

Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej Integer.pl S.A.

wraz ze zwięzłą oceną sytuacji Spółki, z uwzględnieniem oceny systemu kontroli
wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki

Czerwiec 2010 r.

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI

Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej obejmuje okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 r., podczas którego funkcjonowała Rada Nadzorcza I kadencji, na koniec okresu sprawozdawczego, tj. 31 grudnia 2009 r. w następującym składzie:

- a) Anna Izydorek Brzoska,
- b) Krzysztof Setkowicz,
- c) Rafał Abratański,
- d) Zbigniew Popielski
- e) Aleksander Wójcik,

W roku sprawozdawczym 2009 Rada Nadzorcza podejmowała następujące uchwały:

- ✚ Podjęcie uchwały w sprawie wyrażenia opinii do jednostkowego sprawozdania finansowego Integer.pl S.A. za rok 2008;
- ✚ Podjęcie uchwały w sprawie wyrażenia opinii do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Integer.pl S.A. za rok 2008;
- ✚ Podjęcie uchwały w sprawie opinii do projektów uchwał na ZWZ przedstawionych przez Zarząd wraz z uzasadnieniem;
- ✚ uchwała w sprawie rozpatrzenie wniosku Zarządu w przedmiocie podziału zysku;
- ✚ uchwała w sprawie przyjęcie sprawozdania Rady Nadzorczej z wyników oceny sprawozdania finansowego i sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za 2008 r. oraz opinii w przedmiocie wniosku Zarządu o podziale zysku;
- ✚ uchwała w sprawie wyrażenia opinii Rady Nadzorczej do uchwał na ZWZA przedstawionych przez Zarząd;
- ✚ uchwała w sprawie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych;
- ✚ uchwała w przedmiocie przyjęcia tekstu jednolitego Statutu.





Rada Nadzorcza sprawowała stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności, udzielała konsultacji Zarządowi Spółki w podejmowaniu strategicznych dla przedsiębiorstwa decyzji. W zakresie swojej działalności wykazała się sumiennością, rzetelnością i wiedzą fachową. Zakres, sposób działania i skład Rady Nadzorczej zgodne były z Regulaminem Rady Nadzorczej, Statutem Spółki i Kodeksem Spółek Handlowych, w szczególności w zakresie ilości członków Rady Nadzorczej i ich niezależności, częstotliwości i tematyki posiedzeń. Rada Nadzorcza podejmowała także uchwały przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość i trybie obiegowym.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia swoją pracę w roku 2009.

ZWIĘZŁA OCENA SYTUACJI SPÓŁKI

Rok 2009 był dla Grupy Kapitałowej Integer.pl S.A. okresem intensywnego rozwoju, zarówno w odniesieniu do skali i zasięgu prowadzonej działalności, jak również pod względem oferowanego portfela usług. Prowadzone w 2009 roku inwestycje wymagały ogromnych nakładów finansowych, czasowych i personalnych, dowiodły nie tylko znaczącej aktywności spółek należących do Grupy, ale potwierdziły również ich stabilną pozycję rynkową. Mimo recesji i spowolnienia gospodarczego – odnotowanego tak w Polsce, jak i na światowych rynkach – Integer.pl SA oraz InPost Sp. z o.o., a także InPost Finanse Sp. z o.o. odnotowały zadowalające wyniki sprzedaży, rokujące ich zwiększenie w kolejnych latach. Ogromnym wsparciem w zakresie prowadzonych prac, okazały się w 2009 roku – rekordowe jak dotychczas – dotacje z funduszy unijnych.

W 2009 roku spółka dominująca pozyskała dziesięć dotacji unijnych, spółka zależna InPost Sp. z o.o. pozyskała jedną dotację. Dotacje te zapewniły i zapewnią Grupie w przyszłości jej rozwój oraz pozwolą między innymi na:

-  zwiększenie jej konkurencyjności poprzez wykorzystanie nowoczesnych technologii w relacjach biznesowych,
-  wdrożenie innowacyjnych usług pocztowych, rozwój nowoczesnej infrastruktury i realizację wytyczonej strategii rozwoju,
-  podwyższenie jakości świadczonych przez spółkę usług,
-  wytyczenie nowych standardów w zakresie doręczania przesyłek.

Źródłem sukcesu Grupy Integer.pl SA były systematycznie realizowane inwestycje w nowoczesne rozwiązania, niedostępne dotychczas na polskim rynku pocztowo-kurierskim oraz w branży kolportażu druków reklamowych. Odważna strategia w odniesieniu do prowadzonego biznesu sprawiła, że nowości produktowe i niestandardowe usługi wprowadzone przez spółki z Grupy Integer.pl SA natychmiast spotykały się z pozytywnym odbiorem i ogromnym zainteresowaniem, tak klientów indywidualnych, jak i biznesowych, a co za tym idzie – ze wzrostem uzyskiwanych wyników finansowych.

