



JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

InPost S.A.

za okres od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016

Kraków, 25 kwietnia 2017 roku

SPIS TREŚCI:

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	5
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	6
JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	7
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	8
1. Podstawowe informacje	9
1.1. Informacje ogólne	9
1.2. Dane identyfikujące spółkę	11
1.3. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza	12
2. Zakres informacji ujętych w jednostkowym Sprawozdaniu Finansowym	12
3. Oświadczenie o zgodności z MSSF.	12
4. Główne zasady rachunkowości przyjęte przez Spółkę.	15
4.1. Kontynuacja działalności	15
4.2. Podstawa sporządzenia.....	17
4.3. Transakcje w walucie obcej i wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych.....	17
4.4. Rzeczowe aktywa trwałe.....	17
4.5. Koszty finansowania zewnętrznego	18
4.6. Wartości niematerialne.....	18
4.7. Wytworzone we własnym zakresie aktywa niematerialne – koszty prac badawczych i rozwojowych	19
4.8. Utrata wartości	20
4.9. Instrumenty finansowe	20
4.10. Zapasy	21
4.11. Należności handlowe oraz pozostałe należności.....	22
4.12. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	22
4.13. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania.....	22
4.14. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne.....	22
4.15. Rezerwy.....	23
4.16. Leasing	23
4.17. Przychody.....	23
4.17.1 Sprzedaż towarów i produktów oraz świadczenie usług.....	23
4.17.2 Odsetki	24
4.17.3 Dywidendy	25
4.18. Dotacje rządowe.....	25
4.19. Podatek dochodowy	25
4.20. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana.....	26
5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	26
5.1. Profesjonalny osąd	27
5.2. Niepewność szacunków	27
5.2.1 Okresy użytkowania ekonomicznego rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów niematerialnych	27
5.2.2. Analiza wartości aktywów dotyczących działalności zaniechanej – działalność listowa..	27
5.2.3. Odzyskiwalność inwestycji w jednostki powiązane	27
5.2.4. Możliwość realizacji aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	27
5.2.5. Niepewność realizacji aktywów obrotowych.....	28
5.2.6. Potencjalna utrata wartości pozostałych długoterminowych aktywów finansowych	28
5.2.7. Rezerwy na roszczenia	28
6. Informacje dotyczące segmentów działalności	28

7.	Istotne zdarzenia w 2016 roku	29
7.1.	Zakończenie działalności listowej.....	29
7.2.	Wzrost ilości wolumenów paczek paczkomatowych i kurierskich.....	30
7.3.	Zakończenie obsługi Sądów i Prokuratur	30
7.4.	Rozwiązanie umowy oraz zawarcie porozumienia z Ruch S.A.	31
7.5.	Zawarcie i rozwiązanie umowy znaczącej	32
7.6.	Rozwiązanie umowy ze spółką Bezpieczny List Sp. z o.o.	33
7.7.	Sprzedaż spółki Bezpieczny List Sp. z o.o.	33
7.8.	Rozwiązanie umowy ze spółką Inforsys S.A.	34
7.9.	Zmiana warunków emisji obligacji Integer.pl S.A.	34
8.	Przychody i koszty.	34
8.1.	Przychody ze sprzedaży oraz segmenty działalności.	34
8.2.	Przychody z głównych produktów i usług.	35
8.3.	Informacje geograficzne.....	36
8.4.	Informacje o wiodących klientach	36
8.5.	Koszty operacyjne	36
8.6.	Pozostałe przychody operacyjne.	36
8.7.	Pozostałe koszty operacyjne.	37
8.8.	Przychody finansowe.	37
8.9.	Koszty finansowe.	37
8.10.	Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych, odpisy ujęte w jednostkowym sprawozdaniu z całkowitych dochodów	38
9.	Koszty świadczeń pracowniczych.....	38
10.	Program motywacyjny	38
11.	Podatek dochodowy.	39
12.	Zysk przypadający na jedną akcję.....	41
12.1.	Podstawowy zysk na akcję.....	42
12.2.	Rozwodniony zysk na akcję.....	42
13.	Działalność zaniechana	42
14.	Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	43
15.	Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	43
16.	Rzeczowe aktywa trwale.....	44
17.	Wartości niematerialne.....	46
18.	Aktywa oddane w zastaw jako zabezpieczenie.....	48
19.	Udziały w innych jednostkach.	48
20.	Pozostałe aktywa finansowe.	48
21.	Pozostałe aktywa trwale i obrotowe oraz należności długoterminowe.....	49
22.	Zapasy.	50
23.	Należności handlowe oraz pozostałe należności.....	50
24.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.	51
25.	Kapitał podstawowy.....	51
26.	Kapitał zapasowy.	52
27.	Zyski (straty) zatrzymane.....	52
28.	Kapitał tworzony obligatoryjnie na pokrycie strat.....	52
29.	Zarządzanie ryzykiem kapitałowym	52
30.	Wskaźnik dźwigni finansowej	53
31.	Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	53
32.	Pozostałe zobowiązania finansowe długo i krótkoterminowe.	54
32.1.	Warunki leasingu finansowego.....	54

32.2.	Warunki leasingu operacyjnego.....	54
33.	Przyszłe zobowiązania umowne i zobowiązania warunkowe.....	55
34.	Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe.....	57
35.	Rezerwa na świadczenia pracownicze	58
36.	Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe)	58
37.	Poręczenia, gwarancje.....	59
38.	Wyjaśnienie do zmian bilansowych w jednostkowym rachunku przepływów pieniężnych 62	
39.	Sprawy sądowe.....	63
40.	Informacje o podmiotach powiązanych	66
40.1.	Informacje o podmiotach powiązanych kapitałowo	66
40.2.	Inne podmioty powiązane	68
41.	Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej spółki.	68
42.	Instrumenty finansowe w podziale na klasy	68
43.	Instrumenty finansowe w podziale na kategorie	68
44.	Cele zarządzania ryzykiem finansowym.....	69
45.	Zarządzanie ryzykiem walutowym.	71
46.	Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe.....	71
47.	Analiza wrażliwości instrumentów finansowych na zmianę stóp procentowych.	72
48.	Dotacje rządowe.....	72
49.	Struktura zatrudnienia.	73
50.	Informacja o wynagrodzeniu biegłego rewidenta.	74
51.	Zdarzenia po dniu bilansowym.	74

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

(w tys. złotych)

	Nota	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Przychody ze sprzedaży	8.1	315 824	132 684
Pozostałe przychody operacyjne	8.6	282	-
Amortyzacja	8.10	3 541	1 032
Zużycie materiałów i energii		4 854	2 529
Usługi obce	8.5	261 186	99 039
Podatki i opłaty		241	109
Wynagrodzenia	9	22 577	13 323
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	9	4 743	2 269
Pozostałe koszty rodzajowe		561	1 750
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		442	-
Pozostałe koszty operacyjne	8.7	1 862	675
Koszty operacyjne ogółem		300 007	120 726
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		16 099	11 958
Przychody finansowe	8.8	2 089	2 929
Koszty finansowe	8.9	66 838	12 462
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(48 650)	2 425
Podatek dochodowy	11	2 358	2 558
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(51 008)	(134)
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	13	(111 965)	9 012
Zysk (strata) netto		(162 973)	8 878
Suma całkowitych dochodów		(162 973)	8 878
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom		(162 973)	8 878
Całkowite dochody przypadające akcjonariuszom		(162 973)	8 878
Zysk (strata) na akcję z działalności kontynuowanej			
zwykły	12	(4,41)	(0,01)
Zysk (strata) na akcję z działalności zaniechanej			
Zwykły	12	(9,69)	0,78
Łączny zysk (strata) na akcję			
Zwykły	12	(14,10)	0,77

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

(w tys. złotych)

	Nota	Stan na dzień 31 grudzień 2016	Stan na dzień 31 grudzień 2015
Aktywa trwałe		39 888	127 298
Wartość firmy		-	-
Wartości niematerialne	17	11 146	28 640
Rzeczowe aktywa trwałe	16	21 549	16 712
Inwestycje w jednostkach zależnych	19	5 477	51 265
Inne długoterminowe aktywa finansowe	20	61	24 768
Aktywo z tytułu odroczonego podatku		-	-
Należności długoterminowe	21	1 655	5 913
Aktywa obrotowe		88 787	151 997
Zapasy	22	575	1 758
Pozostałe aktywa finansowe	20	114	548
Należności handlowe oraz pozostałe należności	23	84 309	118 772
Należności z tytułu podatku dochodowego		-	-
Inne aktywa obrotowe	21	282	7 652
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	24	1 914	23 267
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	14	1 593	-
Aktywa razem		128 675	279 295

	Nota	Stan na dzień 31 grudzień 2016	Stan na dzień 31 grudzień 2015
Kapitał własny		(24 096)	138 877
Kapitał zakładowy	25	11 558	11 558
Kapitał zapasowy	26	104 985	96 107
Zyski zatrzymane	27	(140 639)	31 212
Zobowiązania długoterminowe		8 657	10 373
Długoterminowe kredyty i pożyczki bankowe		-	-
Pozostałe rezerwy długoterminowe	34	482	420
Obligacje		-	-
Dotacje rządowe	48	5	852
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku	11	-	3 260
Długoterminowe zobowiązania finansowe	32	8 170	5 841
Zobowiązania krótkoterminowe		144 114	130 045
Zobowiązania handlowe i inne	36	109 952	119 700
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki bankowe	31	15 933	2 400
Obligacje		-	-
Dotacje rządowe	48	4	346
Bieżące zobowiązanie podatkowe		-	4 256
Rezerwy krótkoterminowe	34	8 226	1 084
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	32	9 075	2 259
Zobowiązania sklasyfikowane bezpośrednio ze składnikami aktywów sklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	14	924	-
Suma zobowiązań		152 771	140 418
Pasywa razem		128 675	279 295

JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

(w tys. złotych)

	Nota	Okres 12 miesięcy zakończony 31-12-2016	Okres 12 miesięcy zakończony 31-12-2015
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk za rok obrotowy		(162 973)	8 878
Korekty:		6 045	16 091
Koszt podatku dochodowego ujęty w wyniku		(3 076)	4 886
Koszty finansowe ujęte w wyniku		486	7 790
Strata ze zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych		217	-
Amortyzacja i umorzenie aktywów trwałych		8 418	3 415
Zmiany w kapitale obrotowym:		155 709	36 640
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności handlowych oraz pozostałych należności		37 769	(2 445)
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów		1 183	(1 310)
(Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów		8 322	10 400
(Zmniejszenie) / zwiększenie salda zobowiązań (poza kredytami i pożyczkami)	38	18 076	30 679
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw, przychodów przyszłych okresów i dotacji		6 939	(684)
Inne korekty działalności operacyjnej (odpisy aktualizujące)	38	83 421	-
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej		(1 219)	61 609
Zapłacone odsetki		(70)	(1 560)
Zapłacony podatek dochodowy		(4 850)	(389)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		(6 139)	59 663
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Otrzymane odsetki		878	248
Przepływy z tytułu udzielonych pożyczek		(64)	18 233
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe		(2 211)	(2 318)
Płatności za aktywa niematerialne		(6 299)	(15 486)
środki pieniężne otrzymane w związku ze zbyciem jednostki zależnej		10	
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną		(7 686)	677
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Przepływy z tytułu pożyczek od jednostek powiązanych			(41 051)
Przepływy z tytułu kredytów bankowych			(1 712)
Przepływy z tyt. umów leasingu finansowego		(7 528)	(1 140)
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej		(7 528)	(43 903)
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(21 353)	16 437
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego		23 267	6 830
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego		1 914	23 267

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Nota	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Zysk/strata z lat ubiegłych oraz roku bieżącego	Kapitał własny ogółem
Na dzień 01.01.2015		11 270	85 596	22 334	119 200
Całkowite dochody		-	-	8 878	8 878
Kapitał zapasowy		-	-	-	-
Podział zysku netto		-	-	-	-
Emisja akcji		288	10 511	-	10 799
Na dzień 31.12.2015		11 558	96 107	31 212	138 877
Na dzień 01.01.2016		11 558	96 107	31 212	138 877
Całkowite dochody		-	-	(162 973)	(162 973)
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych na kapitał zapasowy		-	8 878	(8 878)	-
Podział zysku netto		-	-	-	-
Na dzień 31.12.2016		11 558	104 985	(140 639)	(24 096)

1. Podstawowe informacje

1.1. Informacje ogólne

InPost Spółka Akcyjna (dalej również „Spółka”) z siedzibą w Krakowie została zawiązana umową w dniu 27 listopada 2012 roku pod firmą Nowoczesne Usługi Pocztowe Sp. z o.o. Spółka zarejestrowana została w dniu 28 listopada 2012 roku w Rejestrze Przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, Wydział XI Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego za numerem 0000442032. Spółka jest podmiotem pośrednio zależnym od Integer.pl S.A.. Od dnia 13 października 2015 roku Spółka jest notowana na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie (dalej również „GPW”)

W dniu 1 czerwca 2014 roku nastąpiło połączenie Spółki z:

- działalnością listową (dalej „Biznes Listowy”), będącą przedsiębiorstwem z wyłączeniami wydzielonym ze spółki InPost Sp. z o.o. (spółki zależnej od Integer.pl S.A.)
- zorganizowaną częścią przedsiębiorstwa Integer.pl S.A. obejmującą sortownię listów (dalej „Sortownia”).

Połączenie Spółki z Biznesem Listowym oraz Sortownią nastąpiło poprzez wniesienie tych działalności wkładem niepieniężnym do Spółki w ramach podwyższenia kapitału zakładowego z kwoty 880 300 zł do kwoty 10 000 000 zł, tj. o kwotę 9 119 700 zł.

Wszystkie podmioty uczestniczące w transakcji połączenia były spółkami, nad którymi pośrednio lub bezpośrednio kontrolę sprawował spółka Integer.pl S.A. Opisane powyżej połączenie stanowiło element reorganizacji działalności Grupy Kapitałowej Integer.pl S.A., polegającej na skupieniu w ramach jednego podmiotu (InPost S.A.) działalności związanej z przyjmowaniem, przemieszczaniem i doręczaniem przesyłek oraz prowadzeniu w ramach tego podmiotu całej operacyjnej działalności logistycznej. Reorganizacja miała na celu zintegrowanie i lepszą organizację procesów logistycznych związanych z obsługą przesyłek, uzyskanie synergii kosztowych, zwiększenie możliwości przetargowych oraz zwiększenie możliwości dalszej rozbudowy sieci oddziałów, Punktów Obsługi Klienta i własnych doręczycieli.

W dniu 2 czerwca 2014 roku Spółka zmieniła nazwę z Nowoczesne Usługi Pocztowe Sp. z o.o. na InPost Sp. z o.o., natomiast funkcjonująca do tego dnia, pozostała po wydzieleniu Działalności Listowej spółka InPost Sp. z o.o. zmieniła nazwę na InPost Paczkomaty Sp. z o.o.

W dniu 29 grudnia 2014 roku wraz ze zmianą numeru KRS nastąpiło przekształcenie Spółki w spółkę akcyjną. Od tego momentu Spółka funkcjonuje jako InPost S.A. Kapitał zakładowy po zmianie formy prawnej składał się z 10 mln akcji serii A o wartości nominalnej 1 złoty każda.

W dniu 30 grudnia 2014 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego z kwoty 10 000 000 zł do kwoty 11 270 000 zł, poprzez emisję 1 270 000 akcji o wartości nominalnej jeden złoty każda i łącznej wartości nominalnej 1 270 000 zł, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. Akcje nowej emisji zostały objęte w następujący sposób:

- 916.122 Akcji oznaczonych jako seria B zostało objęte przez Integer.pl S.A. w zamian za wkład pieniężny w wysokości 34 303 066,78 zł;
- 353.878 Akcji oznaczonych jako seria C zostały objęte przez Badenhop Holdings Limited z siedzibą w Nikozji na Cyprze, w zamian za wkład pieniężny w wysokości 13 230 933,22 zł.

W dniu 17 marca 2015 roku akcje serii A zostały wniesione przez dotychczasowych akcjonariuszy (Integer.pl S.A. oraz InPost Paczkomaty Sp. z o.o.) jako wkład niepieniężny do spółki Integer.pl Inwestycje Sp. z o.o. W związku z tym 17 marca 2015 roku Integer.pl Inwestycje Sp. z o.o. nabył 100% akcji serii A.

W dniu 23 marca 2015 roku doszło do kolejnego podwyższenia kapitału zakładowego. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o emisji 288 000 akcji serii D, o wartości nominalnej jeden złoty każda i łącznej wartości nominalnej 288 tys. złotych. Wszystkie akcje serii D (w jednostkowej cenie emisyjnej 37,5 zł za akcję) zostały objęte przez Integer.pl S.A. w zamian za wkład niepieniężny o wartości 10 800 000 złotych, w postaci 49,98 % udziałów w spółce Inpost Finanse Sp. z o.o.

Dnia 20 maja 2015 doszło do istotnych zmian w akcjonariacie Spółki, które nastąpiły poprzez podwyższenie kapitału zakładowego spółki Integer.pl Inwestycje Sp. z o.o. o kwotę 58 487 250 zł w drodze utworzenia 1 169 745 niepodzielnych udziałów, o wartości nominalnej 50 zł każdy, które zostały objęte w następujący sposób:

- 904 054 udziałów o wartości nominalnej 45 202 700 zł zostało objęte przez dotychczasowego wspólnika - Integer.pl w zamian za wkład niepieniężny w postaci 916 122 akcji serii B oraz 288 000 akcji serii D w spółce InPost S.A.
- 265 691 udziałów o wartości nominalnej 13 284 550 zł zostało przeznaczone do objęcia przez spółkę Badenhop Holdings Limited w zamian za wkład niepieniężny w postaci 353 878 akcji serii C w spółce InPost S.A.

Dnia 11 września 2015 r. Komisja Nadzoru Finansowego zatwierdziła prospekt emisyjny InPost S.A. tym samym dopuszczając do publicznej oferty akcje spółki InPost S.A.

Struktura akcjonariatu Spółki na dzień 31 grudnia 2016 i na dzień sporządzenia niniejszego Jednostkowego Sprawozdania Finansowego przedstawiała się następująco:

Kapitał Zakładowy	Liczba akcji	Wartość nominalna 1 akcji	Łączna wartość nominalna (w zł.)	Udział w kapitale zakładowym
Integer.pl Inwestycje Sp. z o.o.	6 703 640	1 zł	6 703 640	58,00%
Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju (EBOiR)	970 872	1 zł	970 872	8,40%
Pozostali akcjonariusze	3 883 488	1 zł	3 883 488	33,60 %
	11 558 000		11 558 000	100%

Ponadto na Wezwanie (szczegóły w notce 51) zakończone 24 kwietnia 2017 r. odpowiedzieli akcjonariusze reprezentujący ponad 32% akcji, co oznacza iż Spółka AI Prime (Luxembourg) Bidco S.à r.l., spółka akcyjna prawa luksemburskiego z siedzibą w Luksemburgu, przy 2-4, rue Beck, L-1222 Luxembourg, zarejestrowana w luksemburskim rejestrze handlowym (Registre de

Commerce et des Sociétés) pod numerem B212400 („Wzywający 1”) oraz Pan Rafał Brzoska, adres ul. Malborska 130, 30-624 Kraków („Wzywający 2”) (Wzywający 1 i Wzywający 2 łącznie jako „Wzywający”) w momencie rozliczenia Wezwania (27 kwietnia 2017 r.) będą, wraz z podmiotem zależnym spółką Integer.pl S.A. kontrolować łącznie ponad 90% ogólnej liczby akcji i głosów na WZA Emitenta

1.2. Dane identyfikujące spółkę

Firma:	InPost S.A.
Siedziba:	Kraków
Adres:	ul. Malborska 130, 30-624 Kraków
Regon:	122726260
NIP:	679-308-76-24
KRS:	0000536554
Kapitał zakładowy (na dzień sporządzenia sprawozdania): 11 558 000 zł	
Numer telefonu:	+48 12 619 98 00
E-mail:	biuro@inpost.pl
Adres internetowy:	www.inpost.pl
Audytora:	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.
Czas trwania spółki:	Nieokreślony

Skład Zarządu Spółki dominującej na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego Jednostkowego Sprawozdania Finansowego przedstawiał się następująco:

Prezes Zarządu:	Rafał Brzoska
Wiceprezes Zarządu:	Sebastian Anioł

Organem nadzorczym Spółki jest Rada Nadzorcza, działająca na dzień 31 grudnia 2016 roku w składzie:

Przewodniczący Rady Nadzorczej:	Wiesław Łatała
Członek Rady Nadzorczej:	Maciej Filipkowski
Członek Rady Nadzorczej:	Grzegorz Pilch

Członek Rady Nadzorczej:

Zofia Dzik

Członek Rady Nadzorczej:

Aleksandra Magaczewska

Skład Rady Nadzorczej w stosunku do 31 grudnia 2015 roku uległ zmianie. Z dniem 26 października 2015 roku Rafał Brzoska objął funkcję Prezesa Zarządu składając tym samym rezygnację ze stanowiska Przewodniczącego Rady Nadzorczej, którą objął Wiesław Łatała. Następnie z dniem 31 grudnia 2016 rezygnację złożyła Aleksandra Magaczewska, a 23 stycznia 2017 roku na stanowisko Członka Rady Nadzorczej został powołany Andrzej Kasperek.

