotych)

|                                                                                      | Nota | 01.01.2013<br>30.06.2013 | 01.01.2012<br>30.06.2012 |
|--------------------------------------------------------------------------------------|------|--------------------------|--------------------------|
| <b>Przychody ze sprzedaży</b>                                                        | 5.1  | <b>154 481</b>           | <b>132 167</b>           |
| Pozostałe przychody operacyjne                                                       |      | 4 800                    | 50 817                   |
| Amortyzacja                                                                          |      | 12 447                   | 8 807                    |
| Zużycie materiałów i energii                                                         |      | 14 580                   | 4 519                    |
| Usługi obce                                                                          |      | 75 773                   | 73 086                   |
| Podatki i opłaty                                                                     |      | 1 842                    | 1 127                    |
| Wynagrodzenia                                                                        |      | 23 530                   | 18 616                   |
| Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia                                           |      | 4 320                    | 2 675                    |
| Pozostałe koszty rodzajowe                                                           |      | 3 257                    | 4 140                    |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów                                             |      | 10 103                   | 17 135                   |
| Pozostałe koszty operacyjne                                                          |      | 4 011                    | 1 230                    |
| <b>Koszty operacyjne ogółem</b>                                                      | 5.2  | <b>149 863</b>           | <b>131 335</b>           |
| <b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>                                     |      | <b>9 418</b>             | <b>51 649</b>            |
| Przychody finansowe                                                                  | 5.3  | 13 319                   | 4 073                    |
| Koszty finansowe                                                                     | 5.3  | 12 041                   | 7 903                    |
| <b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>                                            |      | <b>10 696</b>            | <b>47 819</b>            |
| Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych                             |      |                          |                          |
| Podatek dochodowy                                                                    |      | 639                      | 1 799                    |
| <b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>                              |      | <b>10 057</b>            | <b>46 020</b>            |
| Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej                                       |      |                          |                          |
| <b>Zysk (strata) netto</b>                                                           |      | <b>10 057</b>            | <b>46 020</b>            |
|                                                                                      |      |                          |                          |
| <b>Pozostałe całkowite dochody podlegające przeklasyfikowaniu w wynik finansowy:</b> |      |                          |                          |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych                               |      | 2 356                    |                          |
| <b>Suma całkowitych dochodów</b>                                                     |      | <b>12 413</b>            | <b>46 020</b>            |
| Zysk netto przypadający:                                                             |      |                          |                          |
| Akcjonariuszom podmiotu dominującego                                                 |      | 11 605                   | 46 558                   |
| Udziałom niedającym kontroli                                                         |      | (1 548)                  | (538)                    |
|                                                                                      |      |                          |                          |
| Suma całkowitych dochodów przypadających:                                            |      |                          |                          |
| Akcjonariuszom podmiotu dominującego                                                 |      | 11 605                   | 46 558                   |
| Udziałom niedającym kontroli                                                         |      | (1 548)                  | (538)                    |
|                                                                                      |      |                          |                          |
| <b>Zysk na jedną akcję</b>                                                           |      |                          |                          |
| Z działalności kontynuowanej                                                         |      |                          |                          |
| Zwykły                                                                               |      | 1,59                     | 7,75                     |
| Rozwodniony                                                                          |      | 1,59                     | 6,73                     |
| Z działalności kontynuowanej i zaniechanej                                           |      |                          |                          |
| Zwykły                                                                               |      | 1,59                     | 7,75                     |
| Rozwodniony                                                                          |      | 1,59                     | 6,73                     |

## SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

(w tys. złotych)

| AKTYWA                                                            | Nota | Stan na<br>30.06.2013 | Stan na<br>31.12.2012 |
|-------------------------------------------------------------------|------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Aktywa trwałe</b>                                              |      | <b>345 896</b>        | <b>253 020</b>        |
| Wartość firmy                                                     | 9    | 6 054                 | 6 054                 |
| Pozostałe wartości niematerialne                                  | 10   | 84 854                | 70 792                |
| Rzeczowe aktywa trwałe                                            | 10   | 217 173               | 146 999               |
| Inwestycje w jednostkach zależnych                                | 11   | 668                   | 514                   |
| Pozostałe aktywa finansowe                                        |      | 21 825                | 20 232                |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku                               | 13   | 13 002                | 7 288                 |
| Inne aktywa trwałe                                                |      | 2 320                 | 1 141                 |
| <b>Aktywa obrotowe</b>                                            |      | <b>451 181</b>        | <b>304 395</b>        |
| Zapasy                                                            | 14   | 20 008                | 21 472                |
| Pozostałe aktywa finansowe                                        |      | 19 748                | 18 821                |
| Należności handlowe i inne                                        | 15   | 265 162               | 158 474               |
| Należności z tytułu podatku dochodowego                           |      | 671                   | 3 923                 |
| Inne aktywa obrotowe                                              |      | 1 318                 | 1 743                 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                                |      | 144 274               | 99 962                |
| <b>Aktywa razem</b>                                               |      | <b>797 077</b>        | <b>557 415</b>        |
| PASYWA                                                            |      | Stan na<br>30.06.2013 | Stan na<br>31.12.2012 |
| <b>Kapitał własny</b>                                             |      |                       |                       |
| Kapitał zakładowy                                                 |      | 6 828                 | 6 239                 |
| Kapitał zapasowy                                                  |      | 324 280               | 128 491               |
| Zyski zatrzymane                                                  |      | 6 331                 | 66 226                |
| Różnice kursowe z konsolidacji                                    |      | 1 139                 | (1 217)               |
| <b>Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej</b> |      | <b>338 578</b>        | <b>199 739</b>        |
| Udziały nie dające kontroli                                       |      | 146 591               | 77 664                |
| <b>Suma kapitałów własnych</b>                                    |      | <b>485 169</b>        | <b>277 403</b>        |
| Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe                         | 17   | 6 058                 | 3 540                 |
| Pozostałe rezerwy długoterminowe                                  |      | 677                   | 817                   |
| Obligacje                                                         |      | 38 407                | 47 258                |
| Dotacje rządowe                                                   |      | 26 493                | 29 934                |
| Długoterminowe zobowiązania finansowe                             |      | 6 724                 | 8 909                 |
| <b>Suma zobowiązań długoterminowych</b>                           |      | <b>78 359</b>         | <b>90 458</b>         |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>                               |      |                       |                       |
| Zobowiązania handlowe i inne                                      |      | 70 804                | 136 475               |
| Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe                        | 17   | 93 228                | 29 298                |
| Krótkoterminowe zobowiązania finansowe                            |      | 3 529                 | 4 608                 |
| Obligacje                                                         |      | 41 002                | 9 686                 |
| Dotacje rządowe                                                   |      | 5 258                 | 4 734                 |
| Bieżące zobowiązania podatkowe                                    |      | 874                   | 1 821                 |
| Rezerwy krótkoterminowe                                           |      | 18 854                | 2 932                 |
| <b>Suma zobowiązań krótkoterminowych</b>                          |      | <b>233 549</b>        | <b>189 554</b>        |
| <b>Suma zobowiązań</b>                                            |      | <b>311 908</b>        | <b>280 012</b>        |
| <b>Pasywa razem</b>                                               |      | <b>797 077</b>        | <b>557 415</b>        |

## SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

(w tys. złotych)

|                                                                                 | Nota | 01.01.2013<br>30.06.2013 | 01.01.2012<br>30.06.2012 |
|---------------------------------------------------------------------------------|------|--------------------------|--------------------------|
| <b>I. Zysk/strata przed opodatkowaniem przypadająca na akcjonariuszy spółki</b> |      | <b>12 244</b>            | <b>47 819</b>            |
| II. Korekty o pozycje:                                                          |      | (31 608)                 | (78 199)                 |
| 1. Zysk/Strata udziałowców mniejszościowych                                     |      | (1 548)                  | 538                      |
| 2. Zysk/Strata z udziałów w jednostkach stowarzyszonych                         |      |                          |                          |
| 3. Amortyzacja (w tym odpisy wartości firmy)                                    |      | 12 447                   | 8 807                    |
| 4. Zyski/Straty z tytułu niezrealizowanych różnic kursowych                     |      | 2 356                    |                          |
| 5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)                                      |      | 2 877                    | 597                      |
| 6. Zysk z działalności inwestycyjnej                                            |      |                          | (52 746)                 |
| 7. Zmiana stanu rezerw                                                          |      | 15 782                   | 1 227                    |
| 8. Zmiana stanu zapasów                                                         |      | 1 464                    | (11 566)                 |
| 9. Zmiana stanu należności i roszczeń                                           |      | (33 496)                 | (22 316)                 |
| 10. Zmiana stanu zobowiązań (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)                   |      | (23 771)                 | (550)                    |
| 11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych                                     |      | (3 671)                  | 1 398                    |
| 12. Inne korekty z działalności operacyjnej                                     |      |                          | (1 641)                  |
| 13. Płatność podatek                                                            |      | (4 048)                  | (1 947)                  |
| <b>II. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>                    |      | <b>(19 364)</b>          | <b>(30 380)</b>          |
| I. Wpływy                                                                       |      | 337                      | 52 746                   |
| 1. Zbycie WNiP oraz rzeczowych aktywów trwałych                                 |      |                          |                          |
| 2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne       |      |                          |                          |
| 3. Z aktywów finansowych, w tym                                                 |      | 337                      |                          |
| a) w jednostkach powiązanych                                                    |      |                          |                          |
| - dywidendy i udziały w zyskach                                                 |      |                          |                          |
| b) w pozostałych jednostkach                                                    |      | 337                      |                          |
| - zbycie aktywów finansowych                                                    |      |                          |                          |
| - dywidendy i udziały w zyskach                                                 |      |                          |                          |
| - odsetki                                                                       |      | 337                      |                          |
| - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych                                  |      |                          |                          |
| 4. Wpływ netto ze sprzedaży jednostek zależnych                                 |      |                          | 52 746                   |
| II. Wydatki                                                                     |      | (92 417)                 | (12 384)                 |
| 1. Nabycie WNiP oraz rzeczowych aktywów trwałych                                |      | (89 743)                 | (11 200)                 |
| 2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne              |      |                          |                          |
| 3. Na aktywa finansowe, w tym:                                                  |      | (2 674)                  | (1 184)                  |
| a) w jednostkach powiązanych                                                    |      |                          | (458)                    |
| b) w pozostałych jednostkach                                                    |      | (2 674)                  | (726)                    |
| 4. Dywidendy wypłacone udziałowcom mniejszościowym                              |      |                          |                          |
| 5. Inne wydatki inwestycyjne                                                    |      |                          |                          |
| <b>III. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>                 |      | <b>(92 080)</b>          | <b>40 362</b>            |
| I. Wpływy                                                                       |      | 163 138                  | 62 387                   |
| 1. Wpływy netto z emisji akcji                                                  |      | 73 321                   |                          |
| 2. Kredyty i pożyczki                                                           |      | 66 448                   | 60 532                   |
| 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych                                       |      | 23 369                   | 1 855                    |
| 4. Inne wpływy finansowe                                                        |      |                          |                          |

|                                                             |  |                |               |
|-------------------------------------------------------------|--|----------------|---------------|
| II. Wydatki                                                 |  | (7 382)        | (4 383)       |
| 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  |  | (3 264)        | (3 786)       |
| 8. Odsetki                                                  |  | (4 118)        | (597)         |
| 9. Inne wydatki finansowe                                   |  |                |               |
| <b>IV. Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b> |  | <b>155 756</b> | <b>58 004</b> |
| <b>D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto</b>            |  | <b>44 312</b>  | <b>67 986</b> |
| <b>E. Środki pieniężne na początek roku obrotowego</b>      |  | <b>99 962</b>  | <b>7 828</b>  |
| <b>F. Środki pieniężne na koniec roku obrotowego</b>        |  | <b>144 274</b> | <b>75 814</b> |
| <b>W tym o ograniczonej możliwości korzystania</b>          |  |                | <b>3 402</b>  |

## SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

(w tys. złotych)

|                                                                                              | Nota | Kapitał<br>Podstawowy | Kapitał<br>Zapasowy | Różnice kursowe<br>z konsolidacji | Zyski strata z lat<br>ubiegłych oraz<br>roku bieżącego | Przypadająca<br>akcjonariuszom<br>jednostki<br>dominującej | Przypadająca<br>udziałowcom<br>niesprawującym<br>kontroli | Kapitał<br>własny ogółem |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|------|-----------------------|---------------------|-----------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|--------------------------|
| <b>Na dzień 1 stycznia 2012 roku</b>                                                         |      | <b>5 938</b>          | <b>67 021</b>       |                                   | <b>23 232</b>                                          | <b>96 191</b>                                              | <b>92</b>                                                 | <b>96 283</b>            |
| Całkowite dochody                                                                            |      |                       |                     | (1 217)                           | 53 122                                                 | 51 905                                                     | (5 928)                                                   | 45 977                   |
| Emisja akcji                                                                                 |      | 301                   | 42 857              |                                   |                                                        | 43 158                                                     |                                                           | 43 158                   |
| Podział zysku netto                                                                          |      |                       | 19 150              |                                   | (19 150)                                               |                                                            |                                                           |                          |
| Objęcie udziałów w jednostkach zależnych z udziałowcem mniejszościowym/ znaczącym inwestorem |      |                       |                     |                                   |                                                        |                                                            | 92 522                                                    | 92 522                   |
| Zmiana kapitału mniejszości w związku ze zmianą struktury własności spółek zależnych         |      |                       |                     |                                   | 9 022                                                  | 9 022                                                      | (9 022)                                                   |                          |
| Kapitał z programu opcji dla pracowników                                                     |      |                       | (537)               |                                   |                                                        |                                                            |                                                           | (537)                    |
| <b>Na dzień 31 grudnia 2012 roku</b>                                                         |      | <b>6 239</b>          | <b>128 491</b>      | <b>(1 217)</b>                    | <b>66 226</b>                                          | <b>199 739</b>                                             | <b>77 664</b>                                             | <b>277 403</b>           |
| <b>Na dzień 1 stycznia 2013 roku</b>                                                         |      | <b>6 239</b>          | <b>128 491</b>      | <b>(1 217)</b>                    | <b>66 226</b>                                          | <b>199 739</b>                                             | <b>77 664</b>                                             | <b>277 403</b>           |
| Zysk lub strata roku                                                                         |      |                       |                     | 2 356                             | 11 605                                                 | 13 961                                                     | (1 548)                                                   | 12 413                   |
| Emisja akcji                                                                                 |      | 589                   | 143 835             |                                   |                                                        | 144 424                                                    |                                                           | 144 424                  |
| Podział zysku netto                                                                          |      |                       | 51 954              |                                   | (51 954)                                               |                                                            |                                                           |                          |
| Objęcie udziałów w jednostkach zależnych z udziałowcem mniejszościowym/ znaczącym inwestorem |      |                       |                     |                                   |                                                        |                                                            | 50 929                                                    | 50 929                   |
| Zmiana kapitału mniejszości w związku ze zmianą struktury własności spółek zależnych         |      |                       |                     |                                   | (19 546)                                               | (19 546)                                                   | 19 546                                                    |                          |
| <b>Na dzień 30 czerwca 2013 roku</b>                                                         |      | <b>6 828</b>          | <b>324 280</b>      | <b>1 139</b>                      | <b>6 331</b>                                           | <b>338 578</b>                                             | <b>146 591</b>                                            | <b>485 169</b>           |

## **1. Dodatkowe informacje i objaśnienia.**

### **1.1. Informacje ogólne**

Profil działalności Grupy Kapitałowej Integer.pl SA skupia się wokół następujących obszarów:

- **Usługi pocztowo-kurierskie** przesyłek dla klientów instytucjonalnych i indywidualnych w oparciu o własną sieć oddziałów i Punktów Obsługi Klienta oraz własnych doręczycieli, realizowane przez spółkę zależną InPost Sp. z o.o. – największego niezależnego operatora pocztowego w kraju. Spółka od 2010 roku świadczy również wspólnie z firmą Inforsys SA usługę Power Post opartą na technologii poczty hybrydowej.
- **Usługi finansowo-ubezpieczeniowe** dla klientów masowych i indywidualnych oraz usługi z zakresu mobilnych płatności i e-dokumentów realizowane w oparciu o własne punkty obsługi oraz sieć franczyzową, w ramach spółki InPost Finanse Sp. z o.o.
- **Usługi paczkowe dla branży e-commerce** oraz klientów indywidualnych w oparciu o sieć Paczkomatów InPost – automatycznych urządzeń do całodobowego nadawania i odbierania przesyłek przez 7 dni w tygodniu. Projekt zarządzany jest w Polsce przez spółkę Integer Group Services Sp. z o.o. (dawniej InPost Paczkomaty Sp. z o.o.), natomiast za międzynarodowy rozwój usługi całodobowego nadawania i odbierania przesyłek odpowiedzialna jest spółka easyPack Sp. z o.o., powołana wspólnie przez Grupę Integer.pl SA oraz PineBridge Investments, globalny fundusz private equity.
- **Usługi logistyczno-transportowe** realizowane w obrębie Grupy Kapitałowej Integer.pl SA za pośrednictwem spółki zależnej InLogistyka Sp. z o.o.

Priorytetem Grupy Kapitałowej Integer.pl SA są inwestycje w **najnowocześniejsze technologie pozwalające na intensywny i systematyczny rozwój spółek należących do Grupy, a tym samym wzrost ich konkurencyjności rynkowej**. Atutem Grupy Integer.pl SA jest doświadczenie i know-how, własne struktury organizacyjne oraz rozbudowane, nowoczesne zaplecze techniczno-logistyczne. Przewagą konkurencyjną spółek wchodzących w skład Grupy stanowią także: proaktywna strategia biznesowa oparta na rozwoju w obszarach niedostrzeganych przez Poczta Polska SA oraz konkurencyjne spółki, z wykorzystaniem innowacyjnych narzędzi i rozwiązań.

