

**OPINIA NIEZALEŻNEGO  
BIEGŁEGO REWIDENTA**  
dotycząca  
skonsolidowanego sprawozdania finansowego

**GRUPY KAPITAŁOWEJ  
INTERNITY S.A.**

za okres 1.01.2014 r. – 31.12.2014 r.

## OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Akcjonariuszy,  
Rady Nadzorczej i Zarządu

z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupy Kapitałowej  
Internity S.A.  
w Warszawie

za okres od 1.01.2014 r. do 31.12.2014 r.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej, dla której jednostką dominującą jest Internity Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie („Jednostka Dominująca”), na które składa się skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 roku, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej odpowiedzialny jest kierownik jednostki dominującej.

Kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej lub innego organu nadzorującego jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r., poz. 330 z póź. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości Grupy Kapitałowej tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy grupy kapitałowej.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- przepisów rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013r., poz. 330, z póź. zm.),
- krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę dominującą oraz jednostki zależne zasad (polityki) rachunkowości i sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – podstaw, z których wynikają liczby i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Naszym zdaniem zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31.12.2014 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1.01.2014 r. do 31.12.2014 r.,
- b) zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są z nim zgodne.

Maciej Skórzewski  
Kluczowy Biegły Rewident nr ew. **10396**  
Przeprowadzający badanie w imieniu,

**WBS Audyt Sp. z o.o.**  
Warszawa, ul. Grzybowska 4-lok U9B  
Podmiot uprawniony Nr 3685

**WBS Audyt Sp. z o.o.**  
ul. Grzybowska 4 lok. U9B  
00-131 Warszawa  
NIP: 525-15-69-214, REGON: 010629233  
KRS: 0000099028

**Warszawa, 28 maja 2015 r.**



**GRUPA KAPITAŁOWA  
INTERNITY S.A.**

**Raport z badania  
skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

**za okres 1.01.2014 r. – 31.12.2014 r.**

---

**Warszawa, 28 maja 2015 r.**

**SPIS TREŚCI**

<b>A. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU.....</b>	<b>3</b>
I. DANE IDENTYFIKUJĄCE BADANĄ GRUPĘ KAPITAŁOWĄ .....	3
II. BADANIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	5
III. INFORMACJE O SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM GRUPY KAPITAŁOWEJ ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY .....	5
<b>B. ANALIZA SYTUACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ I OCENA KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI.....</b>	<b>6</b>
I. ZMIANA I STRUKTURA GŁÓWNYCH POZYCJI SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....	6
II. ZMIANA POZYCJI SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....	7
III. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI CHARAKTERYZUJĄCE DZIAŁALNOŚĆ GRUPY .....	7
<b>C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU.....</b>	<b>9</b>
1. POPRAWNOŚĆ PRZYJĘTYCH ZASAD KONSOLIDACJI I DOKUMENTACJI KONSOLIDACYJNEJ .....	9
2. KONSOLIDACJA KAPITAŁÓW I WYŁĄCZENIA KONSOLIDACYJNE.....	9
3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....	10
4. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM.....	10
5. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....	10
6. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....	10
7. INFORMACJE DODATKOWE .....	10
8. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ .....	10
9. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU .....	10
10. ZGODNOŚĆ Z PRAWEM.....	11
<b>D. PODSUMOWANIE BADANIA .....</b>	<b>11</b>

**A. Część ogólna raportu****I. Dane identyfikujące badaną Grupę Kapitałową**

Badanie dotyczy Grupy Kapitałowej, której jednostką dominującą jest INTERNITY SA z siedzibą w Warszawie powstałej zgodnie z aktem notarialnym Rep. A nr 10773/2001 w dniu 16.11.2001 r., przekształconej ze spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną zgodnie z uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 4 marca 2008 roku. Spółka akcyjna została zarejestrowana w KRS w dniu 11.06.2008 r. Ostatnia zmiana statutu dokonała się aktem notarialnym Rep. A 65/2012 z dnia 12.01.2012 r.