1.3. 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. Zakres informacji ujętych w jednostkowym Sprawozdaniu Finansowym

Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe obejmuje dane za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku oraz dane porównawcze obejmujące okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku.

3. 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 2016

Następujące standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacje opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzą w życie po raz pierwszy w roku 2016:

- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** – Jednostki inwestycyjne: zastosowanie zwolnienia z konsolidacji - zatwierdzone w UE w dniu 22 września 2016 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”** – Rozliczanie nabycia udziałów we wspólnych operacjach - zatwierdzone w UE w dniu 24 listopada 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),

- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”** – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień - zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwale” oraz MSR 38 „Aktywa niematerialne”** – Wyjaśnienia na temat akceptowalnych metod amortyzacyjnych - zatwierdzone w UE w dniu 2 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwale” oraz MSR 41 „Rolnictwo”** – Uprawy roślinne - zatwierdzone w UE w dniu 23 listopada 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** – Programy określonych świadczeń: składki pracownicze - zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”** – Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych - zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie).
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2010-2012)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSSF 13, MSR 16, MSR 24 oraz MSR 38) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa – zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 lub po tej dacie),
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2012-2014)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 5, MSSF 7, MSR 19 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa - zatwierdzone w UE w dniu 15 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 lub po tej dacie).

Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów, jakie zostały już wydane przez RMSR i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe, następujące nowe standardy oraz zmiany do standardów zostały wydane przez RMSR i zatwierdzone do stosowania w UE przy czym nie weszły jeszcze w życie:

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** - zatwierdzony w UE w dniu 22 listopada 2016 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”** oraz zmiany do MSSF 15 „Data wejścia w życie MSSF 15” - zatwierdzony w UE w dniu 22 września 2016 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).

Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów wydane przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania w UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych nowych standardów oraz zmian do standardów, które według stanu na dzień 29 listopada 2016 r. nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

- **MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14,
- **MSSF 16 „Leasing”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji”** – Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe”** – Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Instrumenty ubezpieczeniowe” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie lub w momencie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe” po raz pierwszy),
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- **Zmiany do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”** – Wyjaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),

- **Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych”** – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”** – Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od niezrealizowanych strat (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne”** – Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2014-2016)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 12 oraz MSR 28) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (zmiany do MSSF 12 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie, a zmiany do MSSF 1 i MSR 28 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),

Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).

Szczegółowa analiza wpływu powyższych zmian w MSSF nie została jeszcze ukończona. Zarząd Spółki dominującej przewiduje, że zastosowanie MSSF 15 i MSSF 16 może wywrzeć w przyszłości znaczący wpływ na kwoty i ujawnienia prezentowane w sprawozdaniu finansowym Grupy. Nie ma jednak możliwości przedstawienia wiarygodnych danych szacunkowych dotyczących oddziaływania MSSF 15 i MSSF 16, dopóki Spółka nie przeprowadzi szczegółowej analizy w tym aspekcie.

Według szacunków Grupy, w/w nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów, za wyjątkiem MSSF 15 i MSSF 16 nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę na dzień bilansowy. Jednocześnie nadal poza regulacjami zatwierdzonymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE. Według szacunków Grupy, 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.

4. Główne zasady rachunkowości przyjęte przez Spółkę.

4.1. Kontynuacja działalności

Sprawozdanie Finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Fundamentalnym wydarzeniem, na którym Zarząd Spółki oparł swoją pozytywną ocenę o możliwość kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie kolejnych dwunastu miesięcy było pozytywnie zakończone w dniu 24 kwietnia 2017 roku

wezwanie na zakup akcji Spółki InPost oraz w dniu 21 kwietnia 2017 r. wezwanie na zakup akcji spółki Integer.pl S.A. Integer.pl S.A. jest podmiotem dominującym, wobec Spółki, jako że Integer.pl S.A. wraz ze swoim podmiotem zależnym, Integer.pl Inwestycje sp. z o.o., posiada bezpośrednio i pośrednio 6.703.640 akcji spółki InPost S.A. uprawniających do 6.703.640 głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy reprezentujących 58% kapitału akcyjnego Spółki.

Zgodnie z opublikowaną w dniu 25 kwietnia 2017 r. informacją - Spółka AI Prime (Luxembourg) Bidco S.à r.l., spółka akcyjna prawa luksemburskiego, z siedzibą w Luksemburgu, przy 2-4, rue Beck, L-1222 Luxembourg, zarejestrowana w luksemburskim rejestrze handlowym (Registre de Commerce et des Sociétés) pod numerem B212400 („Wzywający 1”) oraz Pan Rafał Brzoska, adres ul. Malborska 130, 30-624 Kraków („Wzywający 2”) (Wzywający 1 i Wzywający 2 łącznie jako „Wzywający”), w związku z zakończonym 24 kwietnia 2017 roku wezwaniem na akcje spółki InPost.S.A. nabyli łącznie ponad 90% akcji Jednostki Dominującej. Jednocześnie zarząd Integer.pl poinformowali Zarząd Spółki iż Wzywający będą kontynuować działania mające na celu wykup pozostałych akcji, jak również będą dążyć do całkowitego wycofania Spółki z Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie.

Efektom pozytywnie zakończonych wezwań będzie dokapitalizowanie Grupy Integer.pl (w tym spółek Grupy InPost) poprzez podniesienie kapitału i wpłatę 60 mln EUR oraz zrefinansowanie obecnego zadłużenia grupy InPost i grupy Integer.pl wynikającego z wyemitowanych obligacji oraz kredytów bankowych w łącznej kwocie minimum 170 mln zł. Na podstawie otrzymanych informacji od Wzywających Zarząd szacuje, iż zrefinansowanie zadłużenia będzie mogło rozpocząć się 20 maja 2017 r., natomiast podniesienie kapitału w spółce Integer.pl S.A. i objęcie nowych akcji za wkład pieniężny w wysokości 60 mln EUR nastąpi w czerwcu 2017 r. Powyższe zdarzenia pozwolą Spółkom z Grupy Integer.pl uregulować zaległe zadłużenie do Spółki InPost a także pomóc w realizacji zaległych zobowiązań związanych z zakończeniem działalności listowej.

Powyższe zdarzenia pozwalają uniknąć wskazanych w stanowisku Zarządu z dnia 13 marca 2017 r. ryzyk związanych z płynnością całej Grupy Integer.pl.

Oprócz powyższych ryzyk, pozytywnie zakończone Wezwanie oraz zwiększenie środków pieniężnych w Grupie pozwoli poprawić bieżącą, bardzo trudną sytuację płynnościową Grupy. Spółka InPost oraz Spółki zależne posiadają ujemne kapitały własne, co w związku z wymogami Kodeksu Spółek Handlowych wymaga od Zarządu niezwłoczne zwołanie Zgromadzenia Akcjonariuszy w celu podjęcia uchwały o dalszym istnieniu Spółki, co też zostanie wykonane niezwłocznie po rozliczeniu Wezwania. W związku z zakończeniem działalności listowej w roku 2016, Grupa Inpost w 2016 r. odnotowała ujemne przepływy pieniężne z działalności zaniechanej w kwocie 64 571 tys. zł. Ujemne przepływy związane z działalnością zaniechaną pokrywane były z pozytywnych przepływów generowanych w segmentach kontynuowanych. Środki te były jednak niewystarczające i Zarząd Grupy musiał podjąć szereg działań mających na celu utrzymanie płynności, bez których kontynuowania działalności byłoby niemożliwe. Do głównych działań zaliczyć należy:

- czasowe wstrzymanie płatności rat leasingowych dla głównych leasingodawców – w porozumieniu z leasingodawcami;
- uzgodnienie nowych wydłużonych harmonogramów płatności z kluczowymi dostawcami;
- wydłużenia terminów płatności wobec kurierów;
- opóźnienie w regulowaniu zobowiązań publiczno-prawnych.

Działania te wiązały się z dodatkowymi kosztami, problemami z jakością świadczonych usług. W ocenie Zarządu działania te były jednak konieczne w celu zapewnienie kontynuacji działalności Spółki. Wskazać należy jednak iż dalsze kontynuowanie tych działań byłoby niemożliwe i dlatego konieczne dla kontynuacji działalności było pozytywne zakończenie Wezwania.

Dodatkowo w celu analizy kontynuacji działalności, w związku z otrzymanymi od Wzywających informacjami Zarząd przygotował szczegółowy plan przepływów pieniężnych na kolejne dwa miesiące tj. na okres w którym powinno dojść do

zrefinansowania zadłużenia oraz dokapitalizowania Spółki. W okresie tym obsługa zaległych rat leasingowych, zaległych i bieżących zobowiązań handlowych, zostaną pokryte z bieżących wpływów generowanych z działalności w segmencie kurierskim oraz planowanej spłaty przeterminowanego zadłużenia przez Spółki grupy Integer.pl. Zarząd Spółki podkreśla iż założenie kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości było możliwe tylko i wyłącznie w efekcie pozytywnie zakończonych Wezwania. Przedstawione powyżej ryzyka i problemy nie byłyby możliwe do rozwiązania w oparciu o bieżącą działalność Spółki, co przy braku alternatywnych sposobów dokapitalizowania Spółki wiązałoby się z koniecznością przygotowania Sprawozdania Finansowego w oparciu o brak kontynuacji działalności.

4.2. Podstawa sporządzenia

Niniejsze Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe sporządzone zostało zgodnie z zasadą kosztu historycznego z uwzględnieniem wyceny do wartości godziwej niektórych składników aktywów oraz zobowiązań zgodnie z określoną poniżej polityką rachunkowości.

W ramach przyjętych zasad rachunkowości Spółka stosuje wzorcowe rozwiązania określone w 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.

Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Spółkę przedstawione zostały poniżej.

4.3. Transakcje w walucie obcej i wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na złoty polski według kursu NBP obowiązującego w dniu poprzedzającym dzień 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 poprzedzającego dzień transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej w walucie obcej przelicza się po kursie z dnia dokonania wyceny w wartości godziwej.

4.4. 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 (inwestycje w obce środki trwałe)	10-40 lat
Maszyny i urządzenia techniczne	7-10 lat
Urządzenia biurowe	2-5 lat
Środki transportu	5 lat
Pozostałe	2-10 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.

4.5. 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.

4.6. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji początkowo wycenia się w cenie nabycia. 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. Spółka 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.

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

Typ	Okres
Prace rozwojowe	5-10 lat
Licencje, znaki towarowe, patenty	2-10 lat
Oprogramowanie	2-10 lat
Pozostałe	2-10 lat

Okres amortyzacji do wartości niematerialnych jest niezależny od tego czy wartość została nabyta czy wytworzona we własnym zakresie.

Kluczowe wartości niematerialne i prawne są amortyzowane przez 10 lat.

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.

4.7. 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 Jednostkowym 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 sprawozdaniu z sytuacji finansowej (patrz powyżej). W przypadku gdy nie można ująć w sprawozdaniu z sytuacji finansowej 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.

4.8. 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.

4.9. 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 to niepo pochodne 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.

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

Aktywa Finansowe w momencie początkowego ujęcia są 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.

Aktywa finansowe zostają usunięte ze 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.

Zobowiązania finansowe (lub część zobowiązania finansowego) zostają usunięte ze sprawozdania z sytuacji finansowej wtedy i tylko wtedy, gdy zobowiązanie wygasło – to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł.

4.10. Zapasy

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

4.11. Należności handlowe oraz pozostałe należności

Wartość należności aktualizuje się, gdy istnieją obiektywne przesłanki, że Spółka 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. Gdy wpływ wartości pieniądza nie jest istotny wartość należności jest ujmowana w wartości nominalnej.

4.12. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w 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.

4.13. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania handlowe stanowią zobowiązania do zapłaty za towary i usługi nabyte w toku zwykłej działalności gospodarczej przedsiębiorstwa od dostawców. Zobowiązania handlowe klasyfikuje się jako zobowiązania krótkoterminowe, jeżeli termin zapłaty przypada w ciągu jednego roku (lub w zwykłym cyklu działalności gospodarczej przedsiębiorstwa, jeżeli jest dłuższy). W przeciwnym wypadku zobowiązania wykazuje się jako długoterminowe. Zobowiązania handlowe w początkowym ujęciu wykazuje się w wartości godziwej, zaś w okresie późniejszym wykazuje się je według zamortyzowanego kosztu, stosując metodę efektywnej stopy procentowej. Gdy wpływ wartości pieniądza nie jest istotny wartość zobowiązań jest ujmowana w wartości nominalnej.

4.14. 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.

4.15. 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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów po pomniejszeniu o wszelkie zwroty. W sytuacji gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszt finansowy.

4.16. Leasing

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

4.17. 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.

4.17.1 Sprzedaż towarów i produktów oraz świadczenie usług

Spółka rozpoznaje przychody z głównych produktów w następujący sposób:

Produkt	Rozpoznanie przychodu
1. Paczki paczkomatowe	Przychody z dostarczenia paczki rozpoznaje się z chwilą dostarczenia paczki
2. Paczki kurierskie	Przychody z dostarczenia paczki rozpoznaje się z chwilą dostarczenia paczki
3. Usługi	Z chwilą wykonania usługi. W tym dla kontraktu długoterminowego

	(obszar działalności zaniechanej) zgodnie z polityką opisaną w nocie 4.17 niniejszego sprawozdania.
4. Przekazy	Rozpoznaje się z chwilą realizacji przekazu – (obszar działalności zaniechanej)
5. List zwykły	Z chwilą sprzedaży tj. wniesienia odpowiedniej opłaty przez nadawcę i wydania znaczka na list zwykły – (obszar działalności zaniechanej)
6. List ekspresowy i polecony	Z chwilą sprzedaży tj. pobrania odpowiedniej opłaty potwierdzającej przyjęcie zlecenia dostarczenia listu do realizacji (obszar działalności zaniechanej)
7. Zwrotne potwierdzenie odbioru	Z chwilą uzyskania potwierdzenia dostarczenia przesyłki (obszar działalności zaniechanej)

Nie będąc w sprzeczności z powyższymi zasadami, dodatkowo na koniec roku obrotowego, Spółka weryfikuje przychód rozpoznany w zakresie listów zwykłych, listów ekspresowych i poleconych pod kątem ich dostarczenia. Wolumen wymienionych przesyłek z czterech ostatnich dni roku, nadany, a nie dostarczony traktowany jest jako niezrealizowany. Przychód dotyczący takiego wolumenu nie jest rozpoznawany jako przychód okresu za jaki sporządzane jest sprawozdanie finansowe i prezentowany jest jako przychód przyszłych okresów w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Kanał dystrybucji	Rozpoznanie przychodu
1. Małe i Średnie przedsiębiorstwa	Na podstawie podpisanych umów o współpracę, ustalonych stawek oraz miesięcznych wolumenów dostarczonych przesyłek, lub na podstawie nadań dokonanych w POK lub Oddziale własnym.
2. Duże przedsiębiorstwa	Na podstawie podpisanych umów o współpracę, ustalonych stawek oraz miesięcznych wolumenów dostarczonych przesyłek.
3. E-Commerce	Na podstawie podpisanych umów o współpracę, ustalonych stawek oraz miesięcznych wolumenów dostarczonych paczek z chwilą dostarczenia paczki.
4. Administracja publiczna	Na podstawie podpisanych umów o współpracę, ustalonych stawek oraz miesięcznych wolumenów dostarczonych przesyłek.
5. Komornicy	Na podstawie podpisanych umów o współpracę, ustalonych stawek oraz miesięcznych wolumenów dostarczonych przesyłek, lub na podstawie nadań dokonanych w POK lub Oddziale własnym.

4.17.2 Odsetki

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

4.17.3 Dywidendy

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

4.18. 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 w sprawozdaniu z całkowitych dochodów przez szacowany okres użytkowania związanego z nią składnika aktywów.

4.19. Podatek dochodowy

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

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

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. Na różnicę między wynikiem podatkowym a wynikiem księgowym wpływa wyłączenie 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.

4.20. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana

Aktywa trwale i grupy do zbycia klasyfikuje się jako przeznaczone do sprzedaży, jeśli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana raczej w wyniku transakcji sprzedaży niż w wyniku ich dalszego użytkowania. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy wystąpienie transakcji sprzedaży jest bardzo prawdopodobne, a składnik aktywów (lub grupa do zbycia) jest dostępny do natychmiastowej sprzedaży w swoim obecnym stanie (zgodnie z ogólnie przyjętymi warunkami handlowymi). Klasyfikacja składnika aktywów jako przeznaczonego do sprzedaży zakłada zamiar kierownictwa Emitenta do dokonania transakcji sprzedaży w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

Aktywa trwale (i grupy do zbycia) sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży wycenia się po niższej spośród dwóch wartości: pierwotnej wartości bilansowej lub wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane ze sprzedażą.

Od rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży nie dokonuje się odpisów amortyzacyjnych.

Aktywa i zobowiązania zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej prezentowane oddzielnie, jako aktywa i zobowiązania krótkoterminowe

Grupa do zbycia stanowi działalność zaniechaną, jeżeli jest częścią Spółki stanowiącą pojedynczy ośrodek wypracowujący środki pieniężne bądź grupę ośrodków wypracowujących środki pieniężne, która została wygaszona lub zaklasyfikowana jako przeznaczona do sprzedaży oraz:

- a) stanowi odrębną, ważną dziedzinę działalności lub geograficzny obszar działalności;
- b) jest częścią pojedynczego, skoordynowanego planu zbycia odrębnej, ważnej dziedziny działalności lub geograficznego obszaru działalności; lub
- c) jest jednostką zależną nabytą wyłącznie z zamiarem jej odsprzedaży.

Działalność zaniechana jest wyłączona z wyniku działalności kontynuowanej i jest prezentowana odrębnie w rachunku zysków i strat jako zysk lub strata z działalności zaniechanej po opodatkowaniu.

Dodatkowe ujawnienia zawarte zostały w nocie 13. Wszystkie pozostałe noty do niniejszego sprawozdania finansowego zawierają ujawnienia dotyczące działalności kontynuowanej, o ile nie zaznaczono inaczej.

5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Stosując opisane w Nocie 4 zasady rachunkowości obowiązujące w Spółce, Zarząd Spółki 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.

5.1. Profesjonalny osąd

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wobec zagadnień podanych w punkcie 4, największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa dotyczący testu na utratę wartości opisany w punkcie 4.8.

5.2. 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.

5.2.1 Okresy użytkowania ekonomicznego rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów niematerialnych

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

5.2.2. Analiza wartości aktywów dotyczących działalności zaniechanej – działalność listowa

W związku z zaniechaniem działalności listowej, Zarząd Jednostki Dominującej podjął decyzję o analizie wartości aktywów związanych z tą działalnością pod kątem utraty wartości. W konsekwencji, Spółka dokonała aktualizacji ich wartości w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych dotyczących działalności zaniechanej listowej innej niż e-commerce. W ocenie Zarządu, obecna wycena tych aktywów odzwierciedla ich wartość godziwą. Szczegółowo zaniechanie działalności zostało opisane w nocie 7.

5.2.3. Odzyskiwalność inwestycji w jednostki powiązane

Spółka dokonując oceny utraty wartości inwestycji w jednostki powiązane opiera się na przesłankach wewnętrznych i zewnętrznych i na planach dotyczących tych jednostek. Wynik osądu kierownictwa dotyczący oceny utraty wartości inwestycji w akcje PGP S.A. oraz Inpost Finanse Sp. z o.o. został przedstawiony w nocie 19.

5.2.4. Możliwość realizacji aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W ciągu roku Zarząd zweryfikuje możliwość realizacji aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywanego w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej. W 2016 roku w oparciu o plany finansowe na kolejne lata Zarząd stwierdził, iż istnieje ryzyko pełnej realizacji aktywa z tytułu podatku odroczonego i w związku z tym w sprawozdaniu aktywo to zostało objęte odpisem aktualizującym.

5.2.5. Niepewność realizacji aktywów obrotowych

W związku z prowadzonym biznesem Spółka jest narażona na ryzyko związane z brakiem możliwości realizacji aktywów obrotowych (głównie należności). Ryzyko to jest na bieżąco monitorowane przez zarząd i na podstawie prowadzonej weryfikacji zarząd określa prawdopodobieństwo ryzyka braku realizacji tych aktywów. Znajduje to odzwierciedlenie w tworzonych przez zarząd odpisach na aktywa obrotowe. Struktura wiekowa należności została opisana szczegółowo w nocie 23.

5.2.6. Potencjalna utrata wartości pozostałych długoterminowych aktywów finansowych

W ciągu roku Zarząd Spółki Dominującej zweryfikował możliwość odzyskania wartości pozostałych długoterminowych i aktywów finansowych. W wyniku przeprowadzonej analizy, ich wartość godziwa na dzień 31 grudnia 2016 r. wyniosła 61 tys. zł (2 856 tys. zł na koniec 2015 r.). Kwota rozpoznanych odpisów aktualizujących wartość długoterminowych aktywów finansowych została odniesiona w ciężar kosztów finansowych i zaprezentowana w nocie 20.