### **1.2. Skład Grupy.**

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje spółkę Integer.pl SA jako jednostkę dominującą oraz jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Integer.pl SA na dzień 30 czerwca 2013 roku. Dokładna informacja na temat jednostek została zawarta w „Informacjach dodatkowych do skonsolidowanego raportu za I półrocze 2013 roku.”

### **1.3. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza.**

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych (PLN). Polski złoty jest walutą



funkcjonalną i sprawozdawczą Grupy Kapitałowej. Dane w sprawozdaniach finansowych zostały wykazane w tysiącach złotych, chyba że w konkretnych sytuacjach zostały podane z większą dokładnością.

## **2. Oświadczenie o zgodności oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego.**

### Podstawa sporządzenia:

Niniejsze niezbadane Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy za I półrocze 2013 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości („MSR”) 34 – Półroczna Sprawozdawczość Finansowa („MSR 34”) oraz zgodnie z odpowiednimi standardami rachunkowości mającymi zastosowanie do półrocznej sprawozdawczości finansowej przyjętymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowywania Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy za I półrocze 2013 roku.

Niniejsze Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy za I półrocze 2013 roku należy czytać łącznie ze zbadanym Skonsolidowanym Sprawozdaniem Finansowym Grupy Kapitałowej Integer.pl SA za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku sporządzonym według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”).

Zasady rachunkowości oraz metody wyliczeń przyjęte do przygotowania Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy za I półrocze 2013 roku są spójne z zasadami opisanymi w zbadanym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku sporządzonym według MSSF (patrz noty Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku sporządzonego według MSSF) za wyjątkiem nowej zasady wprowadzonej w zakresie kapitalizacji kosztów budowy sieci paczkomatowej opisanej szczegółowo w notce 4.6.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy za I półrocze 2013 roku składa się ze skonsolidowanego bilansu, skonsolidowanego zestawienia całkowitych dochodów, skonsolidowanego zestawienia zmian w kapitałach własnych, skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych oraz wybranych not objaśniających.

W półrocznym sprawozdaniu finansowym uwzględnia się bądź odracza koszty powstające w roku finansowym nierównomiernie tylko wtedy, gdy powyższe koszty powinny zostać uwzględnione bądź odroczone w czasie na koniec danego roku obrotowego.

### **Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2013**

Następujące zmiany do istniejących standardów opublikowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz zatwierdzone przez UE wchodzą w życie w roku 2013:

- 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),
- 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 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” – Pożyczki rządowe, zatwierdzone w UE w dniu 4 marca 2013 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 różnych standardów „Poprawki do MSSF (2012)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF opublikowane w dniu 17 maja 2012 roku (MSSF 1, MSR 1, MSR 16, MSR 32 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa, zatwierdzone w UE w dniu 27 marca 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 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).

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 Grupa 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),
- 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 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,

zatwierdzone w UE w dniu 4 kwietnia 2013 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 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).

#### 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 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 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 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 MSR 36 „Utrata wartości aktywów” – Ujawnianie wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” - Nowacja instrumentów pochodnych i dalsze stosowanie rachunkowości zabezpieczeń (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- Interpretacja KIMSF 21 „Opłaty publiczne” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku 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 jednostki na dzień bilansowy.

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

### **3. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności w odniesieniu do śródrocznej działalności Grupy.**

Sezonowość w przypadku spółek Grupy Kapitałowej Integer.pl SA ze względu na charakter prowadzonej działalności nie jest znacząca.

#### **4. Istotne zdarzenia w okresie półrocza 2013 roku.**

##### **4.1. Podwyższenie kapitału Emitenta.**

W okresie pierwszego półrocza 2013 Zarząd Emitenta zdecydował o emisji dwóch serii akcji – I oraz J w ramach kapitału docelowego. Zarząd Emitenta szczegółowo informował o nowych emisjach w raportach bieżących – RB 28/2013 oraz RB 34/2013.

W ramach emisji akcji serii I kapitał został podwyższony o 296.886 akcji o wartości nominalnej 1 złoty każda, natomiast w ramach emisji akcji serii J kapitał został podwyższony o 292.771 akcji o wartości nominalnej 1 złotych każda. Cena emisyjna dla akcji serii I oraz J została ustalona na poziomie 250 zł za akcję (RB 41/2013). Zakończenie emisji oraz przydział akcji nastąpił w dniu 12 czerwca 2013 roku (RB 59/2013 oraz 60/2013).

Zgodnie z raportem bieżącym (RB 45/2013) Akcje serii I zostały objęte przez A&R Investments Limited (241.912 akcji) – tj. spółkę kontrolowaną przez Prezesa Zarządu – Rafała Brzoskę oraz L.S.S. Holdings Limited (54.974) – tj. spółkę kontrolowaną przez Członka Zarządu – Krzysztofa Kołpę.

Zgodnie z raportem bieżącym RB 49/2013 akcje serii J zostały objęte przez ING Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A. (161.024 akcji) oraz AVIVA Otwarty Fundusz Emerytalny AVIVA BZ WBK (131.747 akcji).

W wyniku emisji akcji serii I kapitał własny spółki został podwyższony o 72.717.512,25 złotych z czego:

- kapitał podstawowy został podwyższony 296.886,00 zł (tj. 296.886 akcji o wartości nominalnej 1 złotych każda)
- kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej został podwyższony o 73.924.614,00 złotych (nadwyżka ceny emisyjnej nad ceną nominalną wynosi 249,00 zł)
- koszty emisji akcji serii I wyniosły 1.503.927,75 złotych i pomniejszyły kapitał zapasowy z emisji akcji serii I. (RB 59/2013)

W wyniku emisji akcji serii J kapitał własny spółki został podwyższony o 71.707.832,70 złotych z czego:

- kapitał podstawowy został podwyższony 292.771,00 zł (tj. 292.771 akcji o wartości nominalnej 1 złotych każda)
- kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej został podwyższony o 72.899.979,00 złotych (nadwyżka ceny emisyjnej nad ceną nominalną wynosi 249,00 zł)
- koszty emisji akcji serii J wyniosły 1.484.917,30 złotych i pomniejszyły kapitał zapasowy z emisji akcji serii J (RB 60/2013).