Plany rozwojowe Grupy stanowią realizację celów zapowiedzianych podczas pierwszej oferty publicznej w październiku 2007 roku. Środki pozyskane z emisji akcji Grupa przeznacza przede wszystkim na inwestycje w infrastrukturę dystrybucyjną i sprzętową w całej Polsce, intensyfikację działań na rynku usług pocztowo-kurierskich oraz w sektorze finansowo-ubezpieczeniowym.

Sztandarową usługą 2009 roku bez wątpienia były Paczkomaty 24/7. Dzięki nim Grupa ugruntowała swoją pozycję jako strategicznego usługodawcy branży e-commerce. W związku z tym, w czerwcu 2009 roku Grupa udostępniła testowo swoim klientom, a w listopadzie 2009 już komercyjnie dla wszystkich użytkowników, najnowocześniejszą w Polsce usługę wysyłkową – Paczkomaty 24/7, która umożliwiła samodzielny odbiór paczki w wybranym miejscu i o dowolnej porze przez całą dobę, 7 dni w tygodniu. Najnowocześniejsze rozwiązanie szybko zyskało kolejnych zwolenników zarówno wśród konsumentów, jak i e-sprzedawców. W 2009 roku uruchomionych zostało 200 maszyn w 39 miastach, a od maja 2010 roku klienci firmy będą mogli korzystać już z 300 paczkomatów w 60 miastach kraju. Na przełomie II i III kwartału 2010 planujemy świadczenie usługi kurierskiej za pośrednictwem 450 automatów, a docelowo – rozmieszczenie 800 maszyn w całej Polsce. Dzięki temu projektowi w 2010 roku Grupa chce dostarczyć 2,5-3 mln przesyłek.

Potwierdzeniem skuteczności strategii rozwoju Grupy Integer.pl SA jest nie tylko stale rosnąca liczba klientów, ale również poszerzanie zasięgu terytorialnego prowadzonej działalności. Grupa świadczy usługi w oparciu o 900 Punktów Obsługi Klienta oraz 109 oddziałów regionalnych w 198 miastach Polski. Ponad 6 tys. listonoszy InPost Sp. z o.o. (w tym pracownicy oddziałów agencyjnych) dostarczyło w IV kwartale 2009 roku około 9 mln listów miesięcznie, a paczki doręczane za pośrednictwem firmy trafiły do 200 paczkomatów w całym kraju. Do końca 2010 roku InPost Sp. z o.o. planuje doręczać 19 mln listów miesięcznie oraz paczki do 450 paczkomatów. Zgodnie z przyjętą strategią do końca 2011 roku liczba miejscowości, w których spółka będzie świadczyć usługi dla odbiorców indywidualnych wzrośnie do 450, a dla instytucjonalnych do 4000.

Rozwój Grupy postępuje w szybkim tempie i przynosi oczekiwane przez Zarząd i akcjonariuszy rezultaty. Ciągłe inwestycje w zaplecze logistyczno-technologiczne generują jednak znaczne koszty prowadzonej działalności. Grupa Integer.pl SA przygotowana jest do finansowania bieżącej aktywności inwestycyjnej. Ponadto, systematycznie nawiązywana współpraca ze strategicznymi klientami stanowi zabezpieczenie przychodów i rosnących zysków Grupy. Przewagami konkurencyjnymi Grupy są przede wszystkim: szeroki pakiet usług, dostosowany do potrzeb i możliwości klientów, atrakcyjne warunki cenowe, szybkie terminy realizacji zleceń i wysokie standardy w zakresie client service.

Dodatkowo – by podnieść swoją atrakcyjność i konkurencyjność na rynku – Grupa przygotowuje się do wprowadzenia na rynek kolejnych, rewolucyjnych nowości. Jeszcze na 2010 rok zaplanowaliśmy uruchomienie – wspólnie z krakowską firmą Fibra-Hallo.pl Sp. z o.o. – projektu poczty hybrydowej, SMS płatności oraz utworzenie centrum outsourcingu e-faktur.

Grupa finansuje swoją działalność zarówno ze środków własnych jak i z wykorzystaniem finansowania zewnętrznego pozyskiwanego z powodzeniem poprzez kolejne emisje obligacji. W lipcu 2009 roku spółka wyemitowała i dokonała przydziału 1.000,00 obligacji zwykłych zerokuponowych Serii C Wartość nominalna jednej Obligacji wynosi: 10 000, 00 złotych (dziesięć tysięcy).

W sierpniu 2009 roku Spółka wyemitowała i dokonała przydziału 6.000 obligacji zwykłych Serii D („Obligacje”). Wartość nominalna jednej Obligacji wynosi 1.000,00 (słownie: jeden tysiąc) złotych polskich.

W grudniu 2009 roku Spółka dokonała przydziału obligacji Serii E („Obligacje”) o wartości nominalnej jednej Obligacji 10.000,00 (słownie: dziesięć tysięcy) złotych polskich, tj. o łącznej wartości nominalnej 12.000.000,00 (dwanaście milionów) złotych polskich.