Na koniec badanego okresu Grupa posiada:

- kapitał zakładowy	<b>833 tys. zł</b>
- pozostałe kapitały własne Grupy	<b>14 562 tys. zł</b>

Na dzień 31.12.2014 r. struktura własności kapitału zakładowego Jednostki Dominującej przedstawia się następująco:

Nazwa akcjonariusza	Liczba akcji	Wartość akcji	Struktura (%)
PMJ Properties Grupiński Spółka Jawna	1 514 210	151 421	18,18%
BATNA TRADING LTD	1 854 510	185 451	22,26%
Piotr Krzysztof Grupiński	660 060	66 006	7,92%
Piotr Robert Koziński	1 010 400	101 040	12,13%
Impera Capital S.A.	1 049 360	104 936	12,60%
Rubicon Partners S.A.	774 520	77 452	9,30%
Pozostali Akcjonariusze (mniej niż 5% akcji)	1 466 940	146 694	17,61%
<b>Razem</b>	<b>8 330 000</b>	<b>833 000</b>	<b>100,00%</b>

Kapitał akcyjny Grupy na dzień bilansowy wynosi 833 000 zł i dzieli się na 8 330 000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda, w tym:

- 5.900.000 akcji zwykłych serii A,
- 1.032.500 akcji zwykłych serii B,
- 662.260 akcji zwykłych serii C,
- 735.240 akcji zwykłych serii D.

Jednostka dominująca:

- jest wpisana do **Krajowego Rejestru Sądowego** pod numerem - **0000307937**
- posiada nr statystyczny w systemie **REGON** - **015447488**
- przeważający rodzaj działalności posiada symbol **PKD** - **4673Z**
- jest podatnikiem podatku od towarów i usług (VAT) i posiada nadany przez Urząd Skarbowy w Warszawie **NIP** - **527-23-97-617**

Podstawowa działalność spółek z grupy w badanym okresie dotyczyła sprzedaży hurtowej i detalicznej materiałów budowlanych i wyposażenia sanitarnego na rynkach warszawskim, łódzkim i krakowskim.

W roku badanym Grupa prowadziła działalność w zakresie zgodnym z wyżej opisanym.

W badanym okresie do dnia wydania opinii organem kierującym jednostką dominującą był Zarząd w składzie:

<i>Imię i Nazwisko</i>	<i>Funkcja</i>
Piotr Grupiński	Prezes Zarządu
Piotr Koziński	Wiceprezes Zarządu

Według stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku w skład Grupy Kapitałowej Internity S.A. wchodziły następujące jednostki zależne (bezpośrednio i pośrednio):

Nazwa Jednostki	Charakter podmiotu: D-dominująca Z-zależna	Udział w kapitale spółki zależnej	Metoda konsolidacji	Rodzaj opinii o sprawozdaniu finansowym	Podmiot uprawniony, który przeprowadził badanie sprawozdania finansowego	Dzień bilansowy na który sporządzono sprawozdanie finansowe
INTERNITY S.A.	D		konsolidacja pełna	bez zastrzeżeń	WBS Audyt Sp. z o.o.	31.12.2014
Prodesigne Sp. z o.o.	Z	70,00%	konsolidacja pełna	brak obowiązku badania	brak obowiązku badania	31.12.2014
Prodesigne Spółka z o.o. sp. k.	Z	70,20%*	konsolidacja pełna	brak obowiązku badania	brak obowiązku badania	31.12.2014
Internity Łódź Sp. z o.o.	Z	98,00%	konsolidacja pełna	brak obowiązku badania	brak obowiązku badania	31.12.2014
Internity Łódź Sp. z o.o. sp.k.	Z	70,28%**	konsolidacja pełna	brak obowiązku badania	brak obowiązku badania	31.12.2014
Digital Interiors Sp. z o.o.	Z	100,00%	konsolidacja pełna	brak obowiązku badania	brak obowiązku badania	31.12.2014
Digital Interiors Sp. z o.o. sp.k.	Z	90,00%	konsolidacja pełna	brak obowiązku badania	brak obowiązku badania	31.12.2014
Internity Polska Sp.z o.o.	Z	100,00%	konsolidacja pełna	brak obowiązku badania	brak obowiązku badania	31.10.2014
Myhome.pl Sp. zo.o.	Z	100,00%	konsolidacja pełna	brak obowiązku badania	brak obowiązku badania	31.10.2014

\* udział bezpośredni 69,5% oraz udział pośredni przez Prodesigne Sp. z o.o. 1%

\*\* udział bezpośredni 69,3% oraz udział pośredni przez Internity Łódź Sp. z o.o. 1%

\*\*\* udział bezpośredni 89% oraz udział pośredni przez Digital Interiors Sp. z o.o. 1%

Sprawozdanie skonsolidowane obejmuje wyniki spółek za okres sprawowania kontroli nad tymi spółkami.