5.2.7. Rezerwy na roszczenia

W związku z zakończeniem działalności listowej szczegółowo opisanej w nocie 7.1 oraz przejściowymi problemami płatniczymi z tym związanymi szczegółowo opisanymi w nocie 4.1 Spółka zawiązała rezerwy na wartość roszczeń od kontrahentów oraz odsetki karne łącznej kwocie 7 344 tys. zł. Na kwotę rezerwy składa się estymacja kar umownych oraz odsetek bazująca na najlepszej wiedzy Zarządu oraz otrzymanych opiniach prawnych.

6. Informacje dotyczące segmentów działalności

W związku z rozwojem Grupy oraz rosnącym znaczeniem przychodów z działalności logistycznej paczek paczkomatowych i kurierskich, a także dokonaniem w 2015 r. podziałem infrastruktury na kurierską i listową, wyodrębnione zostały dwa podstawowe segmenty działalności.

- Segment kurierski
- Segment listowy

Zgodnie z MSSF 8, podstawą ustalenia segmentów działalności były informacje zarządcze, które są wykorzystywane przy podejmowaniu decyzji strategicznych przez Zarząd Grupy. Informacje sporządzane dla osób decydujących w Grupie o przydziale zasobów i oceniających wyniki finansowe segmentu koncentrują się na grupach usług świadczonych klientom.

Segment kurierski obejmuje usługi logistyczne polegające na dostarczaniu paczek kurierskich oraz paczek paczkomatowych. Usługi te świadczone są głównie na rzecz dwóch spółek z Grupy Integer.pl – Inpost Express Sp. z o.o. oraz Inpost Paczkomaty Sp. z o.o.

Segment listowy (działalność zaniechana w zakresie tradycyjnych przesyłek listowych innych niż e-commerce) obejmuje usługi, głównie polegające na dostarczaniu listów zwykłych, listów poleconych oraz przekazów pieniężnych. Dodatkowo Spółka nadal

kontynuuje działalność listową w niewielkim obszarze świadczonych usług e-commerce jak „Allelist” oraz „Smartcourier”, które w niniejszym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym zostały zaprezentowane w segmencie listowym kontynuowanym. Prezentowane segmenty operacyjne spełniają kryteria ilościowe określone w MSSF 8. Zakres świadczonych usług oraz dostarczanych towarów opisany został szczegółowo w nocie 4.17.1. Segmenty działalności oraz ich wyniki finansowe zostały szerzej opisane w nocie 8.1.

7. Istotne zdarzenia w 2016 roku

7.1. Zakończenie działalności listowej

W dniu 16 maja 2016 roku w wyniku pogarszającej się sytuacji na rynku listowym Zarząd Spółki podjął uchwałę, której przedmiotem była decyzja o restrukturyzacji działalności Grupy Kapitałowej InPost w zakresie obsługi przesyłek listowych. Proces weryfikacji modelu tej działalności został zainicjowany na podstawie wyników osiągniętych przez segment listowy w okresie styczeń-kwiecień b.r., które były pod wpływem silnego spadku wolumenu przesyłek listowych oraz presji cenowej. Optymalizacja modelu dystrybucyjnego przesyłek listowych zrealizowana w marcu b.r. w następstwie zakończenia obsługi kontraktu dla Sądów, w wyniku której zredukowano liczbę oddziałów o ok. 45%, a zasoby ludzkie o ok. 40%, nie przyniosła oszczędności wystarczających do utrzymania rentowności segmentu listowego. Dlatego też Zarząd Spółki zdecydował się na podjęcie następujących działań restrukturyzacyjnych:

- Wypowiedzenie nierentownych umów na obsługę przesyłek listowych innych niż e-commerce, o najniższych stawkach jednostkowych.
- Dalszą redukcję kosztów centralnych.
- Ograniczenie obszaru działania do głównych miast w Polsce, co szacunkowo zmniejszy obsługiwane wolumeny listów o ok. 30%, a których obsługa generuje ok. 50% bezpośrednich kosztów dystrybucji.
- Renegocjacja obowiązujących umów z perspektywy obsługiwanych wolumenów korespondencji i ich cen.
- Przeniesienie do infrastruktury kurierskiej obsługi listów poleconych dla sektora e-commerce doręczanych na terenach poza aglomeracyjnych, co stanowi ok. 30% ich wolumenu.
- Budowanie księgi popytu na usługi listowe świadczone przez InPost S.A. na rok 2017.

Powyższa decyzja Zarządu Spółki w przedmiocie rozpoczęcia procesów restrukturyzacyjnych została zatwierdzona w dniu 30 maja 2016 roku przez Radę Nadzorczą Spółki, jako że stanowiła element planów strategicznych Spółki.

W dniu 14 lipca 2016 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę, której przedmiotem była decyzja o zakończeniu przez Spółkę InPost S.A. i spółki zależne działalności w zakresie obsługi przesyłek listowych tradycyjnych, tj. przesyłek innych niż przesyłki e-commerce. Przedmiotowa decyzja została podjęta po szczegółowej analizie modelu tej działalności oraz w oparciu o efekty podejmowanych uprzednio przez Spółkę działań restrukturyzacyjnych segmentu listowego, które wprawdzie przyniosły oszczędności na poziomie oczekiwanym przez Zarząd Spółki, ale z uwagi na drastyczny spadek przychodów oraz brak możliwości dalszej redukcji kosztów, okazały się niewystarczające do osiągnięcia założonych rezultatów. Z uwagi na fakt, iż prognozowane koszty związane z zakończeniem działalności listowej zakładane były na niższym poziomie niż przewidywana strata na segmencie listowym, jaka przy ówczesnych wolumenach zostałaby wygenerowana do końca bieżącego roku, Zarząd Spółki zdecydował, iż wyżej opisana decyzja o zakończeniu działalności listowej powinna skutkować redukcją kosztów i

oszczędnościami, które będą wykorzystane na rozwój usług perspektywicznych związanych z rykiem e-commerce, takich jak w szczególności listy polecone e-commerce, smartcourier oraz zwiększanie potencjału obsługi paczek kurierskich i paczkomatowych. Dnia 14 lipca 2016 roku Rada Nadzorcza Spółki zatwierdziła tę decyzję w drodze stosownej uchwały, jako stanowiącą element planów strategicznych Spółki.

Zgodnie z komunikatem z dnia 25 lipca 2016 r. do dnia 1 sierpnia miało miejsce wypowiedzenie przez Inpost S.A. i jej podmioty zależne od wszystkich umów na obsługę przesyłek listowych tradycyjnych, tj. innych niż przesyłki e-commerce, zgodnie i w wykonaniu decyzji Zarządu zatwierdzonej przez Radę Nadzorczą InPost S.A. z dnia 14 lipca 2016 roku. Odstąpienie od wszystkich umów nastąpiło w drodze art. 16 ust. 1 pkt 4) ustawy Prawo pocztowe, tj. z uwagi na fakt, że usługa pocztowa miałaby być wykonywana w całości albo w części na obszarze nieobjętym wpisem do rejestru, w sytuacji w której operator pocztowy nie zawarł umowy umożliwiającej obsługę poza tym obszarem. Całkowite wygaszenie działalności listowej nie dotyczącej przesyłek e-commerce nastąpiło w sierpniu 2016 po całkowitym wykonaniu obowiązków wynikających z wypowiedzianych umów.

Zgodnie z MSSF5 („Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana”), w niniejszym Jednostkowym Sprawozdaniu Finansowym oraz sprawozdaniu z całkowitych dochodów wyodrębniono wynik działalności zaniechanej na dzień bilansowy 31 grudnia 2016 roku. Szczegóły zaprezentowano w notce 13.

7.2. Wzrost ilości wolumenów paczek paczkomatowych i kurierskich

W 2016 roku dzięki poczynionym działaniom marketingowym oraz podpisaniu nowych kontraktów Spółka kontynuowała wzrost obsługiwanych wolumenów paczek kurierskich i paczkomatowych. Spowodowało to zwiększenie przychodów w segmencie kurierskim w stosunku do okresu porównywalnego – szczegółowe dane dotyczące podziału przychodów na produkty i kanały dystrybucji zawiera nota 8.

7.3. Zakończenie obsługi Sądów i Prokuratur

Dnia 28 października 2015 roku spółka Polska Grupa Poczтовая S.A. złożyła ofertę w przetargu na obsługę Sądów i Prokuratur na lata 2016-2018 o wartość brutto 475 578 tys. Powyższe usługi były świadczone nieprzerwanie od 1 stycznia 2014 roku przez Grupę na podstawie wcześniejszego przetargu. W dniu 10 grudnia 2015 roku Polska Grupa Poczтовая S.A., otrzymała od Centrum Zakupów dla Sądownictwa (Zamawiający) zawiadomienie o wyborze oferty złożonej przez Poczტę Polską S.A. w postępowaniu o udzielenie zamówienia publicznego na: „Świadczenie usług pocztowych w zakresie przyjmowania, przemieszczania i doręczenia przesyłek pocztowych oraz zwrotu przesyłek niedoręczonych na rzecz sądów”. W rezultacie Grupa zaprzestała świadczenia usług na rzecz Sądów z dniem 29 lutego 2016 roku. Niemniej jednak na podstawie umowy z dnia 27 listopada 2015 roku Grupa nadal świadczyła usługi pocztowe w zakresie przyjmowania, przemieszczania i doręczenia przesyłek pocztowych oraz zwrotu przesyłek niedoręczonych na rzecz prokuratur. Zgodnie z umową usługi nadal miały być świadczone do dnia 31 grudnia 2016 roku lub do dnia przekroczenia kwoty wynagrodzenia brutto (tj. kwoty 15 791 tys. zł).

Następnie dnia 29 lipca 2016 r. w związku z zaprzestaniem działalności listowej zostało zawarte porozumienie, na mocy którego Grupa zakończyła również świadczenie usług na rzecz prokuratur. Porozumienie to było zawarte ze skutkiem na dzień 31 lipca 2016 r. Dodatkowo na podstawie powyższego porozumienia Grupa Kapitałowa zobowiązana została do

zapłaty kwoty 789 tys. W związku z podpisanym porozumieniem spółka zależna Inpost S.A. podpisała poręczenie do kwoty maksymalnie 2 000 tys. zł.

7.4. Rozwiązanie umowy oraz zawarcie porozumienia z Ruch S.A.

W dniu 6 lipca 2015 roku Inpost S.a. oraz InPost Paczkomaty Sp. z o.o. złożyły spółce Ruch S.A. („RUCH”) oświadczenie w sprawie rozwiązania umowy o współpracy z dnia 31 października 2013 r. („Umowa”), zawartej pomiędzy spółką RUCH S.A. oraz InPost Paczkomaty Sp. z o.o., działającej wówczas pod firmą InPost sp. z o.o., przy czym wszelkie prawa i obowiązki InPost Paczkomaty Sp. z o.o. wynikające z tej Umowy zostały przejęte przez InPost S.A., za zgodą RUCH S.A. na podstawie porozumienia z dnia 9 lipca 2014 r. Powodem rozwiązania Umowy było naruszanie przez RUCH obowiązków wynikających z Umowy. Następnie w dniu 8 lipca 2016 roku Spółka otrzymała z Sądu Okręgowego w Warszawie XX Wydział Gospodarczy odpis pozwu (złożonego w dniu 18 maja 2016 roku) na podstawie, którego RUCH domagał się zapłaty za świadczone usługi na rzecz Spółki za okres od 7 lipca 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. oraz zwrotu wydatków poniesionych na zakup urządzeń do obsługi EPO (Elektroniczne Potwierdzenie Odbioru).

Ostatecznie w dniu 1 sierpnia 2016 r. Spółka oraz spółka InPost Paczkomaty Sp. z o.o. oraz RUCH S.A. zawarły ugodę („Ugoda”) w celu zakończenia wszelkich sporów związanych z wykonywaniem i rozwiązaniem Umowy. Strony Ugody postanowiły, że Inpost S.A. zapłaci na rzecz RUCH S.A. bezwarunkowo i bez jakichkolwiek zastrzeżeń kwotę w wysokości 4 mln zł oraz 23% podatku VAT, czyli kwotę w wysokości 4,92 mln zł brutto, przy czym kwota ta została rozłożona na 9 rat. Pierwsza rata w wysokości 2,46 mln zł brutto płatna w dniu 2 sierpnia 2016 roku, natomiast osiem kolejnych rat w wysokości po 307,5 tys. zł brutto każda - płatna w ostatnim dniu każdego miesiąca kalendarzowego w okresie od 31 sierpnia 2016 roku do 31 marca 2017 roku. Ponadto, Strony postanowiły, iż w terminie 7 dni od dnia zapłaty na rzecz RUCH S.A. wszystkich kwot, RUCH S.A., InPost Paczkomaty sp. z o.o. oraz InPost S.A. zobowiązują się zawrzeć porozumienie o wzajemnym zrzeczeniu wszelkich roszczeń, o treści zgodnej z załącznikiem do Ugody i w tym dniu RUCH S.A. będzie zobowiązany wydać Spółce. wypełniony przez RUCH S.A. weksel in blanco, wystawiony przez InPost S.A. (działającego wówczas w formie sp. z o.o. pod firmą „InPost” sp. z o.o.) w celu zabezpieczenia roszczeń o zapłatę wynagrodzenia z Umowy na kwotę 2 238,6 tys. zł i z terminem płatności w dniu 5 lipca 2016 r. („Weksel”) Do dnia zawarcia porozumienia, o którym mowa powyżej, (ale nie dłużej niż do dnia 30 kwietnia 2017 r.) RUCH S.A. zobowiązał się nie podejmować działań dotyczących realizacji Weksla, w szczególności nie wytaczać powództw o zapłatę kwot stwierdzonych Wekslem, przy czym w razie niewykonania przez RUCH S.A. tego obowiązku, RUCH S.A. zobowiązany był zapłacić na rzecz Emitenta karę umowną w kwocie 2 238,6 tys. zł, co nie wykluczało dochodzenia odszkodowania przenoszącego wysokość kary umownej.

Ponadto, Strony postanowiły, iż w terminie 3 dni od dnia zawarcia Ugody, RUCH S.A. i InPost S.A. zobowiązały się złożyć w Sądzie Okręgowym w Warszawie wniosek o zawieszenie Postępowania. W celu zabezpieczenia zapłaty kwot wskazanych w Ugodzie, InPost S.A. przedłożył przy zawarciu Ugody oświadczenie o poddaniu egzekucji.

Dodatkowo w następstwie zawartego porozumienia w dniu 26 września 2016 roku Sąd Okręgowy w Warszawie postanowieniem Sygn. akt XX GC426/16 zawiesił postępowanie w sprawie na podstawie art. 178 k.p. c.

Spółka zapłaciła wszystkie 9 rat przewidziane Ugodą. Zgodnie zatem z postanowieniami Ugody w dniu 7 kwietnia 2017 r. InPost S.A., InPost Paczkomaty sp. z o.o. oraz RUCH S.A. zawarły porozumienie o wzajemnym zrzeczeniu roszczeń („Porozumienie”), na podstawie którego Strony zrzekły się wszelkich roszczeń wynikających z Umowy, w tym wynikających z lub związanych z wykonywaniem, rozwiązaniem, wypowiedzeniem lub wygaśnięciem Umowy, w szczególności roszczeń

wynikających lub mogących wynikać z zarzutów stron w przedmiocie nienależytego wykonywania lub niewykonywania Umowy, roszczeń o zapłatę wynagrodzenia, odsetek, kar umownych, odszkodowań, zwrotu wydatków z Umowy, roszczeń wynikających z faktu złożenia przez InPost S.A. oraz InPost Paczkomaty sp. z o.o. oświadczenia o rozwiązaniu Umowy, innych oświadczeń lub wezwań Stron związanych z Umową, w tym, w przedmiocie zapłaty na podstawie jakiegokolwiek tytułu prawnego, roszczeń wynikających z zamówienia i dostarczenia przez InPost S.A. skrzyń na listy, a także roszczeń RUCH mogących wynikać z postanowień Umowy dotyczących wyłączności oraz zakazu przejmowania placówek RUCH. Jednocześnie Strony postanowiły, że gdyby między nimi zaistniały w przyszłości jakiekolwiek roszczenia scharakteryzowane powyżej, strony zrzekają się wszelkich takich roszczeń niezależnie od ich tytułu prawnego, a także zobowiązują się nie podnosić takich roszczeń w przyszłości. Jednocześnie z zawarciem Porozumienia RUCH S.A. zwrócił InPost S.A. Weksel.

Zgodnie z Ugoda, w terminie 7 dni od zawarcia Porozumienia, InPost S.A. oraz RUCH S.A. zobowiązane są do złożenia w Sądzie Okręgowym w Warszawie wniosku o wyznaczenie posiedzenia w celu zawarcia ugody sądowej, obejmującej cofnięcie powództwa i zrzeczenie się przez RUCH S.A. roszczeń objętych pozwem z dnia 18 maja 2016 roku, wzajemne zniesienie się kosztów zastępstwa procesowego oraz rozliczenie opłaty od pozwu. Jeżeli umorzenie postępowania wskutek zawarcia ugody sądowej nie doprowadzi (po wyczerpaniu toku instancji) do zwrotu RUCH S.A. całej opłaty sądowej uiszczonej od pozwu, InPost S.A. zobowiązany będzie, w terminie 14 dni od uprawomocnienia się postanowienia sądu drugiej instancji, zwrócić RUCH S.A. połowę uiszczonej i niezwróconej przez sąd opłaty sądowej.

7.5. Zawarcie i rozwiązanie umowy znaczącej

Zarząd spółki InPost S.A. w dniu 15 stycznia 2016 r. zawarł z KAR-TEL sp. z o.o. sp. k. (dalej „KAR-TEL”) umowę o współpracy w zakresie zapewnienia zestawów terminalowych oraz systemu informatycznego („Umowa”), które są potrzebne dla obsługi sieci punktów obsługi klienta („POK”). W dniu 4 marca 2016 r. został zawarty aneks do umowy.

Na mocy zawartych umów:

- w lutym 2016 r. KAR-TEL wydzierżawił 7 000 Zestawów Terminalowych InPost, za miesięczną kwotę 143 570 zł
- w miesiącu marcu 2016 r. KAR-TEL wydzierżawił 7 000 Zestawów Terminalowych InPost, za miesięczną kwotę 371 070 zł

W dniu 20 maja 2016 roku został zawarty kolejny aneks do umowy, na mocy którego:

- Inpost wydzierżawi na dalszy okres 46 miesięcy kalendarzowych licząc od dnia 1 kwietnia 2016 r., 7 000 Zestawów Terminalowych na następujących warunkach:
 - a) Inpost zapłaci czynsz dzierżawny za miesiąc kwiecień 2016 r. w kwocie 1 744 977,90 zł netto.
 - b) Inpost zapłaci czynsz dzierżawny w wysokości 371 070 zł netto miesięcznie przez kolejne 22 miesiące okresu dzierżawy licząc od 1 maja 2016 r.
 - c) w okresie od 1 marca 2018 r. przez kolejne 23 miesiące okresu dzierżawy czynsz dzierżawny będzie wynosił 185 535 zł netto miesięcznie.
 - d) po upływie okresu dzierżawy, wraz z zapłatą ostatniego czynszu dzierżawnego InPost nabydzie własność wszystkich Zestawów Terminalowych za łączną kwotę 185 535 zł (słownie: sto osiemdziesiąt pięć tysięcy pięćset trzydzieści pięć złotych) netto, która to kwota stanowi ostatnią ratę czynszu dzierżawnego za miesiąc styczeń 2020 r.

- dodatkowo aneks wprowadza możliwość potrącenia wzajemnych wierzytelności pomiędzy spółkami InPost i KAR-TEL
- KAR-TEL zobowiązał się ponadto do zapewnienia InPost systemu informatycznego od dnia 1 lutego 2016 r. przez cały okres obowiązywania Umowy, tj. do dnia 31 stycznia 2020 r. poprzez zapewnienie funkcjonowania Systemu Centralnego KAR-TEL, zapewnienie łączności międzysystemowej, udzielenie licencji na System Zestawu Terminalowego oraz usługę rozwoju Systemu Informatycznego w zakresie wskazanym w Umowie. Wynagrodzenie dla KAR-TEL z tego tytułu wyniesie 206 430 zł netto za każdy miesiąc kalendarzowy, przez okres od dnia 1 lutego 2016 r. do dnia 31 stycznia 2020 r.
- podpisany aneks wprowadził także zapis umożliwiający spółce InPost S.A. dokonywania instalacji i dezinstalacji na dzierżawionych zestawach dowolnego oprogramowania pochodzącego z innego źródła niż fabrycznie zainstalowane przez producenta.

7.6. Rozwiązanie umowy ze spółką Bezpieczny List Sp. z o.o.

W dniu 25 lipca 2016 r. Spółka poinformowała, iż Zarząd złożył wobec Bezpieczny List Sp. z o. o. oświadczenie o wypowiedzeniu umowy współpracy z dnia 2 marca 2015 r., zawartej pomiędzy InPost S.A. a Bezpieczny List Sp. z o. o., w przedmiocie świadczenia przez Bezpieczny List Sp. z o. o. na rzecz InPost S.A. usług, w tym usług pocztowych, w szczególności w zakresie doręczania korespondencji zgodnie z zasadami i procedurami wskazanymi w ww. umowie. Opisana w zdaniu poprzedzającym umowa została przez Spółkę wypowiedziana z zachowaniem dwutygodniowego okresu wypowiedzenia, w trybie art. 746 § 1 Kodeksu cywilnego z ważnych powodów, którymi są brak możliwości zapewnienia przez Bezpieczny List Sp. z o. o. należytej realizacji ww. umowy poprzez utrzymanie odpowiedniego stanu zatrudnienia oraz ryzyko nienależytego wykonywania usług objętych ww. umową przez pracowników Bezpieczny List Sp. z o. o. ze względu na zwolnienia grupowe pracowników tej spółki.