Jednocześnie, potwierdzając swoją wiarygodność na rynku finansowym w związku z terminem zapadalności w dniu 16 grudnia 2009 roku Emitent w całości spłacił zobowiązania wobec obligatariuszy, którzy objęli obligacje Emitenta serii A i B, w łącznej kwocie 7 120 000,00 złotych (siedem milionów sto dwadzieścia tysięcy). Celem emisji było pozyskanie środków na współfinansowanie wkładu własnego dla złożonych wniosków unijnych o przyznanie dotacji na realizację innowacyjnych projektów dotyczących nowych usług oraz zasilenie kapitału obrotowego.

OCENA SYSTEMU KONTROLI WEWNĘTRZNEJ

Kontrola wewnętrzna jest prowadzona przez Zarząd oraz powołane przez Zarząd osoby na podstawie wewnętrznych regulacji, w szczególności pod nadzorem Dyrektora ds. Controllingu. Działania wykonywane w ramach kontroli wewnętrznej są dostosowane do potrzeb i wielkości Spółki w celu efektywnego działania na w zakresie zgodności wykonywanych czynności z procedurami, limitami i przepisami oraz bieżącego oddziaływania i reagowania na nieprawidłowości, a także monitorowania efektywności wdrożonych mechanizmów kontrolnych.

Zdaniem Rady Nadzorczej funkcjonująca w Spółce kontrola wewnętrzna oraz zarządzanie ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych są wystarczające i zapewniają kompletność tych sprawozdań oraz ich zgodność z obowiązującymi przepisami. Ponadto Zarząd podejmuje działania mające na celu zapewnienie ciągłości monitorowania efektywności wewnętrznych mechanizmów kontrolnych oraz identyfikuje obszary działalności, operacje, transakcje oraz inne czynności przeznaczone do stałego monitorowania.

OCENA SYSTEMU ZARZĄDZANIA RYZYKIEM ISTOTNYM DLA SPÓŁKI

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

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

Spółka stara się minimalizować potencjalne niekorzystne wpływy tych ryzyk na wyniki finansowe Spółki. Ryzykiem zarządza bezpośrednio zarząd spółki analizując na bieżąco skalę tego ryzyka i podejmując w tym zakresie stosowne decyzje.

Spółka prowadzi działalność międzynarodową polegającą przede wszystkim na imporcie towarów z poza Unii Europejskiej, co naraża ją na ryzyko zmiany kursu walut. Ryzyko zmiany kursu walut wynika z dokonywanych transakcji zakupu

towarów handlowych, za które płatność następuje w terminie późniejszym niż zamówienie.

Wszystkie aktywa i zobowiązania finansowe prezentowane są w wartości godziwej.

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 sporadyczność tego typu transakcji ryzyko to do dnia 31 grudnia 2009 roku nie było wysokie.

Spółka z racji swojej działalności może być narażona na istotne ryzyko z tytułu sprzedaży z odroczonym terminem płatności. W okresie do grudnia 2009 roku dotyczyło ono sprzedaży usług o wolumenie 99% całości realizowanych przychodów. Sprzedaż kierowana jest do firm z odroczonym terminem płatności w ilości 14 dni. Spółka nie posiada znacząco oprocentowanych aktywów, stąd przychody spółki oraz jej przepływy pieniężne z działalności operacyjnej są zasadniczo niezależne od zmian rynkowych stóp procentowych. Zobowiązania finansowe prezentowane w wartości godziwej również narażone są na ryzyko kredytowe.

Jeżeli jedynym czynnikiem powodującym zmianę wartości godziwej jest zmiana bazowych (referencyjnych) stóp procentowych, to przyjęto, że zmiana ta nie wynika ze zmiany warunków rynkowych powodujących ryzyko rynkowe.

Spółka zakłada utrzymywanie odpowiedniego poziomu środków płynnych oraz dostępności finansowania. Służby finansowe Spółki będą zachowywać odpowiednią elastyczność finansowania w ramach dostępnych środków finansowych i przyznanych linii kredytowych. W Spółce w związku z realizacją jej planów rozwoju, ryzyko kredytowe związane z wykorzystywaniem przez nią dźwigni finansowej będzie systematycznie wzrastać. W Spółce ryzyko zmiany stóp procentowych związane jest z instrumentami dłużnymi. Kredyty i pożyczki o zmiennym oprocentowaniu narażają spółkę na ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmiany stóp procentowych. Natomiast instrumenty dłużne o stałym oprocentowaniu narażają spółkę na ryzyko zmiany wartości godziwej w wyniku zmiany stóp procentowych. Polityką spółki jest utrzymywanie swoich kredytów i pożyczek w postaci instrumentów raczej o zmiennym oprocentowaniu, stąd występować będzie raczej ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmiany stóp procentowych.