Na badane skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy składają się sprawozdania jednostkowe Spółki Dominującej oraz Spółek zależnych sporządzone na dzień 31.12.2014 roku.

Powiązanie pomiędzy sprawozdaniami jednostkowymi, a sprawozdaniem skonsolidowanym przedstawia się następująco:

Spółka	Suma bilansowa w (tys. zł)	Zysk netto za okres (tys. zł)
Podmiot dominujący	38 640	366
Podmioty zależne	11 878	562
<b>RAZEM</b>	<b>50 518</b>	<b>928</b>
Korekty konsolidacyjne	-14 451	257
<b>Suma sprawozdania skonsolidowanego</b>	<b>36 067</b>	<b>1 185</b>

## **II. Badanie sprawozdania finansowego**

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych WBS Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Grzybowskiej 4 lok U9B jest wpisany na listę pod numerem 3685, a w jego imieniu badanie przeprowadził Maciej Skórzewski, wpisany do rejestru i na listę biegłych rewidentów wykonujących zawód biegłego rewidenta pod numerem 10396.

Zarówno podmiot uprawniony, jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie biegły rewident oraz osoby uczestniczące w badaniu nie będące biegłymi rewidentami stwierdzają, że pozostają niezależni od badanej jednostki, w rozumieniu odpowiednich przepisów.

Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 19.12.2014 r. Spółka WBS Audyt Sp. z o.o. została powołana do zbadania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2014 r., umowa na badanie została zawarta dnia 31.12.2014 roku.

Prace nasze obejmowały zastosowanie procedur, opartych w znacznej mierze na badaniu wrywkowym sald i transakcji, które stanowią naszym zdaniem wystarczającą podstawę do wydania opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość.

Zakres i poziom istotności przyjęty dla poszczególnych procedur badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy wynika z dokumentacji roboczej znajdującej się w siedzibie WBS Audyt Sp. z o.o.

Zarząd jednostki dominującej potwierdził na piśmie kompletność ujęcia dokumentów w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za badany okres oraz swoją odpowiedzialność za prawidłowość, rzetelność i jasność sprawozdania finansowego.

W trakcie badania nie wystąpiły ograniczenia badania oraz Zarząd jednostki dominującej udostępnił wszystkie żądane przez biegłego rewidenta oświadczenia, wyjaśnienia i informacje niezbędne do przeprowadzenia badania.

## **III. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej za poprzedni rok obrotowy**

Badanie sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za poprzedni rok obrotowy zostało przeprowadzone przez WBS Audyt Sp. z o.o. i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2013 r. zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 30.06.2014 r.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2013 r. zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 16.07.2014 r.



**B. Analiza sytuacji Grupy Kapitałowej i ocena kontynuacji działalności**

Wszystkie kwoty wykazane w dalszej części niniejszego raportu biegłego rewidenta zostały przedstawione w tys. złotych.