Jednocześnie Zarząd Spółki podjął decyzję o zatrudnieniu bezpośrednio przez InPost S.A., celem obsługi przesyłek e-commerce, części pracowników objętych zwolnieniami w ramach likwidacji stanowisk w Bezpieczny List Sp. z o. o., w liczbie nie większej niż 377 osób.

7.7. Sprzedaż spółki Bezpieczny List Sp. z o.o.

W dniu 8 sierpnia 2016 r. Spółka InPost S.A. zawarła ze spółką Tenes One Sp. z o.o. umowę sprzedaży 100% udziałów w spółce zależnej – Bezpieczny List Sp. z o.o. za łączną cenę równą 10 tys. złotych. Przejście własności wszystkich udziałów w Bezpieczny List Sp. z o. o. na nabywcę nastąpiło z chwilą zawarcia umowy sprzedaży.

Zawarcie Umowy Sprzedaży jest rezultatem zakończenia przez Spółkę działalności listowej w segmencie przesyłek listowych tradycyjnych, tj. przesyłek innych niż przesyłki e – commerce, o której Spółka InPost S.A. informowała raportem bieżącym nr 26/2016 z dnia 14 lipca 2016 r. oraz raportu bieżącego nr 28/2016 z dnia 25 lipca 2016 r. oraz związane jest z potrzebą restrukturyzacji Bezpieczny List Sp. z o. o.

Wartość księgowa udziałów będących przedmiotem Umowy Sprzedaży w księgach Inpost S.A. wynosiła 5 tys. zł.

Nie istnieją powiązania pomiędzy Spółką i jego osobami zarządzającymi oraz nadzorującymi, a nabywcą.

Odpowiedzialność Spółki wynikająca z Umowy Sprzedaży jest ograniczona do kwoty 10 tys. zł. Ponadto na podstawie zapisów Umowy Spółka będzie ponosiła odpowiedzialność wyłącznie za umyślne naruszenie. Na Spółce przestanie ciążyć jakiegokolwiek

zobowiązanie do zapłaty odszkodowania po upływie 1 roku od dnia nabycia przez nabywcę udziałów na podstawie umowy sprzedaży. Odpowiedzialność Spółki z tytułu rękojmi za wady prawne udziałów będących przedmiotem Umowy Sprzedaży została wyłączona.

7.8. Rozwiązanie umowy ze spółką Inforsys S.A.

W dniu 15 września 2016 roku Spółka InPost S.A. zawarła porozumienie o rozwiązaniu umowy z dnia 3 stycznia 2014 roku ze spółką Inforsys S.A., z którą Grupa współpracowała w zakresie konfekcjonowania przesyłek listowych.

Umowa uległa rozwiązaniu z dniem 3 października 2016 roku. Zgodnie z porozumieniem do zapłaty na rzecz Inforsys S.A. pozostała kwota 2 878 tys. zł., która następnie została uregulowana do dnia 3 października 2016 roku na podstawie faktur wystawionych w tym terminie przez Inforsys S.A. Zgodnie z podpisanym porozumieniem dnia 3 października 2016 doszło do finalnego rozliczenia porozumienia i ww. kwota została rozliczona poprzez potrącenie jej z należnościami InPost S.A. z tytułu udzielonych pożyczek na kwotę 2 878 tys. zł, na którą składał się kapitał w kwocie 2 025 tys. zł oraz odsetki w kwocie 853 tys. zł..

Porozumienie, o którym mowa powyżej zostało zawarte w związku z wycofaniem się spółki InPost S.A. z działalności w zakresie obsługi tradycyjnych przesyłek listowych innej niż e-commerce w związku z czym dalsze utrzymywanie wyżej opisanej umowy byłoby niezasadne.

7.9. Zmiana warunków emisji obligacji Integer.pl S.A.

W dniu 22 września 2016 roku miało miejsce zgromadzenie Obligatariuszy Integer.pl S.A. Zgromadzenie Obligatariuszy podjęło decyzję o zmianie Warunków Emisji Obligacji serii INT0918, INT1217, INT1219, INT0617 oraz INT0217. W ramach zmienionych warunków emisji Integer.pl Inwestycje dokonał ustanowienia zastawu rejestrowego na wszystkich posiadanych akcjach w kapitale zakładowym Spółki InPost S.A. należących do podmiotów z Grupy (jednak nie mniej niż 58% wszystkich akcji w spółce InPost S.A.) wraz z zastawem rejestrowym na wierzytelności o wypłatę środków z rachunku papierów wartościowych powiązanych z tymi akcjami na rzecz Administratora Zastawów działającego na rzecz Obligatariuszy oraz posiadaczy Pozostałych Obligacji do najwyższej sumy zabezpieczenia wynoszącej 235.000.000 PLN, w celu zabezpieczenia wierzytelności Obligatariuszy oraz posiadaczy pozostałych Obligacji wynikających z odpowiednio Obligacji oraz pozostałych obligacji.

8. Przychody i koszty.

8.1. Przychody ze sprzedaży oraz segmenty działalności.

	01.01.2016 - 31.12.2016		01.01.2015 - 31.12.2015	
	Przychody łącznie (działalność kontynuowana i zaniechana)	W tym: działalność kontynuowana	Przychody łącznie (działalność kontynuowana i zaniechana)	W tym: działalność kontynuowana
Listy zwykłe i ekspresowe	41 683	-	130 004	-

Listy polecone	81 162	23 605	262 342	9 302
Paczki paczkomatowe	82 883	82 883	52 032	52 032
Pozostałe paczki w tym paczki kurierskie	167 528	166 036	59 261	52 554
Znaczk	2 081	-	6 873	-
Pozostałe	52 477	43 300	42 331	18 796
Razem przychody ze sprzedaży	427 814	315 824	552 843	132 684

W pozycji pozostałe zaprezentowana została sprzedaż z tytułu pozostałych usług logistycznych (obsługa przekazów pieniężnych, usługi transportowe, obsługa przesyłek reklamowych, przesyłki nierejestrowane, usługa „Smart Courier”). Poza pozostałymi usługami logistycznymi w pozycji pozostałych przychodów ze sprzedaży ujęte zostały również przychody ze sprzedaży w ramach własnej sieci Punktów Obsługi Klienta, sprzedaż towarów do agentów, przychody z tytułu czynszu.

Zgodnie z informacją w notcie 6 działalność kontynuowana w Grupie InPost skupia się na dwóch kluczowych obszarach: segmencie kurierskim i segmencie listowym (w zakresie przesyłek e-commerce).

- Segment kurierski obejmuje działalność w zakresie obsługi paczek paczkomatowych – realizowanych głównie dla spółki InPost Paczkomaty Sp. z o.o. oraz paczek kurierskich – usługach świadczonych na rzecz spółki InPost Express Sp. z o.o.
- Segment listowy (w zakresie przesyłek e-commerce) działalności kontynuowanej obejmuje przede wszystkim usługę SmartCourier, usługi Allelist oraz list polecony e-commerce świadczone na rzecz spółki InPost Paczkomaty Sp. z o.o.

31 grudnia 2016	Segment listowy działalności kontynuowanej	Segment kurierski	Ogółem
Rachunek zysków i strat			
Sprzedaż	63 541	252 283	315 824
<i>pozostałe przychody operacyjne</i>	-	282	282
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej (EBIT)	(7 245)	23 344	16 099
Amortyzacja	712	2 829	3 541
EBITDA	(6 533)	26 172	(19 640)

8.2. Przychody z głównych produktów i usług

	01.01.2016 - 31.12.2016		01.01.2015 - 31.12.2015	
	Przychody łącznie (działalność kontynuowana i zaniechana)	W tym: działalność kontynuowana	Przychody łącznie (działalność kontynuowana i zaniechana)	W tym: działalność kontynuowana
Administracja Publiczna	13 644	-	226 554	-
Duże przedsiębiorstwa	30 655	3 843	80 830	2 456
Komornicy	8 809	-	16 843	-
MŚP	101 707	38 982	100 246	6 670
E-commerce	272 999	272 999	113 854	113 854
Pozostałe	-	-	14 516	9 704

Razem przychody ze sprzedaży	427 814	315 824	552 843	132 684
-------------------------------------	----------------	----------------	----------------	----------------

8.3. Informacje geograficzne

Wszystkie aktywa trwale posiadane przez spółkę znajdowały się na terenie Polski

	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
1. Sprzedaż krajowa	315 437	132 073
2. Sprzedaż zagraniczna	387	612
Razem przychody ze sprzedaży działalności kontynuowanej	315 824	132 685

8.4. Informacje o wiodących klientach

Spółka uznaje za wiodących klientów odbiorców, których obrót w ciągu okresu sprawozdawczego przekroczył 10% przychodów Spółki. W roku 2016 r. wartość sprzedaży przekroczyła 10% rocznych przychodów Spółki tylko z dwoma kontrahentami. Kontrahentem tym w 2016 r. była spółka Inpost Express Sp. z o.o (sprzedaż do tego podmiotu wyniosła 166 201 tys. zł) oraz InPost Paczkomaty Sp. z o.o. (108 223 tys. zł).

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r. Spółka rozpoznała trzech kontrahentów do których wartość sprzedaży przekroczyła 10% rocznych przychodów, były to: Polska Grupa Poczтовая S.A. (sprzedaż do tego podmiotu wyniosła 200 724 tys. zł), spółka InPost Express Sp. z o.o. (62 611 tys.) zł oraz InPost Paczkomaty Sp. z o.o. (61 904 tys. zł).

8.5. Koszty operacyjne

Największą pozycję kosztów operacyjnych działalności kontynuowanej w 2016 r. stanowiły koszty usług obcych. W stosunku do okresu porównywalnego koszty te wzrosły o 162 146 tys. zł co związane było z wzrostem obsługiwanych wolumenów oraz rozwojem sieci kurierskiej. Dodatkowo w 2016 roku na skutek nabycia nowych środków trwałych i wartości niematerialnych wzrosły koszty amortyzacji o 2 509 tys. zł w stosunku do okresu porównawczego.

8.6. Pozostałe przychody operacyjne

Do pozostałych przychodów operacyjnych Spółka zalicza przychody i zyski niezwiązane w sposób bezpośredni z działalnością podstawową. Do pozostałych przychodów operacyjnych należą przede wszystkim rozliczone dotacje a także uzyskane kary umowne i rozwiązane odpisy na należności.

	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	24	-
Dotacje otrzymane	82	-
Dodatnie różnice inwentaryzacyjne	44	-
Kary i odszkodowania, zwrot kosztów sądowych, przychody z podobnych źródeł	30	-
Inne przychody operacyjne	102	-
Pozostałe przychody operacyjne z działalności kontynuowanej	282	-

8.7. Pozostałe koszty operacyjne

W pozostałych kosztach operacyjnych znajdują się przede wszystkim koszty utworzonych odpisów aktualizujących, opłaty sądowe i koszty egzekucji.

	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	23	-
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość należności	1 341	259
Ujemne różnice inwentaryzacyjne	-	16
Kary, odszkodowania i reklamacje, koszty egzekucyjne i sądowe	141	235
Darowizny udzielone	10	-
Inne koszty operacyjne	347	165
Pozostałe koszty operacyjne z działalności kontynuowanej	1 862	675

8.8. Przychody finansowe

Na kwotę przychodów finansowych składają się przede wszystkim prowizje od udzielonych wzajemnie w ramach grupy kapitałowej Integer.pl poręczeń kredytów bankowych oraz odsetki i inne przychody związane z pożyczkami udzielonymi.

	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Odsetki	740	1 291
Prowizje otrzymane od gwarancji/poręczeń bankowych	1 344	1 632
Pozostałe przychody finansowe	5	6
Pozostałe przychody finansowe z działalności kontynuowanej	2 089	2 929

8.9. Koszty finansowe

W kosztach finansowych Spółki rozpoznaje przede wszystkim prowizje od otrzymanych gwarancji bankowych w ramach grupy kapitałowej Integer.pl a także odsetki od zaciągniętych pożyczek i kredytów

	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Odsetki	1 659	1 451
Strata z wyceny inwestycji do wartości godziwej	-	8 215
Ujemne różnice kursowe	51	5
Prowizje naliczone od gwarancji/poręczeń bankowych	1 862	2 062
Opłaty bankowe	783	727
Aktualizacja wartości aktywów finansowych - jednostki powiązane	59 286	-
Kaucje, opłaty i prowizje	73	-
Pozostałe koszty finansowe	3 124	2
Pozostałe koszty finansowe z działalności kontynuowanej	66 838	12 462

Wszystkie odsetki dotyczą zobowiązań finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

W roku 2016 Spółka w kosztach finansowych rozpoznała 39 379 tys. zł odpisu aktualizującego udziały Polskiej Grupy Poczтовой S.A., 6 404 tys. zł odpisu aktualizującego udziały Inpost Finanse, 13 503 tys. zł odpisu aktualizującego pożyczkę udzieloną

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

	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Amortyzacja środków trwałych	2 726	533
Amortyzacja wartości niematerialnych	815	499
Amortyzacja działalności kontynuowanej	3 541	1 032

	Okres 12 miesięcy zakończony 31-12-2016	Okres 12 miesięcy zakończony 31-12-2015
Amortyzacja środków trwałych w tym:	3 943	1 768
<i>Działalność kontynuowana</i>	2 726	533
<i>Działalność zaniechana</i>	1 217	1 235
Amortyzacja wartości niematerialnych w tym:	4 475	1 647
<i>Działalność kontynuowana</i>	815	499
<i>Działalność zaniechana</i>	3 660	1 148
Amortyzacja działalności kontynuowanej	3 541	1 032
Amortyzacja działalności zaniechanej	4 877	2 383
Razem amortyzacja:	8 418	3 415

9. Koszty świadczeń pracowniczych

	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Wynagrodzenia	22 577	13 323
Koszty ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	4 743	2269
Koszty świadczeń pracowniczych dział. kontynuowanej	27 320	15 592

10. Program motywacyjny

W dniu 18 czerwca 2015 r. podjęta została uchwała nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia InPost S.A. w sprawie przyjęcia programu motywacyjnego, zmieniona uchwałą nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 31 sierpnia 2015 r.

Program motywacyjny obejmuje lata 2015-2017 i oparty jest na emisji warrantów subskrypcyjnych na rzecz poszczególnych osób objętych tym programem motywacyjnym (kluczowi pracownicy oraz osoby zarządzające spółką InPost S.A.) w każdym kolejnym roku jego trwania po spełnieniu warunków nabycia uprawnień do objęcia warrantów przewidzianych Uchwałą. Łącznie w ramach programu motywacyjnego wyemitowanych zostanie nie więcej niż 345.000 warrantów subskrypcyjnych. Każdy

warrant subskrypcyjny uprawniać będzie do objęcia 1 akcji serii E po cenie emisyjnej równej cenie sprzedaży akcji spółki InPost S.A. w ramach oferty publicznej sprzedaży akcji zrealizowanej w 2015 r. tj. po cenie 25 zł za jedną akcję, które emitowane będą w ramach uchwalonego kapitału warunkowego. Spółka zobowiązana jest do zaoferowania warrantów osobom uprawnionym do objęcia w terminie do 30 dni od dnia zatwierdzenia jednostkowego sprawozdania finansowego InPost S.A. za każdy rok obrotowy objęty programem motywacyjnym. Uprawnienie posiadaczy warrantów subskrypcyjnych do objęcia akcji serii E będzie mogło zostać zrealizowane w terminie 5 lat od objęcia warrantów subskrypcyjnych.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie zostały objęte żadne warranty uprawniające do objęcia akcji serii E.

W ocenie zarządu z uwagi na nieokreślenie listy uprawnionych w ramach programu oraz nieprzyznanie warrantów program nie został formalnie uruchomiony i zgodnie z MSSF2 nie podlega wycenie.

11. 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 2016 i 2015 obowiązującą według przepisów jest stawka -19%. Obecne przepisy nie zakładają zróżnicowania stawek podatkowych dla przyszłych okresów.

Dodatkowo w związku z rozpoznaną działalnością zaniechaną w 2016 i 2015 roku Spółka dokonała podziału podatku na poszczególne obszary działalności.

	Okres 12 miesięcy zakończony 31-12- 2016	Okres 12 miesięcy zakończony 31-12- 2015
Sprawozdanie z całkowitych dochodów		
Bieżący podatek dochodowy w tym:	184	225
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego działalności kontynuowanej	184	225
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego działalności zaniechanej	-	-
Odroczony podatek dochodowy	(3 260)	4 661
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych działalności kontynuowanej	2 174	2 333
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych działalności zaniechanej	(5 434)	2 328
Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w tym:	(3 076)	4 886
Całkowite obciążenie podatkowe działalności kontynuowanej	2 358	2 558
Całkowite obciążenie podatkowe działalności zaniechanej	(5 434)	2 328

Efektywna stopa podatkowa

Efektywna stopa podatkowa określa stosunek wartości podatku wykazanego w Jednostkowym Sprawozdaniu Finansowym do osiągniętego zysku brutto. Zarówno w 2016 jak i 2015 roku na skutek rozpoznania działalności zaniechanej Spółka wyodrębniła

pozycje przychodów i kosztów związanych z działalnością zaniechaną a które zgodnie z przepisami podatkowymi nie mogą stanowić kosztu i przychodu podatkowego. Tym samym w poniższym uzgodnieniu zostały umieszczone jedynie pozycje dotyczące działalności kontynuowanej.

	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Wynik finansowy brutto	(48 650)	13 764
Lokalna stawka podatku dochodowego	19%	19%
Podatek dochodowy wg lokalnej stawki	(9 244)	2 615
Efekt podatkowy przychodów nie będących przychodami według przepisów podatkowych, w tym:	(68)	-
Efekt podatkowy kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania według przepisów podatkowych, w tym:	11 670	2 271
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	2 358	4 886
Efektywna stopa procentowa	5%	35%

Odroczony podatek dochodowy

W 2016 roku na skutek zawiązania wielu odpisów i rezerw Spółka rozpoznała aktywo z tytułu podatku odroczonego jednak przyjmując zasadę ostrożności całe aktywo zostało objęte odpisem aktualizującym.

	Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej		Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	
	okres zakończony 31.12.2016	okres zakończony 31.12.2015	okres zakończony 31.12.2016	okres zakończony 31.12.2015
REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU				
Różnice kursowe	-	1	(1)	1
Odsetki naliczone	580	616	(36)	616
Prowizja od poręczeń i gwarancji - zafakturowana, ale niezapłacona	-	78	(78)	78
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	750	-	750	-
Noty obciążeniowe niezapłacone	-	87	(87)	87
Różnica pomiędzy wartością bilansową i podatkową ST i WNiP	1 353	2 317	(964)	2 317
Wycena instrumentów pochodnych	-	1 220	(1 220)	1 220
Inne (proszę wpisać):	706	1 745	(1 039)	(3 240)
Noty uznaniowe niezapłacone	706	1 740	(1 034)	(3 246)
Pozostałe	-	5	(5)	5
Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego	3 389	6 064	(2 675)	1 079

	Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej		Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	
	okres zakończony 31.12.2016	okres zakończony 31.12.2015	okres zakończony 31.12.2016	okres zakończony 31.12.2015
AKTYWO Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO				
Różnice kursowe	6	6	1	(6)
Odsetki naliczone	399	1	(399)	330
Odpis na należności pozostałe	3 351	-	(3 351)	-
Rezerwy na jednostki powiązane	392	656	264	4 449

Wynagrodzenia i ZUS - koszt podatkowy okresu następnego	279	110	(169)	290
Rozliczenia międzyokresowe bierne pozostałe	507	-	(507)	-
Nierozliczone zle długi	12	-	(12)	-
Zobowiązania leasingowe bilansowe	31	-	(31)	-
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	1 843	-	(1 843)	-
Nierozliczona strata z lat ubiegłych*	7 552	-	(7 552)	-
Odpisy aktualizujące należności	-	240	240	(226)
RMB pracownicze	235	-	(235)	-
RMB leasing bilansowy	2 744	1 539	(1 205)	(1 098)
Inne (proszę wpisać):	363	254	(110)	(254)
Onerous contracts	362	205	(157)	(205)
Pozostałe	-	48	48	(48)
Rozliczenie międzyokresowe kosztów	1	-	(1)	-
Aktywo brutto z tytułu podatku odroczonego	17 714	2 805	(14 909)	3 487
Odpis na aktywo	14 325	-	(14 325)	-
Aktywo netto z tytułu podatku dochodowego	3 389	2 805	(585)	3 487
Aktywo/ Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	-	(3 260)	(3 260)	4 566

*Na nierozliczoną stratę z lat ubiegłych składa się strata z roku 2016 dla InPost S.A. w kwocie 7.552 tys. zł, którą można rozliczyć maksymalnie do końca roku 2021.

12. Zysk przypadający na jedną akcję

Zarówno na dzień 31 grudnia 2016 roku jak i w danych porównawczych zysk na akcję został wyliczony jako iloraz wyniku netto i średnioważonej liczby akcji w danym okresie.