Akcje serii I oraz J zostały w pełni opłacone przez akcjonariuszy, przy czym wpłata opłaconego kapitału za akcje serii J wpłynęła do Spółki po 30 czerwca 2013 i w sprawozdaniu została wykazana jako należność od domu maklerskiego.

Podwyższenie kapitału w ramach emisji akcji serii I oraz J zostało zarejestrowane w Rejestrze Sądowym w dniu 27 czerwca 2013 roku.

##### **4.2. Zakup licencji od Deutsche Post AG.**

W dniu 30 stycznia 2013 roku Integer.pl SA (Emitent) otrzymał od Deutsche Post AG pisemne oświadczenie woli o zawarciu umowy licencji patentów zawartej pomiędzy Spółką i Deutsche Post AG. 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.

Jednocześnie Spółka podjęła działania zmierzające do pełnego usankcjonowania kwestii maszyn wprowadzonych na rynek przed datą wejścia w życie umowy licencyjnej z Deutsche Post AG. Zgodnie z intencją Spółki opłata za te maszyny zostanie zakwalifikowana jako jednorazowa stawka stała. Według stanu na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego trwają ostateczne rozmowy z Deutsche Post AG celem podpisania stosownego aneksu do Umowy. W związku z tym na dzień 30.06.2013 r. wartość tej opłaty w wysokości 1.266.000 EUR została aktywowana jako wartość niematerialna, która będzie amortyzowana przez okres 10 lat.

Zgodnie z Umową opłaty za wprowadzenie na rynek paczkomatów wykorzystujących rozwiązania objęte patentami maleje stopniowo w zależności od ilości maszyn wprowadzonych na rynek. Spółka przyjęła zasadę, iż opłata licencyjna ujmowana w kosztach okresu będzie oparta o średni koszt na paczkomat, który został obliczony na bazie zapisów umowy oraz planowanej liczby paczkomatów, które zostaną wprowadzone na rynek w ramach projektów prowadzonych przez Emitenta. W związku z powyższym w początkowym okresie obowiązywania umowy opłaty licencyjne ujmowane w kosztach będą niższe niż płatności, do których zobowiązuje Emitenta Umowa. W ramach rezerw wykazanych w sprawozdaniu finansowym Spółka ujęła koszt opłaty licencyjnej dotyczący paczkomatów wprowadzonych na rynek w okresie ostatnich 6 miesięcy w oparciu o skalkulowany średni koszt opłaty licencyjnej. Wartość rezerwy na 30 czerwca 2013 roku wynosi 282.000 EUR.

#### **4.3. Podwyższenie kapitału zakładowego spółki zależnej Emitenta.**

W okresie pierwszego półrocza 2013 roku kapitał zakładowy spółki zależnej Emitenta – easyPack Sp.z o.o. został podwyższony dwukrotnie. Zgodnie z raportem bieżącym RB 22/2013 kapitał zakładowy easyPack Sp.z o.o. podwyższono z kwoty 4.174.200 złotych do kwoty 8.529.600 złotych, tj. o kwotę 4.355.400 złotych, w drodze utworzenia 87.108 nowych równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 50 złotych każdy. Nowoutworzone udziały zostały objęte przez Emitenta oraz spółkę Asterina Investments S.a r.l. w następujący sposób:

- Emitent objął 46.780 udziałów w zamian za wkład pieniężny w wysokości 6.000.000 EUR;
- Asterina Investments S.a r.l. objęła 40.328 udziałów w zamian za wkład pieniężny w wysokości 12.000.000 EUR

W wyniku podwyższenia kapitału zakładowego struktura kapitałowa easyPack Sp.z o.o. przedstawia się następująco:

- Emitent posiada 83.916 udziałów stanowiących 49,19% kapitału zakładowego easyPack Sp.z o.o.
- spółka zależna Emitenta, InPost Sp. z o.o. posiada 7.698 udziałów stanowiących 4,51% kapitału zakładowego easyPack Sp.z o.o.
- Asterina Investments S.a r.l. posiada 78.978 udziałów stanowiących 46,3% kapitału zakładowego easyPack Sp.z o.o.

Dnia 11 czerwca 2013 roku uchwałą nadzwyczajnego zgromadzenia wspólników easyPack Sp. z o.o. kapitał zakładowy easyPack Sp. z o.o. został podwyższony z kwoty 8 529 600 złotych do kwoty 8 529 700 złotych, tj. o kwotę 100 złotych, w

drodze utworzenia 2 nowych równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 50 złotych każdy. Wszystkie nowoutworzone udziały zostały objęte przez Emitenta w zamian za wkład pieniężny w wysokości 8 000 000 EUR. Pozostali wspólnicy, a więc spółka zależna Emitenta, tj. InPost Sp. z o.o. oraz Asterina Investments S.a r.l. nie obejmowali udziałów w ramach tego podwyższenia. Po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego easyPack Sp.z o.o. struktura kapitałowa easyPack Sp.z o.o. przedstawiać się będzie następująco:

- Emitent posiadać będzie 83.918 udziałów stanowiących 49,19% kapitału zakładowego easyPack Sp.z o.o.
- spółka zależna Emitenta, InPost Sp. z o.o. posiada 7.698 stanowiących 4,51% kapitału zakładowego easyPack Sp.z o.o.
- spółka Asterina Investments S.a r.l. posiada 78.978 udziałów stanowiących 46,3% kapitału zakładowego easyPack Sp.z o.o.

Podwyższenie kapitału zostało opłacone przez Emitenta po 30 czerwca 2013 roku, zatem w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Emitenta na dzień 30 czerwca 2013 roku występuje zobowiązanie w stosunku do spółki zależnej easyPack Sp.z o.o. w kwocie 34.057.000 złotych z tytułu wkładu pieniężnego na pokrycie udziałów w podwyższonym kapitale własnym.