W dniu 18 czerwca 2015 roku został uchwalony program motywacyjny dla kluczowej kadry kierowniczej. Rozwodniony zysk na akcję zaprezentowany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów nie uwzględnia tego zdarzenia. W ocenie zarządu z uwagi na nieokreślenie listy uprawnionych w ramach programu oraz nieprzyznanie warrantów program nie został formalnie uruchomiony i zgodnie z MSSF2 nie podlega wycenie. Rozwodniony zysk na akcję zaprezentowany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów nie uwzględnia tego zdarzenia. W ocenie zarządu z uwagi na nieokreślenie listy uprawnionych w ramach programu oraz nieprzyznanie warrantów program nie został formalnie uruchomiony i zgodnie z MSSF2 nie podlega wycenie. Sam program motywacyjny został dodatkowo opisany w nocie 10.

(w zł)

	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
Podstawowy zysk na akcję	PLN na akcję	PLN na akcję
Z działalności kontynuowanej	(4,41)	(0,01)
Z działalności zaniechanej	(9,69)	0,78
Podstawowy zysk na akcję ogółem	(14,10)	0,77

12.1. Podstawowy zysk na akcję

(w tys. zł)

	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
Zysk podmiotu dominującego z działalności kontynuowanej	(51 008)	(134)
Zysk wykorzystany do obliczenia podstawowego zysku przypadającego na akcję	(162 974)	8 878
Liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku na akcję	11 558 000	11 494 088

12.2. Rozwodniony zysk na akcję

Na dzień 31 grudnia 2016 jak i na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka nie posiadała akcji, opcji lub warrantów rozładniających, których konwersja na akcje zwykłe obniżyłaby zysk przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej.

13. Działalność zaniechana

Zgodnie z informacją zawartą w nocy 7.1 Spółka zakończyła działalność operacyjną w zakresie tradycyjnych przesyłek listowych innych niż e-commerce. W związku z powyższym Spółka wyodrębniła działalność zaniechana która objęła następujące obszary:

- świadczenie usług pocztowych polegających na odbiorze, transporcie, sortowaniu oraz doręczaniu tradycyjnych przesyłek listowych jak: listy zwykłe, polecone, listy polecone ZPO, ekspresowe, ulotki reklamowe
- świadczenia usług finansowych w zakresie obsługi przekazów pieniężnych
- świadczenie innych usług, powiązanych z usługami listowymi
- sprzedaż towarów związanych bezpośrednio z działalnością listową, takich jak: koperty, znaczki i druki a także inne towary niezwiązane bezpośrednio z działalnością listową takie jak wyposażenie oddziałów i punktów obsługi klienta i inne

Wyodrębniona działalność zaniechana przedstawia się następująco:

Działalność zaniechana	Okres 12 miesięcy zakończony 31-12-2016	Okres 12 miesięcy zakończony 31-12-2015
Przychody ze sprzedaży	111 990	420 159
Pozostałe przychody operacyjne	4 115	2 909
Koszty operacyjne ogółem	231 173	411 715
Pozostałe koszty operacyjne w tym:	104 091	1 699
Zysk (strata) z przeszacowania aktywów zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży do wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia	(778)	
Przychody finansowe	-	-
Koszty finansowe	2 332	13
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(117 400)	11 340
Podatek dochodowy w tym:	(5 435)	2 328

Koszt podatku dochodowego straty z przeszacowania aktywów przeznaczonych do sprzedaży	(148)	
		-
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	(111 965)	9 012

Największą pozycję kosztów w 2016 roku w działalności zaniechanej stanowiły usługi obce w wysokości 162 680 tys. zł (w 2015 roku była to wartość 372 997 tys. zł) na które składały się koszty transportu, obsługi i doręczania tradycyjnej korespondencji listowej. Do innych istotnych pozycji należały również koszty wynagrodzeń i innych świadczeń pracowniczych na łączną kwotę 7 6724 tys. zł 23 406 tys. zł w 2015 roku). Koszty te znacznie spadły w 2016 roku stosunku do danych porównawczych i były wynikiem zakończenia obsługi kontraktu sądowego na początku 2016 roku (opisanego w nocie 7.3) i pełnym wycofaniem się z działalności listowej tradycyjnej w połowie 2016 roku.

Do innych istotnych pozycji wpływających na wynik działalności zaniechanej w 2016 roku należą pozostałe koszty operacyjne które zostały obciążone jednorazowymi kosztami związanymi z zakończeniem obsługi tradycyjnych przesyłek listowych.

Wśród zawiązanych rezerw związanych z działalnością zaniechaną największą pozycję stanowią rezerwy na roszczenia w tym na sprawy dochodzone na drodze sądowej.

14. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

W ciągu najbliższych 12 miesięcy Spółka zamierza zbyć maszyny sortujące związane z działalnością listową (dwie z nich zostały sprzedane w marcu 2017 roku). Na maszyny te została udzielona dotacja rządowa, która rozliczana była w ramach rozliczeń międzyokresowych przychodów równolegle do odpisów amortyzacyjnych maszyn. Zbycie sorterów nie spowoduje konieczności zwrotu dotacji w związku z zakończeniem okresu trwałości projektu. Obecnie trwa poszukiwanie nabywcy na pozostałe sortery. Na dzień 31 grudnia 2016 roku wartość aktywów przeznaczonych do sprzedaży została przeszacowana do wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia. Podstawowe kategorie aktywów i zobowiązań składające się na działalność sklasyfikowaną jako przeznaczona do sprzedaży na dzień bilansowy to:

	2016-12-31
Rzeczowe aktywa trwałe	1 593
Aktywa z działalności listowej sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	1 593
Zobowiązania długoterminowe - dotacje rządowe	598
Zobowiązania krótkoterminowe - dotacje rządowe	326
Zobowiązania z działalności listowej związane ze składnikami aktywów sklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	924
Aktywa netto sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	669

15. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W roku 2016 oraz 2015 Spółka nie wypłaciła dywidendy.

Przyszłe wypłaty dywidendy uzależnione będą od decyzji Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, podejmowanego na podstawie rekomendacji Zarządu zaopiniowanej przez Radę Nadzorczą.

16. Rzeczowe aktywa trwałe

Stan na dzień 31 grudnia 2016	Grunty i budynki	Maszyny i urządzenia, w tym:	Środki transportu	Pozostałe	Środki trwałe w budowie / zaliczki	Ogółem
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	1 155	20 671	119	2 517	1 466	25 928
a) zwiększenia	211	14 332	175	2 053	-1 465	15 306
przyjęcie ze środków trwałych w budowie	211	14 332	175	2 053	-16 771	-
zakup	-	-	-	-	15 306	15 306
b) zmniejszenia	107	8 008	86	1 835	-	10 036
sprzedaż	-	24	-	-	-	24
aktywa przeznaczone do sprzedaży	-	7 206	-	-	-	7 206
likwidacja	107	778	86	1 835	-	2 806
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	1 259	26 995	208	2 735	1	31 198
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	113	6 893	96	2 114	-	9 215
a) zwiększenia	139	3 389	36	393	-	3 957
amortyzacja za okres	139	3 389	23	393	-	3 944
inne	-	-	13	-	-	13
b) zmniejszenia	31	6 280	84	1 831	-	8 225
sprzedaż	-	1	-	-	-	1
aktywa przeznaczone do sprzedaży	-	5 612	-	-	-	5 612
likwidacja	31	667	84	1 831	-	2 612
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	221	4 002	48	676	-	4 947
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	1 259	26 995	208	2 735	1	31 198
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	221	4 002	48	676	-	4 947
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	588	4 014	-	100	-	4 702
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	450	18 979	160	1 959	1	21 549

Na dzień 31 grudnia 2016 roku największą pozycję środków trwałych stanowiły maszyny i urządzenia do których należą: linie sortujące oraz sortery listów i paczek o łączna wartość 6 989 tys. zł. a także terminale płatnicze o wartości netto 10 367 tys. zł, które zostały przyjęte w 2016 roku (sfinansowane leasingiem finansowym). Wartość bilansowa netto wszystkich środków trwałych w leasingu finansowym wynosiła na koniec 2016 roku 18 342 tys. złotych. Na pozycje środki trwałe w budowie zaliczane są środki trwałe zanim trafią na konkretne kategorie w bilansie.

Powyższa tabela ruchu na środkach trwałych obejmuje również wyodrębnienie ze środków trwałych aktywa przeznaczone do sprzedaży – co szczegółowo zostało opisane w nocie 14

Stan na dzień 31 grudzień 2015	Grunty i budynki	Maszyny i urządzenia, w tym:	Środki transportu	Pozostałe	Środki trwałe w budowie / zaliczki	Ogółem
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	813	12 648	113	2 300	894	16 768
a) zwiększenia	345	8 086	8	237	572	9 248
przyjęcie ze środków trwałych w budowie	345	8 086	8	237	(8 676)	-
zakup	-	-	-	-	9 248	9 248
b) zmniejszenia	3	63	2	20	-	88
likwidacja	3	63	2	20	-	88
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	1 155	20 671	119	2 517	1 466	25 928
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	49	5 464	85	1 924	-	7 522
a) zwiększenia	64	1 481	13	210	-	1 768
amortyzacja za okres	64	1 481	13	210	-	1 768
b) zmniejszenia	-	53	2	20	-	75
likwidacja	-	53	2	20	-	75
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	113	6 893	96	2 114	-	9 216
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	1 155	20 671	119	2 517	1 466	25 928
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	113	6 893	96	2 114	-	9 216
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	1 042	13 778	23	403	1 466	16 712

17. Wartości niematerialne

Stan na dzień 31.12.2016	Licencje, znaki towarowe, patenty	Oprogramowanie	Pozostałe	WNIP w realizacji / zaliczki na WNIP	Ogółem
Wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	6 035	28 148	5	3	34 190
a) zwiększenia (z tytułu)	-	4 551	-5	1 752	6 299
przyjęcie z WNIP w realizacji	-	4 546	-	-4 546	-
zakup	-	-	-	6 299	6 299
reklasyfikacje	-	5	-5	-1	-
Wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	6 035	32 699	-	1 755	40 489
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	217	5 333	1	-	5 550
a) zwiększenia (z tytułu)	191	4 284	-1	-	4 475
amortyzacja za okres	191	4 284	-1	-	4 475
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	408	9 617	-	-	10 025
Wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	6 035	32 699	-	1 755	40 489
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	408	9 617	-	-	10 025
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	19 318	-	-	19 318
Wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	5 627	3 764	-	1 755	11 146

Do najistotniejszych pozycji wartości niematerialnych w 2016 roku należy „Znak towarowy InPost” o wartości netto 5 627 tys. zł. Z kolei największe pozycje oprogramowania stanowią projekty (przyjęte w 2016 roku): Click&Collect (639 tys. zł), Manager Paczek (469 tys. zł) Projekt Przekierowań (478 tys. zł) oraz System do śledzenia przesyłek (380 tys. zł)

W związku z zakończeniem działalności listowej część aktywów została objęta odpisem aktualizującym który obciążył wynik działalności zaniechanej (opisany w notcie 13 System EPO (11 059 tys. zł), Program Agent (4 822 tys. zł.), System do śledzenia przesyłek (2 368 tys. zł) Przesyłka zintegrowana (1 838 tys. zł) oraz inne oprogramowanie służące działalności listowej (1 725 tys. zł).

Stan na dzień 31 grudzień 2015	Licencje, znaki towarowe, patenty	Oprogramowanie	Pozostałe	Wartości niematerialne w realizacji	Ogółem
Wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	3	12 606	-	3 409	16 018
a) zwiększenia	6 011	15 587	5	(3 406)	18 197
zakup	6 011	15 587	5	(3 406)	18 197
b) zmniejszenia	-	-	-	-	-
Wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	6 014	28 193	5	3	34 215
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	1	3 927	0	-	3 928
a) zwiększenia	195	1 451	1	-	1 647
amortyzacja za okres	195	1 451	1	-	1 647
b) zmniejszenia	-	-	-	-	-
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	196	5 378	1	-	5 575
Wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	6 014	28 193	5	3	34 215
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	196	5 378	1	-	5 575
Wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	5 818	22 815	4	3	28 640

Na wzrost Wartości niematerialnych i prawnych w 2015 roku miały przede wszystkim zakup praw do znaku „InPost” od Verbis Alfa Sp. z o.o. za kwotę 6 mln zł., rozwój oprogramowania „Merkury System”, „Agent 2.0” i „Smart Courier” zakupione od Initec Sp. z o.o. na kwotę 5 494 tys. zł. oraz rozwój oprogramowania „EPO”, („Elektroniczne potwierdzenie Odbioru”) - prace zakupione od Initec Sp. z o.o. (3 060 tys. zł) oraz PGP S.A. (5 389 tys. zł).

18. Aktywa oddane w zastaw jako zabezpieczenie

Na dzień 31.12.2016 Spółka InPost S.A nie oddała żadnych aktywów w zastaw jako zabezpieczenie.

19. Udziały w innych jednostkach.

W roku 2016 zmienił się udział Spółki w jej spółkach zależnych.

Zgodnie z opisem w nocy 7.7 dnia 8 sierpnia 2016 roku została sprzedana spółka Bezpieczny List Sp. z o.o., na sprzedaż której Spółka rozpoznała zysk w wysokości 5 tys. zł.

W związku z zakończeniem obsługi sądów i prokuratur oraz zakończeniem działalności w obszarze przesyłek listowych innych niż e-commerce dokonano odpisu aktualizującego wartość udziałów Polskiej Grupy Poczтовой (39 379 tys. zł) i Inpost Finanse (6 404 tys. zł).

W związku z powyższymi transakcjami zmienił się udział Spółki w jednostkach zależnych na dzień 31 grudnia 2016 roku.

Kształtował się następująco:

Lp.	Nazwa jednostki:	Siedziba:	Rodzaj działalności:	2016		2015	
				Udział w prawach do głosu (%)	Wartość udziałów w tys.	Udział w prawach do głosu (%)	Wartość udziałów w tys.
1	Bezpieczny List sp. z o.o. (PL)	ul. Malborska 130, 30-624 Kraków	Działalność Kurierska	-	-	100	5
2	Polska Grupa Poczutowa S.A. (PL)	ul. Cybernetyki 21, 02-677 Warszawa	Działalność Poczutowa	100	-	100	39 379
3	InPost Finanse sp. z o.o. (PL)	ul. Malborska 130, 30-624 Kraków	Działalność Finansowa	100	5 477	100	11 881
Razem:					5 477		51 265

20. Pozostałe aktywa finansowe.

	Stan na dzień 31 grudzień 2016	Stan na dzień 31 grudzień 2015
Krótkoterminowe	114	548
Pożyczki udzielone- jednostki powiązane	-	-
Pożyczki udzielone- jednostki pozostałe	114	548
Długoterminowe	61	24 768
Pożyczki udzielone- jednostki powiązane	-	21 912
Pożyczki udzielone- jednostki pozostałe	61	2 856
Razem	175	25 316

31-12-2016	Aktywa finansowe				Razem
	krótkoterminowe		długoterminowe		
	jednostki powiązane	jednostki pozostałe	jednostki powiązane	jednostki pozostałe	
Wartość brutto - stan na początku okresu	-	548	21 912	2 856	25 316
zwiększenia, w tym:	-	-	-	-	-
- Zmiana klasyfikacji	21 901	2 856	-	-	24 757
- Udzielenie pożyczki, naliczone odsetki	602	82		73	757
zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-
- Zmiana klasyfikacji	-	-	21 912	2 845	24 757
- Spłata pożyczki	9 000	3 271	-	23	12 294
Wartość brutto - stan na końcu okresu	13 503	215	-	61	13 779
Odpisy z tytułu utraty wartości - stan na koniec okresu	13 503	101	-	-	13 604
Wartość netto na koniec okresu	-	114	-	61	175

W 2016 roku Spółka udzieliła nowych pożyczek na kwotę 70 tys. zł. do jednostek pozostałych. Naliczyła odsetki na łączną kwotę 688 tys. zł. W 2016 roku Spółka zawiązała odpisy na pożyczki na łączną kwotę 13 604 tys. zł oraz uzyskała spłaty na łączną kwotę 12 294 tys. zł.

Do istotnych pozycji wśród spłat należy rozliczenie kwoty 2 789 tys. zł od spółki Inforsys S.A. ze zobowiązaniami w formie umowy kompensaty – szczegółowo opisana w notcie 7.8, a także rozliczenie w formie kompensaty kwoty 9 000 tys. zł od Polskiej Grupy Pocztovej.

Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym:

W 2016 roku spółka nie wykazywała pożyczek udzielonych do jednostek powiązanych.

Lp.	Pożyczkobiorca	Wartość pożyczek w tys. 31-12-2015	Oprocentowanie
1	Bezpieczny List sp. z o.o. (PL)	10	WIBOR 1R+ marża
2	Polska Grupa Pocztowa S.A. (PL)	21 901	WIBOR 1R+ marża
Razem:		21 911	

Pożyczki są oprocentowane na zasadach rynkowych, nie są zabezpieczone.

21. Pozostałe aktywa trwałe i obrotowe oraz należności długoterminowe.

	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
Krótkoterminowe	282	7 652
Rozliczenia kosztów w czasie i inne rozliczenia międzyokresowe	32	225
Rozliczenie w czasie kosztów związanych z siecią POK	250	1 003
Kontrakt długoterminowy	-	6 424
Długoterminowe	1 655	5 913
Rozliczenie w czasie kosztów związanych z siecią POK	-	1 003

Kaucje, zabezpieczenia i polisy	1 655	4 910
---------------------------------	-------	-------

Od 2014 do połowy 2016 roku Spółka realizowała kontrakt długoterminowy na dostarczenie usług pocztowych dla sądów i prokuratur. Kontrakt ten skutkował rozpoznanieniem aktywa, który został wykazany w bilansie na dzień 31 grudnia 2015 roku w kwocie 6 424 tys. zł. W związku z zakończeniem kontraktu sądowego na początku 2016 roku aktywo to zostało w całości rozliczone.

22. Zapasy.

	Stan na dzień 31 grudzień 2016	Stan na dzień 31 grudzień 2015
Materiały (według ceny nabycia)	-	1 314
Towary	575	444
Zapasy ogółem	575	1 758

Zapasy wycenione zostały w cenie nabycia. Żadna kategoria zapasów nie stanowi zabezpieczenia kredytów lub pożyczek na dzień 31 grudnia 2016 roku.

23. Należności handlowe oraz pozostałe należności.

	Stan na dzień 31 grudzień 2016	Stan na dzień 31 grudzień 2015
Należności handlowe brutto	96 771	110 165
Należności budżetowe	3 550	5 957
Należności pozostałe	3576	4 178
Należności brutto ogółem:	103 897	120 300
Odpisy aktualizujące	19 588	1 528
Należności netto:	84 309	118 772

Wartość należności przeterminowanych nieobjętych odpisem

Poniższa tabela przedstawia należności przeterminowane, które nie utraciły wartości:

	Stan na dzień 31 grudzień 2016	Stan na dzień 31 grudzień 2015
do 30 dni	1 443	7 337
60-90 dni	5 455	4 774
91-120 dni	1 834	985
121-360 dni	243	1 129
361 dni i więcej	-	275
Razem	8 975	14 500

Należności przeterminowane powyżej 6 miesięcy nie są objęte odpisem aktualizującym gdyż są to należności które zostały spłacone po dniu bilansowym, skompensowane lub zabezpieczone aktywami kontrahentów.

24. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

	Stan na dzień 31 grudzień 2016	Stan na dzień 31 grudzień 2015
Środki pieniężne w banku i w kasie	207	23 267
Lokaty krótkoterminowe	1 703	-
Inne środki pieniężne	4	-
Razem	1 914	23 267
W tym		
Euro	12	1
USD	2	2

25. Kapitał podstawowy.

Kapitał zakładowy Spółki został w pełni opłacony przez akcjonariuszy i przedstawiał się następująco:

Kapitał podstawowy	Wartość nominalna akcji	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014
Akcje serii A	1 zł każda	10 000 000	10 000 000	10 000 000
Akcje serii B	1 zł każda	916 122	916 122	916 122
Akcje serii C	1 zł każda	353 878	353 878	353 878
Akcje serii D	1 zł każda	288 000	288 000	
		11 558 000	11 558 000	11 270 000

W 2016 roku, zgodnie z opisem w notcie 7.9 spółka Integer Inwestycje Sp. z o.o. dokonała ustanowienia zastawu rejestrowego na wszystkich akcjach Spółki InPost S.A. (Seria A, B, C i D), należących do podmiotów z Grupy Integer.pl.

Dane akcjonariuszy Spółki i struktura akcjonariatu na dzień 31 grudnia 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku:

Kapitał Zakładowy	Liczba akcji	Wartość nominalna 1 akcji	Łączna wartość nominalna (w zł.)	Udział w kapitale zakładowym
Integer.pl Inwestycje Sp. z o.o.	6 703 640	1 zł	6 703 640	58,00%
Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju (EBOiR)	970 872	1 zł	970 872	8,40%
Pozostali akcjonariusze	3 883 488	1 zł	3 883 488	33,60 %
	11 558 000		11 558 000	100%

Zarówno udział jak i struktura akcjonariuszy nie zmieniła się w stosunku do 31 grudnia 2015 roku. W notce 51 zostało opisane wezwanie na akcje Spółki InPost S.A. które nastąpiło po dniu bilansowym.