#### **4.4. Złożenie wniosku o ogłoszenie upadłości Spółki zależnej**

Zarząd Emitenta otrzymał od swojej spółki zależnej – InItTec Sp. z o.o. informację o doręczeniu odpisu wniosku, złożonego w dniu 16 maja 2013 roku przez Effortel Technologies S.A. do Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy Wydział X spraw upadłościowych i naprawczych o ogłoszenie upadłości likwidacyjnej InItTec Sp. z o.o. W opinii zarządu InIttec Sp. z o.o. wniosek Effortel Technologies S.A. jest wnioskiem złożonym w złej wierze w rozumieniu art. 34 prawa upadłościowego i naprawczego i w związku z tym InItTec Sp. z o.o. podejmie kroki celem uzyskania stosownego odszkodowania.

Wniosek opiera się na odniesieniu do sprawozdań finansowych InItTec Sp. z o.o. z 2010 r. i rzekomej niewypłacalności spółki. InItTec Sp. z o.o. i Effortel Technologies S.A. pozostają w sporze prawnym przedłożonym do rozstrzygnięcia Trybunałowi Arbitrażowemu w Brukseli, w ramach którego łączna kwota roszczeń InItTec Sp. z o.o. względem Effortel Technologies S.A. wynosi około 1,18 mln EUR podczas gdy łączna kwota roszczeń Effortel Technologies S.A. względem InItTec Sp. z o.o. wynosi około 0,25 mln EUR.

#### **4.5. Podpisanie umowy w zakresie sprzedaży elektroniki.**

Strategią Grupy jest wchodzenie w coraz to nowe obszary działalności oraz biznesowe wykorzystanie zdobytego do tej pory doświadczenia i know-how. W ramach tej strategii w bieżącym okresie Grupa podjęła decyzję o udzieleniu licencji na komercyjne wykorzystanie posiadanego przez Grupę know-how w zakresie elektroniki dla Global Electronic Solutions Sp. z o.o. (GES) z siedzibą we Wrocławiu. Zgodnie z podpisaną umową Grupa udzieliła prawa do korzystania przez GES z autorskiego rozwiązania opracowanego przez Grupę – COMBUS – także poprzez jego dalszą sprzedaż do klientów. COMBUS jest innowacyjnym rozwiązaniem komunikacyjnym mogącym mieć zastosowanie między innymi w przetwornikach analogowo-cyfrowych (ADC), które komunikują się z urządzeniem „master” za pomocą protokołu Modbus RTU. Ponadto w okresie sprawozdawczym Emitent dokonał sprzedaży 36.000 sztuk urządzeń typu Combus na rzecz GES.

Łączna wartość transakcji przekroczyła w bieżącym okresie 10% wartości sprzedaży Grupy, co przy pozytywnej marży realizowanej na transakcji, potwierdza prawidłowość przyjętej przez Zarząd strategii. Pozostałe warunki umowy nie odbiegają od standardów rynkowych stosowanych przy tego typu umowach. Zgodnie z podpisaną umową Emitent zobowiązał się do pokrycia ewentualnych kosztów gwarancyjnych w okresie 12 miesięcy licząc od daty dostawy urządzeń. W ocenie Zarządu ryzyko wystąpienia tego typu kosztów jest znikome, stąd nie tworzą rezerwy z tego tytułu.

#### 4.6. Istotne szacunki.

##### Kapitalizacja kosztów

Zgodnie z zasadami określonymi w MSR 16, Grupa kapitalizuje wybrane koszty budowy sieci paczkomatów. Jako aktywo biznesowe, którego kapitalizacja dotyczy, rozumiana jest tu sieć paczkomatów w danym kraju, nie zaś pojedyncza maszyna w danej lokalizacji. Koszty kapitalizowane są w zakresie związanym bezpośrednio z doprowadzeniem aktywa do pełnej użyteczności i obejmują przede wszystkim koszty wynagrodzeń pracowników zaangażowanych w proces przygotowania i instalacji paczkomatów, od momentu pozyskania danej lokalizacji aż do momentu włączenia zainstalowanej maszyny do sieci, ponadto wszystkie uzasadnione koszty nieosobowe z tym związane. Zidentyfikowane koszty są początkowo ewidencjonowane na środkach trwałych w budowie, celem ich sukcesywnego rozliczania w ciężar środków trwałych metodą 'pro rata' w stosunku do docelowej ilości paczkomatów w danym kraju. W miarę rozwoju sieci, koszty te podlegają okresowej weryfikacji, zarówno co do poziomu ich odzyskiwalności, jak również spójności z przyjętym biznesplanem. Łączna wartość kosztów budowy sieci skapitalizowanych na środkach trwałych w budowie na 30.06.2013 r. wyniosła 9.656.000 zł.

### 5. Przychody i koszty

#### 5.1 Przychody ze sprzedaży.

(w tys. złotych)

|                                                   | Okres<br>zakończony<br>30 czerwca 2013 | Okres<br>zakończony<br>30 czerwca 2012 |
|---------------------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| Przychody ze sprzedaży głównych produktów i usług |                                        |                                        |
| - sprzedaż paczkomatów                            | 11 201                                 | 8 481                                  |
| - sprzedaż produktów, towarów i usług             | 39 390                                 | 13 133                                 |
| - usługi pocztowe, paczkomatowe, konfekcjonowania | 101 597                                | 108 165                                |
| - pozostałe                                       | 2 293                                  | 2 388                                  |
| <b>Razem przychody ze sprzedaży:</b>              | <b>154 481</b>                         | <b>132 167</b>                         |

W roku 2012 Spółka rozpoczęła produkcję i sprzedaż paczkomatów zarówno w ramach prowadzonego projektu easyPack jak i do klientów zewnętrznych. W pierwszym półroczu 2013 najważniejszym źródłem przychodów Grupy były ponownie usługi pocztowe i paczkomatowe. Istotnie wzrosła również sprzedaż paczkomatów do klientów zewnętrznych.

Spadek pozostałych przychodów operacyjnych w porównaniu do roku 2012 spowodowany jest sprzedażą w 2012 roku spółki zależnej – Kolportaż Rzetelny Sp. z o.o., transakcja opisana została w sprawozdaniu rocznym za 2012 rok.

#### 5.2. Koszty operacyjne

Istotny wzrost kosztów operacyjnych związany jest z rozpoczętą od lipca 2012 roku produkcją paczkomatów, stąd porównując strukturę kosztów do roku poprzedniego można zaobserwować istotne zwiększenie zużycia materiałów i energii, usług obcych.

Pozycja wartości sprzedanych towarów i materiałów obejmuje głównie koszt zakupu paczkomatów od dostawców zewnętrznych, które są następnie sprzedawane przez Grupę do klientów zewnętrznych.

### **5.3. Przychody i koszty finansowe**

Wzrost przychodów i kosztów finansowych w Grupie w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2013 roku wynikał głównie z różnic kursowych oraz wyższych odsetek od wyemitowanych obligacji.

### **6. Informacje dotyczące segmentów działalności.**

Zgodnie z MSSF 8, Zarząd podejmuje decyzje strategiczne analizując obszary swojej działalności. Grupa Kapitałowa Integer.pl SA prowadzi jednorodną działalność gospodarczą, a segmenty operacyjne wykazują podobieństwo cech gospodarczych w każdym z poniższych aspektów:

- rodzaju produktów i usług
- rodzaju procesów produkcyjnych
- rodzaju lub grup klientów na produkty i usługi
- metod stosowanych przy dystrybucji produktów lub świadczeniu usług

W związku z powyższym Zarząd uznaje, że w pełni spełnia powyższe zasady i może połączyć segmenty operacyjne w jeden segment sprawozdawczy, co też uczyniono w niniejszym sprawozdaniu.

Wszystkie usługi oferowane przez Grupę są wobec siebie komplementarne, w związku z czym zdaniem Zarządu Emitenta ocena działalności może zostać przeprowadzona jedynie w oparciu o łączne dane dla całej Grupy stanowiące jednorodny segment usług pocztowych.

### **7. Podatek dochodowy.**

Efektywna stawka podatkowa za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2013 roku wynosi 6% (4% za 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2012 roku). Na wartość podatku dochodowego w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w bieżącym okresie wpłynęło m.in. rozpoznanie aktywa z tytułu podatku odroczonego od różnic przejściowych w wycenie aktywów trwałych wymienionych w ramach Grupy.

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

Wypłata dywidendy będzie następowała zgodnie z uchwałą Zwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.

Zgodnie z uchwałą Zwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy wypłata dywidendy zostaje zamrożona na okres 3 lat. W związku z tym cały wypracowany zysk za rok 2012 został przeznaczony na powiększenie kapitału zapasowego.

### **9. Wartość firmy.**

Wartość firmy powstała w związku z zakupem spółek zależnych. Grupa dokonuje testu na utratę wartości firmy w grudniu każdego roku.

### **10. Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne.**

Wartość amortyzacji dla środków trwałych w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2013 roku wyniosła: 9.325.000 zł.,



natomiast dla wartości niematerialnych i prawnych: 3.122.000 zł. Wartość nakładów inwestycyjnych w pierwszym półroczu wyniosła: 96.682.000 zł. Grupa nie dokonywała odpisów wartości posiadanego majątku.

Kwota nakładów na wartości niematerialne i prawne wynika w szczególności z zakupu oprogramowania do zarządzania produkcją paczkomatów w kwocie 6.940.000 zł oraz zakupu licencji Deutsche Post w kwocie 7.392.000 zł (opisanej w nocy 4.2), zaś kwota nakładów na środki trwale spowodowana jest przede wszystkim przyjęciem maszyn paczkomatowych.

#### **11. Inwestycje w jednostki zależne.**

Grupa nie poniosła w bieżącym okresie znaczących inwestycji w jednostki zależne.

#### **12. Długoterminowe i krótkoterminowe aktywa finansowe.**

Pozostałe aktywa finansowe Grupy Kapitałowej zarówno krótko jak i długoterminowe stanowią przede wszystkim wartość pożyczek i bonów udzielonych przez Spółki Grupy pomiotom zewnętrznym. Wysokość pożyczek udzielonych w przedstawionym okresie wyniosła 4.116.000 zł. Wartość spłaty wynosiła 2.000.000 zł. Spółki dokonały również naliczenia należnych odsetek od wszystkich udzielonych pożyczek na dzień 30 czerwca 2013 roku.

#### **13. Aktywa z tytułu odroczonego podatku.**

Wzrost aktywów z tytułu podatku odroczonego na kwotę 13.002.000 zł na dzień 30 czerwca 2013 roku spowodowany był zwiększeniem rezerw bilansowych.

#### **14. Zapasy.**

Zapasy wycenione zostały w cenie nabycia. Żadna kategoria zapasów nie stanowi zabezpieczenia kredytów lub pożyczek na dzień 30 czerwca 2013 roku.

#### **15. Należności handlowe i inne.**

Istotnie na wartość pozycji wpłynęły należności wynikające z rozwoju usługi paczkomatowej oraz zwiększenie należności z tytułu podatku od towarów i usług wynikającego z dokonywanej sprzedaży zagranicznej. Główną przyczyną wzrostu należności w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2013 roku było znaczące zwiększenie należności publiczno – prawnych do wysokości 35 mln zł oraz wzrost należności handlowych związanych z bieżącą działalnością jak również należność od domu maklerskiego w wysokości 73 mln zł z tytułu podwyższenia kapitału Jednostki Dominującej.

#### **16. Długo i krótkoterminowe zobowiązania finansowe.**

Pozycja długoterminowego zobowiązania dotyczyła przede wszystkim instrumentu pochodnego CIRS opisanego szczegółowo w sprawozdaniu za rok 2012. Zmiana wartości pozycji wynika ze zmiany wyceny instrumentu na dzień 30 czerwca 2013 roku, na dzień końca okresu rozliczeniowego nie było dodatkowego zabezpieczenia związanego z instrumentem. Suma istniejących zobowiązań z tytułu zajętych pozycji w instrumentach na dzień 30.06.2013 roku wynosi 2 770 000 zł.