26. Kapitał zapasowy.

Zmiany w kapitale zapasowym na przestrzeni roku 2015 i 2016 kształtowały się następująco:	Kapitał zapasowy (agio)	Kapitał zapasowy z połączenia	Kapitał zapasowy (łącznie)
31 grudnia 2014	410 293	(324 697)	85 596
Emisja akcji w związku z nabyciem udziałów Inpost Finanse Sp. z o.o.	10 511	-	10 511
31 grudnia 2015	420 804	(324 697)	96 107
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych na kapitał zapasowy	8 878	-	8 878
31 grudnia 2016	429 682	(324 697)	104 985

27. Zyski (straty) zatrzymane

Dywidenda może być wypłacona w oparciu o wynik finansowy wynikający z jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego Spółki, przygotowanego dla celów statutowych oraz niepodzielonego zysku z lat ubiegłych. Spółka w 2016 roku poniosła stratę netto w wysokości 162 974 tys. zł.

W 2015 roku zysk wyniósł 31 212 tys. zł (z czego 8 878 tys. zł stanowi zysk netto za rok 2015 oraz 22.334 tys. zł zysków skumulowanych na dzień 31 grudnia 2014 roku).

28. Kapitał tworzony obligatoryjnie na pokrycie strat

Na moment sporządzenia niniejszego Jednostkowego Sprawozdania Finansowego na Spółkę nie są nałożone żadne zewnętrzne wymagania kapitałowe za wyjątkiem tego, iż zgodnie z art. 396 §1 Kodeksu Spółek Handlowych, spółka akcyjna na pokrycie straty powinna tworzyć 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.

Dodatkowo w związku z poniesioną stratą w 2016 roku, na dzień 31 grudnia kapitały własne Spółki miały wartość ujemną - tym samym zgodnie z art. 397 Kodeksu Spółek Handlowych bilans wykazał stratę przewyższającą sumę kapitałów: zapasowego i rezerwowych oraz jedną trzecią kapitału zakładowego co obliguje Zarząd do niezwłocznego zwołania walnego zgromadzenia celem powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia spółki (w tym kontynuacji działalności zgodnie z opisem w nocie 4.1)

29. Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

Spółka zarządza kapitałem by zagwarantować, że należące do niej spółki 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, pożyczki oraz leasing, a także kapitały rezerwowe i zysk zatrzymany.

W związku z restrukturyzacją w Spółce i zakończeniem działalności w obszarze tradycyjnych przesyłek listowych w 2016 roku Spółka wykazała stratę netto co wpłynęło również na ujemną wartość kapitałów własnych. W związku z powyższym oraz informacjami zawartymi w nocie 30 dotyczącymi stosunku zadłużenia netto do kapitałów własnych, pojawiło się ryzyko braku kontynuacji działalności w kolejnych 12 miesiącach – co szczegółowo zostało opisane w nocie 4.1.

30. Wskaźnik dźwigni finansowej

Wskaźnik dźwigni finansowej na koniec roku kształtuje się następująco:

	Stan na dzień 31 grudzień 2016	Stan na dzień 31 grudzień 2015
Zadłużenie	33 178	10 500
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 914	23 267
Zadłużenie netto	31 265	(12 767)
Kapitał własny	(24 096)	138 877
Stosunek zadłużenia netto do kapitału własnego	-130%	-9%

31. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

	Stan na dzień 31 grudzień 2016	Stan na dzień 31 grudzień 2015
Krótkoterminowe	15 933	2 400
Kredyt na finansowanie przedsięwzięć.	2 400	2 400
Kredyt obrotowy na rachunku bieżącym	13 533	-
Długoterminowe:	-	-
Razem oprocentowane kredyty i pożyczki	15 933	2 400

Wzrost zobowiązań z tytułu pożyczek i kredytów w stosunku do 2015 roku wynika ze wzrostu zadłużenia na rachunku bieżącym Alior (dawniej BPH S.A.) (11 242 tys. zł) oraz mBank S.A. (2 291 tys. zł).

Na dzień 31 grudnia 2015 nie wystąpiło żadne naruszenie postanowień zawartych przez Spółkę umów kredytowych lub umów pożyczki.

Takie naruszenie nastąpiło 31 grudnia 2016 roku i było następstwem ujemnych kapitałów i w konsekwencji ryzykiem braku kontynuacji działalności (zgodnie z opisem prezentowanym w nocie 7.1). W związku z powyższym Zarząd prowadzi rozmowy z aktualnymi wierzycielami dotyczącymi przedłużenia linii kredytowych i refinansowania obecnego zadłużenia co skutkowało podpisaniem nowych aneksów i porozumień.

Na dzień publikacji niniejszego Sprawozdania Finansowego:

- został podpisany aneks do umowy kredytowej z mBank S.A. wydłużający termin spłaty do 31 maja 2017 roku
- zostało podpisane porozumienie z Alior Bank S.A. przedłużające termin spłaty na dzień 31 maja 2017 roku

Informacje o najważniejszych kredytach na dzień 31 grudnia 2016 roku

Kredytodawca	Zadłużenie 31.12.2016 (w tys. zł)	Zabezpieczenie (rodzaj, wartość)
mBank S.A. (wcześniej BRE Bank S.A.)	2 400	Weksel in blanco poręczony przez Integer.pl S.A.
mBank S.A. (wcześniej BRE Bank S.A.)	2 291	Weksel in blanco poręczony przez Integer.pl S.A.
Alior Bank S.A.	11 242	Weksle in blanco poręczone przez Integer.pl S.A., InPost S.A., InPost Paczkomaty sp. z o.o.

32. Pozostałe zobowiązania finansowe długo i krótkoterminowe.

32.1. Warunki leasingu finansowego.

Zarówno długoterminowe jak i krótkoterminowe zobowiązania finansowe dotyczą przede wszystkim leasingu finansowego. Na dzień 31 grudnia 2016 roku Spółka posiadała otwarte pozycje leasingowe gdzie przedmiotem leasingu były przede wszystkim terminale płatnicze i maszyny sortownicze. Największa wartość dotyczy nowej umowy na leasing terminali płatniczych KAR-TEL o wartości netto 10 880 tys. zł. na 31 grudnia 2016 roku.

	Stan na dzień 31 grudzień 2016	
	Oplaty minimalne	Wartość bieżąca opłat
W okresie do 1 roku	7 023	9 075
W okresie od 1 do 5 lat	8 729	8 170
W okresie powyżej 5 lat	-	-
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	15 752	17 245
Minus koszty finansowe	1 308	
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych ogółem	14 444	

	Stan na dzień 31 grudzień 2015	
	Oplaty minimalne	Wartość bieżąca opłat
W okresie do 1 roku	2 624	2 259
W okresie od 1 do 5 lat	6 276	5 841
W okresie powyżej 5 lat	-	-
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	8 900	8 100
Minus koszty finansowe	800	-
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych ogółem	8 100	-

32.2. Warunki leasingu operacyjnego.

Przedmiotem leasingu operacyjnego są koszty z tytułu wynajmu powierzchni biurowych i magazynów w Punktach Obsługi Klientów oraz Oddziałach własnych, a także wynajem i leasing operacyjny samochodów tabletów i sprzętu IT. Warunki wynajmu nie odbiegają od standardów rynkowych.

Umowy leasingu samochodów zawierane są głównie na okres 3 – 5 lat. Umowy na wynajem powierzchni dla Punktów Obsługi Klienta i Oddziałów własnych mogą być zawierane zarówno na czas oznaczony (od 12 miesięcy) jak i nieoznaczony. Dla oddziałów własnych są podpisane umowy dzierżawy. Bezterminowe umowy wynajmu podlegają wypowiedzeniu zgodnie z Kodeksem Cywilnym.

Spółka nie posiada nierozwiązywalnych umów leasingu, ani nie podnajmuje przedmiotów leasingu operacyjnego. Spółka nie ma możliwości zakupu składników majątku objętego leasingiem po wygaśnięciu umowy lub w trakcie jej trwania.

	Stan na dzień 31 grudzień 2016	Stan na dzień 31 grudzień 2015
	Wartość minimalna opłat	
W okresie 1 roku	5 229	11 637
W okresie od 1 do 5 lat	6 494	12 621
W okresie powyżej 5 lat	4 892	-
Razem	16 615	24 258

Zgodnie z opisem w nocie 3 (dotyczącej nowych standardów oraz zmian do istniejących wydanych przez RMSR) prezentowane powyżej dane mogą w przyszłości ulec w zmianie w kontekście MSSF 16.

33. Przyszłe zobowiązania umowne i zobowiązania warunkowe

W 2016 roku przyszłe zobowiązania umowne i warunkowe zostały zaprezentowane poniżej:

Rozwiązanie umowy z Ruch S.A.

W dniu 6 lipca 2015 roku Jednostka Dominująca oraz InPost Paczkomaty Sp. z o.o. złożyły spółce Ruch S.A. („RUCH”) oświadczenie w sprawie rozwiązania umowy o współpracy co skutkowało wystąpieniem przez Ruch S.A. z roszczeniami odszkodowawczymi, które ostatecznie wyniosły 4 920 tys. zł. 1 sierpnia 2016 roku Jednostka Dominująca oraz Ruch S.A. podpisały ugodę na mocy której doszło do porozumienia dotyczącego wzajemnych roszczeń. Na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania Finansowego kwota roszczeń Ruch została w całości spłacona – co zostało szczegółowo opisane w nocie 7.4.

Pokrywanie kosztu netto świadczenia usług powszechnych przez operatora wyznaczonego

W Ustawie Prawo Pocztowe znajduje się mechanizm, który obciąża operatorów pocztowych koniecznością finansowania ewentualnej straty generowanej przez operatora wyznaczonego na świadczeniu usługi powszechnej. Art. 106 ustawy wprowadza pojęcie kosztu netto, który określa przyrost kosztu dla operatora z tytułu pełnienia funkcji operatora wyznaczonego, pomniejszony o korzyści pośrednie i z tytułu praw specjalnych wynikających z tej funkcji. W przypadku poniesienia straty na świadczeniu usług powszechnych koszt netto jest do wysokości poniesionej straty finansowany z udziałów operatorów pocztowych objętych obowiązkiem udziału w dopłacie oraz z budżetu państwa (w sytuacji gdy suma udziałów w dopłacie operatorów pocztowych jest niewystarczająca). Zobowiązanymi do udziału w dopłacie, zgodnie z art. 108 ust. 2 Ustawy Prawo Pocztowe, są ci operatorzy, którzy z tytułu świadczenia podstawowych usług pocztowych (tj. usług powszechnych lub usług wchodzących w zakres usług powszechnych) osiągnęli w roku obrotowym, za który jest ustalana dopłata, przychód powyżej miliona złotych. Ustalenie wysokości danego udziału operatora pocztowego w dopłacie następuje na podstawie jego procentowego udziału w przychodach uzyskanych w segmencie podstawowych usług pocztowych w roku obrotowym, za który dopłata jest ustalana. Operator wyznaczony również partycypuje w pokryciu poniesionej przez siebie straty, tym samym udział pozostałych operatorów zależy od proporcji przychodów osiągniętych przez operatora wyznaczonego i pozostałych operatorów. Ustawa Prawo Pocztowe przewiduje maksymalny pułap udziału operatorów w dopłacie na poziomie 2% kwoty przychodów uzyskanych z podstawowych usług pocztowych. W przypadku poniesienia przez operatora wyznaczonego straty na realizacji usług powszechnych zarówno InPost S.A., jak i Polska Grupa Poczтовая S.A. mogą zostać zmuszone do

przekazania do 2% przychodów osiągniętych z realizacji podstawowych usług pocztowych na pokrycie tej straty (przy czym przychody z usług realizowanych przez oba podmioty – np. na zasadach podwykonawstwa – będą odpowiednio wyłączane).

W związku z raportowaniem przekazanym przez operatora wyznaczonego do UKE, ryzyko pokrycia kosztu netto może dotyczyć roku 2013 r., czyli roku w którym Poczta Polska S.A. wykazała stratę na usługach powszechnych. W roku 2014 r. Poczta Polska S.A. wykazała zysk na usłudze powszechnej, dane za rok 2015 r. nie są dostępne. Na dzień sporządzenia niniejszego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego nie została podjęta decyzja przez Prezesa UKE decyzja o pokrycie kosztu netto przez operatorów pocztowych. Brak decyzji Prezesa UKE w tym zakresie jak i szereg, w ocenie Zarządu, głęboko uzasadnionych zastrzeżeń do poprawności zarówno mechanizmu dopłat do kosztu netto, w tym zastrzeżeń co do jego zgodności z prawem europejskim, które jak dotąd nie były przedmiotem wiążących rozstrzygnięć, a które w razie potwierdzenia oznaczają brak konieczności dopłaty, jak i zastrzeżeń co do prawidłowości wyliczenia kwoty kosztu netto przez Poczta Polską, spowodowały, że Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym nie została rozpoznana rezerwa na opisane powyżej ryzyko. Maksymalny poziom dopłaty jaki może zostać nałożony na Spółki Grupy Kapitałowej Inpost S.A. oraz Spółkę Inpost Paczkomaty Sp. z o.o. (w tej spółce w roku 2013 prowadzona była działalność pocztowa, wniesiona w roku 2014 do Inpost S.A.) wynosi 3 691 tys. zł. W ocenie Zarządu prawdopodobieństwo wypływu istotnych środków pieniężnych w związku z prowadzonym postępowaniem jest mało prawdopodobny.

Rozwiązanie umowy ze spółką Speedmail Sp. z o.o.

W dniu 16 września 2014 roku InPost S.A. (InPost) oraz InPost Paczkomaty Sp. z o.o. złożyły spółce Speedmail Sp. z o.o. („Speedmail”) oświadczenie o wypowiedzeniu umowy współpracy z dnia 28 stycznia 2014 roku ze skutkiem natychmiastowym. Powodem rozwiązania umowy było jej nieprawidłowe wykonanie poprzez naruszenie tajemnicy pocztowej. Następnie w dniu 04 maja 2016 roku InPost S.A. otrzymała z Sądu Okręgowego w Łodzi Wydział X Gospodarczy odpis pozwu (sygn. akt X GNC 527/16, następnie X GC 421/16), na podstawie którego Speedmail domagał się zapłaty wynagrodzenia w wysokości 358.193,18 zł za utrzymywanie gotowości operacyjnej za miesiąc lipiec 2014 roku. Ponadto w dniu 06 października 2016 roku InPost S.A. otrzymała z Sądu Okręgowego w Łodzi Wydział X Gospodarczy odpis pozwu (sygn. akt 1282/16, następnie X GC 866/16), na podstawie którego Speedmail domagał się zapłaty wynagrodzenia w wysokości 549.072,00 zł za utrzymywanie gotowości operacyjnej za okres sierpień-wrzesień 2014 roku. Obecnie toczy się jedno postępowanie, powstałe z połączenia do wspólnego rozpoznania spraw oznaczonych sygnaturami X GC 866/16 oraz X GC 421/16. Połączone sprawy toczą się aktualnie pod sygn. X GC 421/16.

Przedmiotem sporu jest interpretacja łączącej strony umowy w zakresie podstaw do żądania wynagrodzenia za utrzymywanie gotowości operacyjnej. Zgodnie z umową w razie nie przekazania przez InPost minimalnej gwarantowanej liczby przesyłek Speedmail miał otrzymać 3/4 umówionej opłaty za ich doręczenie. W ocenie Speedmail podstawą do wypłaty tego wynagrodzenia miało być comiesięczne rozliczenie. InPost z kolei prezentuje stanowisko zgodnie z którym warunek przekazania minimalnej miesięcznej ilości przesyłek nie miał być oceniany w stosunku do każdego miesiąca z osobna, lecz w odniesieniu do średniej miesięcznej ilości przesyłek przekazywanych w ciągu roku obowiązywania umowy, a zobowiązanie do zapłaty wynagrodzenia za zachowanie gotowości operacyjnej nie mogło powstać w sytuacji gdy umowa obowiązywała krócej niż rok.

Poza twierdzeniem, że roszczenie Speedmail nie ma podstawy w łączącej strony umowie, InPost dowodził jeszcze, że kontrahent nie wypełnił świadczenia wzajemnego za które domaga się zapłaty. Pozwany prezentuje stanowisko, w myśl którego fakt, że Speedmail nie był w stanie poprawnie dostarczać znacznie mniejszej liczby przesyłek dowodzi, że tym bardziej nie pozostawał w gotowości operacyjnej do doręczenia ilości określonej w umowie. W celu wykazania nieprawidłowości w doręczaniu przesyłek przez Speedmail przesłuchano trzech świadków zgłoszonych przez InPost, tj. byłych dyrektorów oddziałów regionalnych w Gdańsku, Poznaniu i Warszawie. Świadkowie zgłoszeni przez Speedmail co do zasady potwierdzili zaistnienie opisywanych przez InPost incydentów jednak bagatelizowali ich znaczenie.

Aktualnie postępowanie dowodowe zostało już zakończone, rozprawa została zamknięta, a wyrok został ogłoszony w dniu 19 kwietnia 2017 r. Sąd w całości uwzględnił powództwo, Spółka planuje złożenie apelacji. Spółka zawiązała rezerwę z tytułu niniejszego postępowania w kwocie 972 tys. zł.

Sprawy sądowe

W związku z prowadzoną działalnością Spółka jest stroną w kilkudziesięciu sprawach sądowych. W przypadku gdy w ocenie Zarządu prawdopodobieństwo wypływu środków z Grupy w związku z prowadzoną sprawą jest większe niż mniejsze, tworzone są rezerwy na sprawy sądowe. W przypadku gdy prawdopodobieństwo wypływu środków z Grupy w związku z daną sprawą jest niewielkie lub znikome rezerwa nie jest tworzona. Na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania Finansowego Grupa była stroną w sprawach sądowych których łączna wartość wynosiła 4 585 tys. zł (z czego 4 457 tys. zł dotyczyło działalności zaniechanej) i na które nie utworzono rezerwy w związku z niewielkim, w ocenie Zarządu, prawdopodobieństwem wypływu środków w przyszłości.

34. Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe

	31 grudzień 2016		
	Razem	Długoterminowe	Krótkoterminowe
Rezerwa aktuarialna na świadczenia pracownicze	1 180	21	1 159
Rezerwy pozostałe	7 071	169	6 902
Rozliczenia międzyokresowe	401	292	109
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	56	-	56
Razem	8 708	482	8 226

Rozliczenia międzyokresowe przychodów stanowią rozliczenia faktur, z tytułu których przychody rozpoznawane są w kolejnych miesiącach.

	31 grudzień 2015		
	Razem	Długoterminowe	Krótkoterminowe
Rezerwa aktuarialna na świadczenia pracownicze	425	19	406
Rozliczenia międzyokresowe	1 079	401	678
Razem:	1 504	420	1 084

W związku z zakończeniem działalności listowej w zakresie tradycyjnych przesyłek listowych innych niż e-commerce Grupa zawiązała szereg rezerw, które obciążały wynik działalności zaniechanej (szerzej opisanej w nocie 13). Rezerwy te dotyczyły

przede wszystkim kosztów związanych z zerwaniem umów handlowych a także rezerwy na nierentowny kontrakt leasingu („onerous lease”) i rezerwy na odprawy.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów stanowią rozliczenia faktur, z tytułu których przychody rozpoznawane są w kolejnych miesiącach.

Spółka rozpoznaje także zobowiązania warunkowe wynikające z dopłaty do usług powszechnych i szczegółowo opisane w nocie 33.

35. Rezerwa na świadczenia pracownicze

	31 grudzień 2016		
	Razem	Długoterminowe	Krótkoterminowe
Odprawa pośmiertna	8	7	1
Odprawa emerytalna	13	13	-
Odprawa rentowa	1	1	-
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	726	-	726
Rezerwa na odprawy	432	-	432
Razem	1 180	21	1 159

	31 grudzień 2015		
	Razem	Długoterminowe	Krótkoterminowe
Odprawa pośmiertna	5	5	-
Odprawa emerytalna	12	12	-
Odprawa rentowa	3	2	1
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	405	-	405
Razem	425	19	406

W skład rezerwy na świadczenia pracownicze wchodzi: rezerwa na niewykorzystane urlopy, odprawy emerytalne, rentowe i pośmiertne. Rezerwa liczona jest wewnętrznie w obrębie spółki lub wyznaczonego aktuarium na dzień 31 grudnia każdego roku. Zgodnie z regulaminem wynagradzania spółek nie tworzona jest rezerwa na nagrodę jubileuszową.

Dla Spółki najnowsze wyceny aktuarialne aktywów programu i bieżącej wartości zobowiązań wynikających z określonych świadczeń na dzień 31 grudnia 2016 roku – przeprowadziła spółka Attuario Sp.z o.o.Sp.k., członek Instytutu Aktuarialnego. Bieżącą wartość zobowiązań z tytułu określonych świadczeń oraz związane z nią bieżące i przeszłe koszty obsługi wyceniono metodą prognozowanych uprawnień jednostkowych.

Zwiększenie wartości bilansowej tej rezerwy wynika z korekty założeń aktuarialnych świadczeń pracowniczych dokonanych w ciągu bieżącego roku, głównie rezerwy na niewykorzystane urlopy, oraz utworzenia rezerwy na odprawy.

36. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe)

	Stan na dzień 31 grudzień 2016	Stan na dzień 31 grudzień 2015
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	101 515	110 604
Wobec jednostek powiązanych	5 742	33 229

Wobec jednostek pozostałych	95 773	77 375
Pozostałe zobowiązania	8 437	13 352
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	1 462	889
Rozrachunki z tytułu podatku dochodowego	-	4 256
Inne zobowiązania budżetowe	3 142	1 014
Inne zobowiązania	3 833	7 193
Razem	109 952	123 956

37. Poręczenia, gwarancje

Na główną kwotę poręczeń składają się poręczenia kredytów bankowych, linii kredytowych, leasingów oraz poręczeń wierzytelności, udzielone i otrzymane wobec spółek Grupy Kapitałowej Integer.pl oraz jednego podmiotu niepowiązanego.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Spółka udzieliła poręczeń kredytów spółkom:

Lp.	Nazwa dłużnika:	Dot. kredytu:	Kwota poręczenia:	Ważność:
1.	Insupport Center Sp. z o.o. InPost Paczkomaty Sp. z o.o. Integer.pl S.A. Inforsys S.A.	Wielozadaniowa linia poręczeń linii kredytowych oraz faktoring (BNP)	12 000	22.06.2011-21.06.2021
2.	InPost Express sp. z o.o.	Umowa leasingu (Volkswagen Leasing)	36	18.05.2016-30.08.2017
Razem:			12 036	

Na dzień 31.12.2015 roku Spółka udzieliła poręczeń kredytów spółkom:

Lp.	Nazwa dłużnika:	Dot. kredytu:	Kwota poręczenia:	Ważność:
1.	Insupport Center Sp. z o.o. InPost Paczkomaty Sp. z o.o. Integer.pl S.A. Inforsys S.A.	Wielozadaniowa linia poręczeń linii kredytowych (BNP)	34 000	22.06.2011-21.06.2021
Razem:			34 000	

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Spółka uzyskała poręczenia dotyczące kredytów i leasingów od następujących podmiotów:

Lp.	Nazwa dłużnika:	Poręczyciel	Rodzaj poręczenia	Kwota poręczenia:	Ważność:
1.	InPost S.A.	Integer.pl S.A.	Poręczenie linii kredytowej (mBank)	7 350	20.10.2015 - 31.03.2017
2.	InPost S.A.	Integer.pl S.A.	Poręczenie leasingu (HP)	7 699	30.04.2015 - 31.03.2018
3.	InPost S.A.	Integer.pl S.A.	Poręczenie leasingu (Simens Finance)	4 000	7.02.2015 - 15.09.2019
4.	InPost S.A.	Integer.pl S.A.	Poręczenie siedmiu leasingów (Volkswagen Leasing)	1 283	Okresy 1.04.2015 – 30.04.2019

5.	InPost S.A.	InPost Paczkomaty Sp. z o.o.	Poręczenie leasingu	2 576	16.07.2014 - 15.07.2017
6.	InPost S.A.	InPost Paczkomaty Sp. z o.o.	Poręczenie linii kredytowej (BPH)	12 650	19.01.2015 – 31.01.2017
7.	InPost S.A.	InPost Paczkomaty Sp. z o.o.	Wielozadaniowa linia poręczeń linii kredytowych (BNP)	25 500	22.06.2011 - 21.06.2021
8.	InPost S.A.	Insupport Center Sp. z o.o.			
9.	InPost S.A.	Integer.pl S.A.			
10.	InPost S.A.	Inforsys S.A.			
Razem:				61 058	

Na dzień 31.12.2015 roku spółki należące do Grupy InPost uzyskały poręczenia dotyczące kredytów od następujących podmiotów:

Lp.	Nazwa dłużnika:	Poręczyciel	Rodzaj poręczenia	Kwota poręczenia:	Ważność:
1.	InPost S.A.	Integer.pl S.A.	Poręczenie linii kredytowej (mBank)	7 500	21.10.2015 - 25.10.2016
2.	InPost S.A.	Integer.pl S.A.	Poręczenie limitu wierzytelności (Raiffeisen)	6 000	8.01.2015 - 30.06.2016
3.	InPost S.A.	Integer.pl S.A.	Poręczenie leasingu (HP)	7 699	30.04.2015 - 31.03.2018
4.	InPost S.A.	Integer.pl S.A.	Poręczenie leasingu (Siemens Finance)	4 000	7.02.2015 - 15.09.2019
5.	InPost S.A.	Integer.pl S.A.	Poręczenie siedmiu leasingów (Volkswagen Leasing)	1 283	Okresy 1.04.2015 - 30.11.2018
6.	InPost S.A.	InPost Paczkomaty Sp. z o.o.	Poręczenie leasingu	2 576	16.07.2014 - 15.07.2017
7.	InPost S.A.	InPost Paczkomaty Sp. z o.o.	Poręczenie linii kredytowej (BPH)	14 400	19.01.2015 - 30.09.2016
8.	InPost S.A.	InPost Paczkomaty Sp. z o.o.	Wielozadaniowa linia poręczeń linii kredytowych (BNP)	34 000	22.06.2011 - 21.06.2021
9.	InPost S.A.	Insupport Center Sp. z o.o.			
10.	InPost S.A.	Integer.pl S.A.			
11.	InPost S.A.	Inforsys S.A.			
Razem:				77 458	

Na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz 31 grudnia 2015 roku Grupa Kapitałowa posiadała udzielone gwarancje:

- w dniu 25 marca 2015 roku Bank BNP działając na zlecenie spółki InPost S.A. udzielił gwarancji do wysokości 554 114,41 zł, wobec spółki AI Sp. z o.o. Niniejsza gwarancja jest ważna do 10 kwietnia 2017 roku,
- w dniu 1 czerwca 2015 roku analogiczna gwarancja została udzielona wobec firmy Prologis Poland LXXIX Sp. z o.o. do kwoty 96 576 EUR z okresem ważności do dnia 31 lipca 2018.

W dniu 09 listopada 2016 roku Alior Bank Spółka Akcyjna współpracujący ze spółką Inpost SA udzielił gwarancji bankowej nr G/275/2016 dotyczącej kwoty wynikającej z praw i obowiązków związanych z najmem powierzchni w Woli Bykowskiej pod Piotrkowem Trybunalskim, gdzie usytuowana jest sortownia korespondencji.

W dniu 24 stycznia 2017 roku Alior Bank Spółka Akcyjna sporządził aneks do gwarancji bankowej przedłużającą ważność gwarancji do 31 marca 2017 roku. Na dzień 31 marca 2017 roku gwarancja zabezpieczała beneficjenta na kwotę 188 250,59 Euro. Niniejsza gwarancja z dniem 31 marca 2017 roku wygasła.

Niniejsza gwarancja zastępowała Gwarancję nr G/112/2010 wystawioną przez Bank BPH SA w dniu 14 kwietnia 2010 r. na kwotę 29 064,14 EUR na zlecenie Integer.pl SA. oraz Gwarancję nr G/113/2010 wystawioną przez Bank w dniu 14 kwietnia 2010r. na zlecenie Integer.pl SA na kwotę 159 186,45 EUR na zlecenie Integer.pl SA.

W dniu 24 marca 2017 roku ING Bank Śląski S.A. współpracujący ze spółką Inpost 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 01 kwietnia 2017 roku gwarancja zabezpieczała beneficjenta na kwotę 221 483,30 Euro. Niniejsza gwarancja jest ważna od 01 kwietnia 2017 roku do dnia 31 marca 2018 roku.

Niniejsza gwarancja zastępuje Gwarancję nr G/275/2016 wystawioną przez Alior Bank Spółka Akcyjna w dniu 09 listopada 2016 roku na kwotę 188 250,59 Euro na zlecenie Inpost SA.

W dniu 11 kwietnia 2014 roku BNP Paribas Bank Polska działając na zlecenie spółki Inpost Paczkomaty sp. z o.o. udzielił gwarancji bankowej na kwotę 554 114,41 zł. Z dniem 25 marca 2015 roku gwarancja została przeniesiona do spółki Inpost S.A. Gwarancja dotyczy wynajmu powierzchni biurowej wraz z miejscem parkingowym przy ul. Cybernetyki 21, 02-677 Warszawa pomiędzy spółką Inpost SA (Najemca) a spółką AI sp. z o.o. (Wynajmujący). Niniejsza gwarancja ważna jest do 10 kwietnia 2017 roku.

W dniu 28 maja 2015 roku BNP Paribas Bank Polska działając na zlecenie spółki Inpost S.A. udzielił gwarancji bankowej na kwotę 96 576,00 EUR. Gwarancja dotyczy umowy najmu nieruchomości stanowiącej część budynku wynoszącą ok. 4 229,61 metrów kwadratowych pow. magazynowej i biurowej w Warszawie w obiekcie Prologis Park Warsaw – Żerań pomiędzy spółką Inpost SA (Najemca) a spółką Prologis Poland LXXIX sp. z o.o. (Wynajmujący). Niniejsza gwarancja ważna jest do 31 lipca 2018 roku.

W dniu 25 listopada 2015 roku BNP Paribas Bank Polska działając na zlecenie konsorcjum firm w składzie: Inpost S.A. (Lider konsorcjum) oraz Inforsys SA (dalej łącznie zwani Wykonawca) udzielił gwarancji bankowej na kwotę 1 000 000,00 PLN. Gwarancja dotyczy przetargu, którego przedmiotem jest: Usługa kompleksowa przygotowana i dostarczona do Klientów faktur i innej korespondencji w formie przesyłek listowych i elektronicznych, Nr 88/RZ/BR/2015. Niniejsza gwarancja ważna jest do 07 marca 2016 roku. Gwarancja nie została przedłużona.

W dniu 27 października 2015 roku Raiffeisen Bank Polska S.A. działając na zlecenie Inpost S.A. udzielił gwarancji bankowej na kwotę 2 000 000,00 PLN. Gwarancja została wystawiona z następującego tytułu :postępowanie przetargowe NR ZP-01/2015 („Postępowanie przetargowe”), za zobowiązania: Polska Grupa Poczтовая S.A. („Wykonawca”) na rzecz: Sąd Apelacyjny w Krakowie, reprezentowany przez: Centrum zakupów dla Sądownictwa instytucja gospodarki budżetowej. Niniejsza gwarancja ważna jest do 13 stycznia 2016 roku. Gwarancja nie została przedłużona.

W dniu 28 stycznia 2016 roku Raiffeisen Bank Polska S.A. działając na zlecenie Inpost S.A. udzielił gwarancji bankowej na kwotę 240 000,000 PLN. Gwarancja została wystawiona z następującego tytułu: Postępowanie przetargowe na podstawie SIWZ-PZP nr ICZ2e-231-16/2015 z dnia 21.12.2015 („Postępowanie przetargowe”), za zobowiązania: Inpost Spółka Akcyjna („Wykonawca”) na rzecz PKP Polskie Linie Kolejowe SA. Centrala Centralne Biuro Zamówień ul. Targowa 74 03-734 Warszawa. Niniejsza gwarancja ważna jest do 29 marca 2016 roku.

Inpost S.A. przystąpił do długu w leasingu operacyjnym samochodu (Volkswagen Leasing) dla spółki Inpost Express sp. z o.o. Na 31 grudnia 2016 roku łączna wartość leasingu to 35 813,01 zł.

Po dniu bilansowym tj. 17 marca 2017 roku została zawarta umowa faktoringu nr 83/2017 pomiędzy ING Commercial Finance Polska S.A. (zwana dalej faktorem) a Inpost Express sp. z o.o. (zwana dalej klientem). Okres obowiązywania umowy: czas określony od dnia 17 marca 2017 r. do dnia 16 marca 2018 r. Łączny limit dla Klienta oraz Inpost Paczkomaty sp. z o.o. to 10 000 000 PLN (słownie: dziesięć milionów PLN). Jeżeli żadna ze stron na 30 dni przed upływem okresu obowiązywania Umowy nie złoży drugiej Stronie oświadczenia o braku zamiaru jej przedłużenia. Umowa ulega automatycznemu przedłużeniu na kolejny taki sam czas określony. Zabezpieczenie roszczeń Faktora wynikających z Umowy: weksel własny in blanco wystawiony przez Klienta na zlecenie Faktora wraz z deklaracją wekslową, poręczony przez: Inpost Paczkomaty sp. z o.o. , Integer.pl SA , Inpost SA.

38. Wyjaśnienie do zmian bilansowych w jednostkowym rachunku przepływów pieniężnych

Zaprezentowane w jednostkowym rachunku przepływów pieniężnych za rok 2016 r, zmiany w kapitale obrotowym różnią się od kwot wyliczonych bezpośrednio na podstawie jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej Spółki.

Zmiana stanu pozostałych zobowiązań zaprezentowana w jednostkowym rachunku przepływów pieniężnych skorygowana została o pozycje niepieniężne. Poniżej zaprezentowano wyliczenie wspomnianych zmian za okres zakończony 31 grudnia 2016 r., ujęte w jednostkowym rachunku przepływów pieniężnych.

	31 grudnia 2016
Zwiększenie/(Zmniejszenie) zobowiązań (poza kredytami i pożyczkami) (zgodnie ze jednostkowym sprawozdaniem z sytuacji finansowej)	469
Korekta o zmniejszenie zobowiązania z tytułu kompensaty	11 409
Korekta o zmianę podatku	4 849
Korekta o reklasyfikację leasingów	2 470
Inne	(1 121)
(Zwiększenie)/Zmniejszenie zobowiązań handlowych i pozostałych (prezentowane w jednostkowym rachunku przepływów pieniężnych)	18 076

	Okres zakończony 31 grudnia 2016
Inne korekty działalności operacyjnej (odpis aktualizujące)	83 420
Odpis aktualizujący wartości niematerialne i prawne	19 318
Odpis aktualizujący rzeczowe aktywa trwałe	4 715
Odpis aktualizujący inwestycje długoterminowe	45 783
Odpis aktualizujący inwestycje krótkoterminowe	13 604

39. Sprawy sądowe.

Kontrole Urzędu Komisji Elektronicznej (UKE)								
L.p.	Strona	Strona	Data przeprowadzenia kontroli:	Rodzaj postępowania	Zakres	Zalecenia/ Uwagi UKE:	Odpowiedź Spółki:	Ocena Zarządu
1.	InPost SA	UKE	lipiec - sierpień 2014	Postępowanie administracyjne wszczęte z urzędu w sprawie naruszenia przepisów dotyczących działalności pocztowej.	W zakresie świadczenia usług pocztowych oraz pod kątem zgodności z warunkami wymaganymi dla wykonywania działalności pocztowej.	2015 Marzec - wezwanie do usunięcia stwierdzonych naruszeń w terminie 30 dni. Maj – decyzja utrzymująca w mocy decyzję z 19 marca. Listopad – uchylenie decyzji Prezesa UKE przez WSA. 15 marca - skarga kasacyjna Prezesa UKE.	2015 Kwiecień - złożenie wniosku o ponowne rozpatrzenie sprawy. Czerwiec - złożenie skargi na Prezesa UKE do WSA. 2016 24 marca – złożenie odpowiedzi na skargę kasacyjną.	W ocenie Zarządu decyzja Prezesa UKE została wykonana, a ponadto została uchylona przez Wojewódzki Sąd Administracyjny. Zarząd uważa, że dotychczasowe stanowisko Spółki jest zasadne a wpływ istotnych środków pieniężnych w związku z prowadzonym postępowaniem mało prawdopodobny w związku z tym Spółka nie ujęła rezerw z tego tytułu.
2.	InPost SA	UKE	październik 2015 – styczeń 2016	Postępowanie kontrolne prowadzone przez Urząd Komunikacji Elektronicznej.	W zakresie przestrzegania przepisów i decyzji z zakresu działalności pocztowej oraz w zakresie świadczenia usług pocztowych i pod kątem zgodności z warunkami wymaganymi do wykonywania działalności pocztowej.	2015 Listopad - sporządzenie protokołów pokontrolnych. 2016 Styczeń – sporządzenie protokołu pokontrolnego Marzec – nie uwzględnienie uwag i zastrzeżeń. Wrzesień – informacja o nowym terminie sprawy na 28 października. Listopad – Prezes UKE wydał decyzję o zakresie naruszenia przepisów przez InPost SA (niezachowanie tajemnicy pocztowej) i nakazał usunięcie nieprawidłowości w terminie 30 dni. 2017	2016 Styczeń – złożenie pisma dotyczącego zastrzeżeń do protokołów pokontrolnych. Kwiecień – otrzymanie zawiadomienie o wszczęciu postępowania administracyjnego na podstawie Art.125 ust.1 PP Grudzień 2016 r. – złożenie wniosku o ponowne rozpatrzenie sprawy dotyczące naruszenia przepisów przez InPost.	Zarząd będzie podejmował dalsze adekwatne kroki podyktowane ewentualnymi działaniami ze strony Prezesa UKE. W ocenie Zarządu wpływ istotnych środków pieniężnych w związku z prowadzonym postępowaniem jest mało prawdopodobny w związku z tym Spółka nie ujęła rezerw z tego tytułu.

						Prezes UKE poinformował o nowym terminie załatwienia sprawy dnia 21 kwietnia.		
Inne postępowania toczące się przed sądem lub organem administracji publicznej istotne z punktu widzenia działalności								
L.p.	Powód	Pozwany	Rodzaj postępowania:	Wartość:	Aktualny status sprawy:	Stanowisko spółki i ocena Zarządu:		
1.	Poczta Polska S.A.	InPost SA	Postępowanie przetargowe nr 2014/9 na świadczenie usług pocztowych w obrocie krajowym i zagranicznym dla jednostek administracji państwowej	33 354 539,54 PLN (brutto)	2016 Lipiec – unieważnienie postępowania Sierpień – skarga CUW do Sadu na wyrok. Październik – Sąd odrzucił skargę CUW. Listopad – zażalenie CUW na postanowienie Sądu o odrzuceniu skargi 2017 Styczeń – Odrzucenie zażalenia przez Sąd Okręgowy w Warszawie. Luty - Centrum zawiadomiło InPost o wykonaniu wyroku KIO oraz o jednoczesnym unieważnieniu postępowania o udzielenie zamówienia.	2016 Lipiec – zakwestionowanie dopuszczalności unieważnienia Sierpień – KIO uwzględnia odwołanie. Wrzesień- odpowiedź na skargę. 2017 InPost nie złożył odwołania na zawiadomienie z lutego 2017, uwzględniając iż upływ terminu oznaczonego w dokumentacji przetargowej na wykonywanie usług uniemożliwia zawarcie ważnej umowy z przyczyn leżących po stronie zamawiającego. W ocenie Zarządu stanowisko Skarbu Państwa (CUW) – działające w imieniu Jednostek Administracji Publicznej jest bezzasadne. W ocenie Zarządu w związku z prowadzonym postępowaniem nie istnieje aktywo warunkowe obejmujące kwotę należnego odszkodowania.		
2.	InPost SA oraz InPost Paczkomaty Sp. z o.o.	Komisja Europejska	Skarga na decyzję Komisji Europejskiej (KE) w sprawie pomocy publicznej dla Poczty Polskiej SA.	Nie oszacowana. Decyzją C (2015) 8236 w sprawie środka pomocy SA.38869 (2014/N), który Polska planuje wdrożyć w celu udzielenia dla Poczty Polskiej SA rekompensaty kosztu	2016 Wrzesień - RP wniosła o dopuszczenie do spraw w charakterze interwenienta, zapowiadając, że w tej sprawie będzie popierała żądania Komisji Europejskiej. Wrzesień – Komisja Europejska przedstawiła stanowisko w sprawie. Listopad – Wniosek został rozpatrzony pozytywnie. Trybunał Sprawiedliwości UE połączył sprawy skargi InPost SA oraz InPost Paczkomaty Sp. z o.o. do celów	2016 Maj - InPost SA oraz InPost Paczkomaty Sp. z o.o. zaskarżyły decyzję Komisji Europejskiej do Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej. W ocenie Zarządu skarga zostanie rozpatrzona na korzyść InPost S.A.. oraz InPost Paczkomaty		

				netto obowiązku świadczenia usług powszechnych w latach 2013-2015.	pisemnego etapu postępowania, ewentualnie ustnego etapu postępowania oraz orzeczenia kończącego postępowanie w sprawie. 2017 Styczeń - Komisja Europejska złożyła duplikę w sprawie Marzec - InPost S.A. oraz InPost Paczkomaty sp. z o.o. przedstawiły replikę na stanowisko Rzeczypospolitej Polskiej Marzec – KE poinformowała iż nie zgłasza uwag co do pisma interwencyjnego Rzeczypospolitej Polskiej. InPost oraz InPost Paczkomaty Sp. z o.o. wniosły o przeprowadzenie rozprawy ustnej	W ocenie Zarządu wpływ istotnych środków pieniężnych w związku z prowadzonym postępowaniem jest mało prawdopodobny tym samym, Spółka nie ujęła rezerw z tego tytułu.
3.	InPost SA oraz InPost Paczkomaty Sp. z o.o.	Urząd Kontroli Elektronicznej	Wnioski o dopuszczenie do postępowania w sprawie określenia straty na usługach powszechnych oraz ustalenie kwoty należnej dopłaty za rok 2013.	Postępowanie w sprawie toczy się na wniosek Poczty Polskiej SA z dnia 30 lipca 2014 roku. Poczta Polska zwróciła się do Prezesa UKE o ustalenie dopłaty do kosztu netto świadczenia usług powszechnych za rok 2013 w wysokości 95 071 967,72 zł netto.	2016 Czerwiec – umorzenie przez Prezesa UKE postępowania w sprawie możliwości zapoznania się z aktami w sprawie określenia zweryfikowanego kosztu netto i straty na usługach powszechnych przez Powody. InPost SA oraz InPost Paczkomaty Sp. z o.o. złożyły skargi do WSA. WSA oddalił skargi. Obecnie przygotowywane są skargi kasacyjne do Naczelnego Sądu Administracyjnego.	2016 Czerwiec - InPost Paczkomaty sp. z o.o. oraz InPost S.A. zwróciły się pisemnie do Prezesa UKE z wnioskami o ponowne rozpatrzenie sprawy. W ocenie Zarządu wpływ istotnych środków pieniężnych w związku z prowadzonym postępowaniem jest mało prawdopodobny tym samym, Spółka nie ujęła rezerw z tego tytułu.
4.	Poczta Polska S.A.	Odwolanie do Krajowej Izby Odwoławczej	Sprawa ze skargi Poczty Polskiej na wyrok Krajowej Izby Odwoławczej w sprawie PGE Obrót S.A.	Nie jest możliwe ustalenie wartości roszczenia, ale jego rozstrzygnięcie może mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe Spółki.	2014 Listopad – Wybranie oferty InPost jako najkorzystniejszej Grudzień – Odwołanie Poczty Polskiej względem zamawiającego. Grudzień – oddalenie odwołania przez KIO Grudzień – zawarcie umowy PGE Obrót S.A. – InPost S.A. 2015 Styczeń – Skarga Poczty Polskiej na wyrok KIO Kwiecień – Wyrok Sądu Okręgowego w Rzeszowie dotyczące uwzględnienia odwołania Poczty Polskiej oraz zasądzenie od PGP Obrót S.A na rzecz Poczty Polskiej kosztów sądowych i powtórzenia badania i oceny oferty. Październik – Skarga kasacyjna Prezesa UKE	Spółka czeka na wyznaczenie terminu rozprawy przed Sądem Najwyższym. W ocenie Zarządu wpływ istotnych środków pieniężnych w związku z prowadzonym postępowaniem jest mało prawdopodobny tym samym, Spółka nie ujęła rezerw z tego tytułu.