## **17. Długo i krótkoterminowe zobowiązania z tytułu pożyczek, kredytów bankowych oraz obligacji.**

W I półroczu 2013 roku spółka Integer.pl SA wykupiła 3 serie obligacji od obligatariuszy na łączną kwotę 31 547 000 zł. Ponadto wyemitowała w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2013 5 serii obligacji w łącznej kwocie 54 260 000 zł, wśród tego 4 serie krótkoterminowe o wartości 49 260 000 zł, pozostała seria z terminem wykupu do 2015. W czerwcu została również zaciągnięta pożyczka w kwocie 16 mln EUR przez Spółkę easyPack Sp. z o.o. od udziałowca spółki –Asterina Investments S.a r.l. na cele związane z nabywaniem paczkomatów oraz dofinansowywania spółek zależnych easyPack Sp. z o.o. Pożyczka została udzielona z terminem spłaty do dnia 31 stycznia 2014 roku, przy czym strony przewidują możliwość spłaty pożyczki w drodze umownego potrącenia z wierzytelnością o wniesienie wkładu na pokrycie udziałów objętych w kapitale zakładowym spółki easyPack Sp. z o.o., bądź ewentualnie jeżeli do takiego objęcia nie dojdzie, w drodze spłaty kwoty nominalnej wraz z odsetkami.

## **18. Rezerwy i przychody przyszłych okresów.**

Wzrost wartości rezerw o kwotę 19 532 000. zł spowodowany jest opóźnieniem w splywie dokumentów od kontrahentów oraz zwiększeniem rezerwy na naprawy gwarancyjne w związku ze zwiększeniem sprzedaży paczkomatów.

W trakcie pierwszego półrocza 2013 roku Grupa stosowała identyczne zasady szacowania rezerw jak w poprzednich okresach sprawozdawczych.

## **19. Poręczenia, gwarancje**

Brak zmian w stosunku do sprawozdania rocznego .

## **20. Sprawy sądowe.**

W okresie pierwszego półrocza 2013 roku wobec Emitenta i jego spółek zależnych nie toczyło się postępowanie dotyczące zobowiązań, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Grupy Integer.pl SA. Sprawy sądowe objęte są odpisem aktualizującym.

## **21. Informacje o podmiotach powiązanych.**

### **21.1. Akcjonariusze.**

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

### **21.2. Inne podmioty powiązane.**

Do innych podmiotów powiązanych w świetle MSSF zaliczamy F.H. Fenix Rafał Brzoska, Hermes Anna Izydorek-Brzoska, oraz P.U.D. Krzysztof Kołpa, IDMSA, Zakład Mechaniki Precyzyjnej Aqmet s.j. Usługi świadczone na rzecz spółek Grupy

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

Poniżej zestawiono wysokości transakcji pomiędzy spółkami Grupy oraz podmiotami powiązanymi.

| 31 grudnia 2012                                | F.H. Fenix<br>Rafał<br>Brzoska | Hermes Anna<br>Izydorek-<br>Brzoska | P.U.D.<br>Krzysztof<br>Kołpa | IDM S.A. | Aqmet sp.j. | Razem: |
|------------------------------------------------|--------------------------------|-------------------------------------|------------------------------|----------|-------------|--------|
| <b>Wielkość transakcji</b>                     |                                |                                     |                              |          |             |        |
| Zakupy                                         |                                | 308                                 |                              | 48       | 6 631       | 6 987  |
| Sprzedaż                                       |                                | 47                                  |                              |          | 668         | 715    |
| 31 grudnia 2012                                | F.H. Fenix<br>Rafał<br>Brzoska | Hermes Anna<br>Izydorek-<br>Brzoska | P.U.D.<br>Krzysztof<br>Kołpa | IDM S.A. | Aqmet sp.j. | Razem: |
| <b>Wielkość transakcji</b>                     |                                |                                     |                              |          |             |        |
| Należności z tytułu<br>dostaw i usług          | 3                              |                                     |                              |          | 1 001       | 1 004  |
| Zobowiązania z tytułu<br>dostaw, robót i usług |                                | 62                                  |                              | 4        | 464         | 530    |

| 30 czerwca 2013                                | F.H. Fenix<br>Rafał<br>Brzoska | Hermes Anna<br>Izydorek-<br>Brzoska | P.U.D.<br>Krzysztof<br>Kołpa | IDM S.A. | Aqmet sp.j. | Razem: |
|------------------------------------------------|--------------------------------|-------------------------------------|------------------------------|----------|-------------|--------|
| <b>Wielkość transakcji</b>                     |                                |                                     |                              |          |             |        |
| Zakupy                                         |                                | 125                                 |                              | 42       | 3 142       | 3 309  |
| Sprzedaż                                       |                                | 1                                   |                              |          | 2 339       | 2 340  |
| 30 czerwca 2013                                | F.H. Fenix<br>Rafał<br>Brzoska | Hermes Anna<br>Izydorek-<br>Brzoska | P.U.D.<br>Krzysztof<br>Kołpa | IDM S.A. | Aqmet sp.j. | Razem: |
| <b>Saldo rozrachunków</b>                      |                                |                                     |                              |          |             |        |
| Należności z tytułu<br>dostaw i usług          | 3                              |                                     |                              |          | 2 150       | 2 153  |
| Zobowiązania z tytułu<br>dostaw, robót i usług |                                | 31                                  |                              |          | 1 282       | 1 313  |

## 22. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy Kapitałowej Integer.pl SA.

|                                | Okres zakończony<br>30 czerwca 2013 | Okres zakończony<br>30 czerwca 2012 |
|--------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Zarząd                         | 176                                 | 168                                 |
| Rada Nadzorcza (Integer.pl SA) | 44                                  | 41                                  |
| <b>Wynagrodzenie razem:</b>    | <b>220</b>                          | <b>209</b>                          |

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

Po dniu bilansowym nie wystąpiły zdarzenia, które w ocenie Zarządu, wymagałyby ujawnienia.

Kraków, 29 sierpnia 2013 roku

Małgorzata Szcześniak

Rafał Brzoska

Krzysztof Kołpa

.....

.....

.....

Główny Księgowy

Prezes Zarządu

Członek Zarządu