Łączna wartość zawiązanych rezerw i inne koszty związane ze zobowiązaniami warunkowymi i umownymi zostały opisane w notcie 13

40. Informacje o podmiotach powiązanych

40.1. Informacje o podmiotach powiązanych kapitałowo

Głównym udziałowcem Spółki jest Integer.pl Inwestycje Sp. z o.o. kontrolowany przez Integer.pl S.A. Poniżej przedstawiono transakcje z podmiotami powiązanymi z grupą kapitałową Integer.pl S.A.

31-12-2016	Sprzedaż	Zakup	Pozostałe przychody operacyjne	Przychody finansowe	Pozostałe koszty operacyjne	Koszty finansowe	Pozostałe koszty operacyjne i finansowe	Należności z tytułu dostaw i usług	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	Pożyczki udzielone	Pożyczki zaciągnięte
Bezpieczny List sp. z o.o. (PL)	39	41 643	2 900	-	-	-	-	-	-	-	-
EasyPack sp. z o.o. (PL)	390	21	-	-	-	-	-	102	5	-	-
InItTec sp. z o.o. (PL)	118	6 189	-	-	-	-	-	93	1 213	-	-
InPost Express sp. z o.o. (PL)	166 317	2 847	1	-	-	-	-	57 941	1 372	-	-
InPost Finanse sp. z o.o. (PL)	34 841	32 324	-	-	10	-	10	965	-	-	-
InPost Paczkomaty sp. z o.o. (PL)	108 223	684	-	336	-	534	534	11 057	321	-	-
InSupport Center sp. z o.o. (PL)	88	41	-	336	-	336	336	31	4	-	-
Integer Group Services sp. z o.o. (PL)	40	1 214	-	-	-	-	-	14	240	-	-
Integer.pl S.A. (PL)	169	2 360	-	336	-	617	617	70	566	-	-
Polska Grupa Poczтовая S.A. (PL)	33 767	2 841	17	602	827	-	827	1 936	1 936	-	-
Verbis Alfa sp. z o.o. (PL)	215	282	-	-	-	-	-	51	84	-	-
Razem	344 207	90 446	2 918	1 610	837	1 487	2 324	72 260	5 741	-	-

Należności od jednostek powiązanych nie są oprocentowane oraz zabezpieczone. Warunki spłaty kształtują się na zasadach rynkowych.

W 2016 roku utworzono odpisy na należności handlowe od Polskiej Grupy Poczтовой na kwotę 6 246 tys. zł oraz na wartość pożyczki udzielonej Polskiej Grupie Poczтовой w kwocie 13 503 tys. zł.

31-12-2015	Sprzedaż	Zakup	Pozostałe przycho-dy operacy-jne	Pozostałe koszty operacy-jne	Należno-ści handlowe	Zobowią-zania handlowe	Pożyczki udzielone	Pożyczki zacią-gnięte
Bezpieczny List sp. z o.o. (PL)	6	59 880	-	-	1	20 028	10	-
EasyPack sp. z o.o. (PL)	541	72	-	-	92	2	-	-
InItTec sp. z o.o. (PL)	230	7 139	-	-	58	1 428	-	-
InPost Express sp. z o.o. (PL)	62 611	1 976	-	-	20 430	2 294	-	-
InPost Finanse sp. z o.o. (PL)	3 225	1	-	-	1 095	-	-	-
InPost Paczkomaty sp. z o.o. (PL)	61 904	692	-	149	7 838	-	-	-
InSupport Center sp. z o.o. (PL)	240	39	-	-	17	4	-	-
Integer Group Services sp. z o.o. (PL)	38	1 683	-	-	3	292	-	-
Integer.pl Inwestycje sp. z o.o. (PL)	4 747	0	-	-	121	-	-	-
Integer.pl S.A. (PL)	270	4 210	-	-	48	1 122	-	-
Polska Grupa Poczтовая S.A. (PL)	200 724	15 605	-	-	25 513	7 313	21 901	-
Verbis Alfa sp. z o.o. (PL)	197	7 210	-	-	39	747	-	-
Razem:	334 733	98 507	-	149	55 255	33 230	21 911	-

Należności od jednostek powiązanych nie są oprocentowane oraz zabezpieczane. Warunki spłaty kształtują się na zasadach rynkowych. W 2015 roku należności te nie zostały objęte odpisami aktualizującymi.

40.2. Inne podmioty powiązane

Do podmiotów powiązanych osobowo ze Spółką należy m.in. spółka BDO Legal Łała i Wspólnicy Sp. k., z którą Inpost S.A. jest powiązana poprzez osobę Członka Rady Nadzorczej – Wiesława Łałę. Na dzień 31 grudnia 2016 r. Spółka wykazała zobowiązanie do powyższej jednostki na kwotę 81 tys. zł, a w całym 2016 roku poniesione koszty wyniosły 61 tys. zł. Brak było transakcji z innymi podmiotami powiązanymi osobowo ze Spółką oraz Członkami Zarządu lub Rady Nadzorczej.

41. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej spółki.

	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
Zarząd Spółki	835	959
Rada Nadzorcza Spółki	332	57
Wynagrodzenie razem:	1 167	1 016

42. Instrumenty finansowe w podziale na klasy

	Stan na dzień 31 grudnia 2016		Stan na dzień 31 grudnia 2015	
	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Należności handlowe i inne	84 309	84 309	118 773	118 773
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 914	1 914	23 267	23 267
Pozostałe aktywa finansowe	5 652	5 652	76 580	76 580
Razem aktywa finansowe	91 875	91 875	218 620	218 620
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	15 933	15 933	2 400	2 400
Zobowiązania handlowe i inne	109 952	109 952	123 955	123 955
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	8 170	8 170	5 841	5 841
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	9 075	9 075	2 259	2 259
Razem zobowiązania finansowe	143 130	143 130	134 455	134 455

43. Instrumenty finansowe w podziale na kategorie

Wartość godziwa instrumentów finansowych, jakie Spółka posiadała na dzień 31 grudnia 2016 r. i 31 grudnia 2015 r. nie odbiegała istotnie od wartości prezentowanej w sprawozdaniach finansowych za poszczególne lata z następujących powodów:

- w odniesieniu do instrumentów krótkoterminowych ewentualny efekt dyskonta nie jest istotny;
- instrumenty te dotyczą transakcji zawieranych na warunkach rynkowych

	Stan na dzień 31 grudzień 2016		Stan na dzień 31 grudzień 2015	
	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Pożyczki i należności własne	84 484	84 484	144 088	144 088
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	5 477	5 477	51 265	51 265
Środki pieniężne	1 914	1 914	23 267	23 267
Razem aktywa finansowe według kategorii	91 875	91 875	218 620	218 620
Pozostałe zobowiązania:				
zobowiązania handlowe i inne	109 952	109 952	123 955	123 955
zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	15 933	15 933	2 400	2 400
zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	17 245	17 245	8 100	8 100
Razem zobowiązania finansowe według kategorii	143 130	143 130	134 455	134 455

Wpływ na wynik aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie został zaprezentowany odpowiednio w przychodach i kosztach finansowych z tytułu odsetek.

44. Cele zarządzania ryzykiem finansowym

Działalność prowadzona przez Spółkę Inpost S.A. 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

Spółka w przypadku nabywania kapitałowych papierów wartościowych klasyfikowanych w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako „przeznaczone do obrotu” narażona jest na ryzyko cenowe. Niemniej jednak, ze względu na brak tego typu transakcji ryzyko to do dnia 31 grudnia 2016 roku było zerowe.

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 2016 roku dotyczyło ono sprzedaży usług i towarów o wolumenie 99% całości realizowanych przychodów. Sprzedaż kierowana jest do firm z odroczonym terminem płatności w ilości 14 do 120 dni. Dodatkowo ryzyko kredytowe związane jest z udzielonymi pożyczkami. Spółka zmniejsza ryzyko poprzez profesjonalną strukturę organizacyjną oraz stara się odpowiednio zarządzać akcją kredytową. Do podstawowych, tradycyjnych narzędzi zarządzania ryzykiem kredytowym Spółki zalicza się: odpowiednie przygotowanie umów oraz zabezpieczeń, stosowanie limitów i monitorowanie

akcji kredytowej.

Ryzyko kredytowe dotyczące środków płynnych jest ograniczone, ponieważ kontrahentami Spółki są banki o wysokim ratingu kredytowym. Wartość księgowa posiadanych instrumentów finansowych odzwierciedla maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe.

Wszystkie posiadane instrumenty finansowe nie są objęte zabezpieczeniami, które poprawiałyby warunki kredytowania. Wartość księgowa posiadanych instrumentów finansowych odzwierciedla maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe. Posiadane instrumenty nie są objęte zabezpieczeniami, które poprawiałyby warunki kredytowania.

Ryzyko kredytowe koncentruje się wokół największych kontrahentów Spółki: a więc spółce InPost Paczkomaty Sp. z o.o. oraz InPost Express Sp. z o.o.. Wszyscy wyżej wymienieni klienci są uznawani za wiarygodnych i o niskim ryzyku kredytowym. Z uwagi na fakt, że posiadane instrumenty finansowe nie są objęte zabezpieczeniami, które poprawiałyby warunki kredytowania, wartość księgowa posiadanych instrumentów finansowych odzwierciedla maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe.

Ryzyko utraty płynności

Ryzyko płynności wiąże się głównie z prowadzoną w 2016 r. restrukturyzacją działalności Grupy, osiągniętymi stratami, krótkoterminową zapadalnością zobowiązań finansowych jak również problemami z terminowym regulowaniem zobowiązań handlowych. Szczegółowo ryzyko to oraz sposoby przeciwdziałania zostały opisane w notce 4.1 dotyczącej kontynuacji działalności. W poniższej tabeli została przedstawiona analiza wymagalności zobowiązań finansowych w podziale na poszczególne kategorie wiekowe.

31-12-2016							
Oprocentowanie stałe	do 1 roku				1-3 lat	powyżej 3 lat	Ogółem
	I kwartał	II kwartał	III kwartał	IV kwartał			
Pożyczki	-	-	-	-	-	-	-
Kredyt na finansowanie przedsięwzięć	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-	-	-	-	-	-
Inne (faktoring)	-	-	-	-	-	-	-
Oprocentowanie zmienne	do 1 roku				1-3 lat	powyżej 3 lat	Ogółem
	I kwartał	II kwartał	III kwartał	IV kwartał			
Kredyt na finansowanie przedsięwzięć	-	-	-	-	-	-	-
Kredyt obrotowy na rachunku bieżącym	124	14 994	-	-	-	-	15 118
Zobowiązania z tytułu obligacji	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	4 701	1 897	1 883	1 876	10 820	-	21 177
Nieoprocentowane	do 1 roku				1-3 lat	powyżej 3 lat	Ogółem
	I kwartał	II kwartał	III kwartał	IV kwartał			
Zobowiązania handlowe i inne	100 744	4 348	2 916	1 944	-	-	109 952
Razem	105 569	21 239	4 799	3 820	10 820	-	146 247

31.12.2015	< 1 rok	1-3 lat	Ogółem
Oprocentowanie zmienne			
Zobowiązania z tytułu pożyczek i kredytów	2 400	-	2 400
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2 259	5 841	8 100
Nieoprocentowane			
Zobowiązania handlowe	110 604		110 604

45. Zarządzanie ryzykiem walutowym.

W związku z prowadzoną działalnością Spółki znikoma część transakcji handlowych zawieranych przez spółki odbywa się w walutach obcych. Spółka prowadzi głównie sprzedaż krajową co minimalizuje ryzyko zmiany kursu walut.

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 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 byłby odwrotny.

46. Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe.

Pozycja w sprawozdaniu finansowym na dzień 31.12.2016	Wartość bilansowa	Wartość narażona na ryzyko	EUR/PLN	
			Kurs EUR/PLN "+10%"	Kurs EUR/PLN "-10%"
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 914	846	69	(69)
Należności handlowe	84 309	141	14	(14)
Zobowiązania handlowe i inne	109 952	271	(22)	22
Razem	196 175	1 258	61	(61)

Pozycja w sprawozdaniu finansowym na dzień 31.12.2015	Wartość bilansowa	Wartość narażona na ryzyko	EUR/PLN	
			Kurs EUR/PLN "+10%"	Kurs EUR/PLN "-10%"
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23 267	3	-	-
Należności handlowe	118 772	69	6	(6)
Zobowiązania handlowe i inne	123 956	1 173	(95)	95
Razem	265 995	1 245	(89)	89

47. Analiza wrażliwości instrumentów finansowych na zmianę stóp procentowych.

Spółka jest narażona na ryzyko stopy procentowej głównie od strony zobowiązań finansowych.

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 o 0,1 p.p. i ich wpływ na wynik finansowy Spółki:

Pozycja w sprawozdaniu finansowym na dzień 31.12.2016	Wartość bilansowa PLN	PLN wynik finansowy	
		Stopa „+0,1 p.p.”	Stopa „-0,1 p.p.”
Kredyty	15 933	(2)	2
Leasingi	17 245	(4)	4
Pożyczki udzielone	175	-	-
Środki pieniężne	1 914	-	-
Zobowiązania finansowe	-	-	-
Razem:	35 267	(6)	6

Pozycja w sprawozdaniu finansowym na dzień 31.12.2015	Wartość bilansowa PLN	PLN wynik finansowy	
		Stopa „+0,1 p.p.”	Stopa „-0,1 p.p.”
Kredyty	2 400	(2)	2
Leasingi	8 100	(2)	2
Pożyczki udzielone	25 316	11	(11)
Środki pieniężne	23 267	-	-
Razem:	59 083	7	(7)

48. Dotacje rządowe.

Dla projektów mających na celu tworzenie składników majątku trwałego otrzymane dotacje w księgach rachunkowych ujmują się metodą kapitałową. Zgodnie z tą metodą dotacje do aktywów trwałych w Spółce zwiększają 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 ujmują 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 ujmują 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.

Podział dotacji na krótko- i długoterminowe:

	2016-12-31	2015-12-31
Dotacje związane bezpośrednio ze składnikami aktywów sklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	925	-
Krótkoterminowe	327	-
Długoterminowe	598	-
Dotacje pozostałe	9	1 198
Krótkoterminowe	4	346
Długoterminowe	5	852
Dotacje razem	934	1 198

Główne pozycje związane z otrzymanymi dotacjami:

Projekt	Sortownia
Tytuł projektu	Uruchomienie w Woli Bykowskiej unikalnej w skali kraju usługi w zakresie automatycznego sortowania poczty
Program operacyjny	RPO
Nazwa i numer działania	III.2 Podnoszenie innowacyjności i konkurencyjności przedsiębiorstw
Opis projektu	zakup maszyn sortowniczych
Data rozpoczęcia	15.12.2008
Data zakończenia	31.10.2009
Wartość projektu(tys. zł)	6 637
Kwota dofinansowania przyznana	3 264
Kwota dofinansowania wypłacona przed 2013 rokiem	3 264
Poziom wsparcia	60%

49. Struktura zatrudnienia.

Zatrudnienie w spółce przedstawia się następująco:

	Stan na dzień 31 grudzień 2016	Stan na dzień 31 grudzień 2015
Zarząd	-	-
Kadra kierownicza	32	14
Pozostali pracownicy umysłowi	516	204
Pracownicy fizyczni	356	395
Razem zatrudnienie	904	613

50. Informacja o wynagrodzeniu biegłego rewidenta.

	Stan na dzień	Stan na dzień
	31 grudzień 2016	31 grudzień 2015
Wynagrodzenie za badanie sprawozdania finansowego	115	100
Inne usługi poświadczające*	-	623
Razem wynagrodzenie biegłego rewidenta	115	723

*Niniejsza wartość obejmuje prace nad IPO, w tym weryfikacja historycznych danych finansowych, listy gwarancyjne, weryfikacja sprawozdania pro forma.

51. Zdarzenia po dniu bilansowym.

Podpisanie umowy inwestycyjnej

Dnia w dniu 24 lutego 2017 roku pomiędzy Prezesem Zarządu Spółki Rafałem Brzoską a spółką AI Prime (Luxembourg) Bidco S.à r.l. („Inwestor”) została podpisana umowa inwestycyjna („Umowa”) dotyczącej ich wspólnej inwestycji w Spółkę Integer.pl S.A. i jej podmioty zależne w tym Grupę InPost. Na mocy niniejszej Umowy Rafał Brzoska oraz Inwestor („Członkowie Porozumienia”) zawarli porozumienie spełniające przesłanki określone w art. 87 ust. 1 pkt 5 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. z 2016 roku, poz. 1639, t.j. z późn. zm.) („Ustawa”) („Porozumienie”).

Wezwanie jest uzależnione od zakończenia powodzeniem wezwania na akcje Integer.pl, po którego sukcesie Wzywający 1 posiadać będzie 6 703 640 akcji Spółki InPost S.A. uprawniających do 6 703 640 głosów na WZA reprezentujących 58,00% ogólnej liczby głosów na WZA oraz 58,00% kapitału zakładowego Spółki Integer.pl S.A..

Na podstawie Umowy Inwestycyjnej Członkowie Porozumienia zobowiązali się do ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż wszystkich akcji Spółki InPost S.A. w rozumieniu art. 74 ust. 1 Ustawy („Wezwanie”) oraz do zniesienia dematerializacji akcji Spółki i w konsekwencji przekształcenia jej w spółkę niepubliczną („Delisting”). Ponadto, Rafał Brzoska zobowiązał się do pozostania w Spółce po Delistingu w celu dalszego zaangażowania kapitałowego oraz operacyjnego, wspierając jej rozwój.

Wynik wezwania na sprzedaż akcji Integer.pl S.A.

W dniu 24 kwietnia 2017 r. został ogłoszony pozytywny wynik wezwania na sprzedaż akcji Integer.pl S.A. będący warunkiem umowy inwestycyjnej pomiędzy Prezesem Zarządu Spółki Rafałem Brzoską a spółką AI Prime Bidco S.à r.l. (Inwestor).

W efekcie ziścił się warunek, przewidujący, że AI Prime Bidco S.à r.l. nabędzie akcje tylko wtedy, jeśli po zakończeniu czasu trwania wezwania zapisy obejmą co najmniej 4 659 412 akcji odpowiadających 4 659 412 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki i uprawniające do wykonywania nie mniej niż 60,01% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki.

Po ogłoszeniu wyniku wezwania Prezes Zarządu Spółki Rafał Brzoska i spółka AI Prime Bidco S.à r.l. posiadają łącznie nie mniej niż 90% akcji Spółki uprawniających do nie mniej niż 90% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki.

Wynik wezwania na sprzedaż akcji InPost S.A.

W dniu 25 kwietnia 2017 r. został ogłoszony pozytywny wynik wezwania na sprzedaż akcji InPost S.A. Po ogłoszeniu wyniku wezwania Prezes Zarządu Spółki Rafał Brzoska i spółka AI Prime Bidco S.à r.l. posiadają łącznie nie mniej niż 90% akcji Spółki uprawniających do nie mniej niż 90% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki.

Kraków, 25 kwietnia 2017 roku

.....
Małgorzata Szcześniak
Główny Księgowy

.....
Rafał Brzoska
Prezes Zarządu

.....
Sebastian Anioł
Wiceprezes Zarządu