**I. Zmiana i struktura głównych pozycji skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej**

AKTYWA	31.12.2014		31.12.2013		31.12.2012		2014/2013		2014/2012	
	kwota	struk-tura	kwota	struk-tura	kwota	struk-tura	zmiana ilo-ściowa	zmiana pro-cen-towo	zmiana ilo-ściowa	zmiana pro-cen-towo
Wartości niematerialne	1 925 558	5,3%	774 187	2,2%	678 271	2,0%	1 151 371	148,7%	1 247 288	184%
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0%
Rzeczowe aktywa trwałe	1 767 828	4,9%	1 669 189	4,7%	2 391 360	6,9%	98 639	5,9%	-623 532	-26%
Nieruchomości inwestycyjne	11 071 872	30,7%	11 071 872	31,1%	11 101 872	32,1%	0	0,0%	-30 000	0%
Należności długoterminowe	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0%
Inwestycje długoterminowe	0	0,0%	108 335	0,3%	108 335	0,3%	-108 335	100,0%	-108 335	-100%
Rozliczenia międzyokresowe czynne	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	-54%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	510 173	1,4%	748 269	2,1%	798 601	2,3%	-238 096	-31,8%	-288 428	-36%
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>15 275 431</b>	<b>42,4%</b>	<b>14 371 853</b>	<b>40,4%</b>	<b>15 078 439</b>	<b>43,5%</b>	<b>903 579</b>	<b>6,3%</b>	<b>196 992</b>	<b>1%</b>
Zapasy	11 783 146	32,7%	10 267 039	28,9%	10 048 158	29,0%	1 516 108	14,8%	1 734 988	17%
Należności handlowe oraz pozostałe należności	7 370 873	20,4%	8 361 965	23,5%	8 645 208	25,0%	-991 092	-11,9%	-1 274 335	-15%
Inwestycje krótkoterminowe	94 500	0,3%	0	0,0%	0	0,0%	94 500	0,0%	94 500	0%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	893 626	2,5%	2 398 725	6,7%	682 167	2,0%	-1 505 099	-62,7%	211 459	31%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	625 845	1,7%	176 745	0,5%	184 788	0,5%	449 100	254,1%	441 057	239%
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>20 767 990</b>	<b>57,6%</b>	<b>21 204 474</b>	<b>59,6%</b>	<b>19 560 321</b>	<b>56,5%</b>	<b>-436 484</b>	<b>-2,1%</b>	<b>1 207 669</b>	<b>6%</b>
<b>RAZEM AKTYWA</b>	<b>36 043 421</b>	<b>100,0%</b>	<b>35 576 326</b>	<b>100,0%</b>	<b>34 638 760</b>	<b>100,0%</b>	<b>467 095</b>	<b>1,3%</b>	<b>1 404 661</b>	<b>4%</b>

PASYWA	31.12.2014		31.12.2013		31.12.2012		2014/2013		2014/2012	
	kwota	struk-tura	kwota	struk-tura	kwota	struk-tura	zmiana ilo-ściowa	zmiana pro-cen-towo	zmiana ilo-ściowa	zmiana pro-cen-towo
Kapitał zakładowy	833 000	2%	833 000	2%	833 000	2%	0	0,0%	0	0,0%
Kapitał zapasowy	15 801 043	44%	15 801 043	44%	14 856 455	43%	0	0,0%	944 588	6,4%
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	0	0%	0	0%	0	0%	0	0,0%	0	0,0%
Pozostałe kapitały rezerwowe	0	0%	0	0%	0	0%	0	0,0%	0	0,0%
Zysk/ strata z lat ubiegłych	-2 429 026	-7%	-2 824 881	-8%	-3 581 894	-10%	395 855	-14,0%	1 152 868	-32,2%
Zysk/(Strata) netto bieżącego okresu	1 102 542	3%	395 855	1%	1 701 601	5%	706 687	178,5%	-599 059	-35,2%
<b>Razem kapitał własny</b>	<b>15 307 558</b>	<b>42%</b>	<b>14 205 016</b>	<b>40%</b>	<b>13 809 161</b>	<b>40%</b>	<b>1 102 542</b>	<b>7,8%</b>	<b>1 498 397</b>	<b>10,9%</b>
Kapitał mniejszości	87 664	0%	110 767	0%	-52 273	0%	-23 103	-20,9%	139 937	-267,7%
Rezerwy z tyt. odroczonego podatku dochodowego	1 206 135	3%	1 268 786	4%	1 346 122	4%	-62 652	-4,9%	-139 988	-10,4%
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0	0%	4 246	0%	4 246	0%	-4 246	-100,0%	-4 246	-100,0%
<b>Rezerwy na zobowiązania długoterminowe</b>	<b>1 206 135</b>	<b>3%</b>	<b>1 273 032</b>	<b>4%</b>	<b>1 350 368</b>	<b>4%</b>	<b>-66 898</b>	<b>-5,3%</b>	<b>-77 336</b>	<b>-5,7%</b>
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	2 700 880	7%	3 111 121	9%	3 521 377	10%	-410 240	-13,2%	-820 497	-23,3%
Pozostałe zobowiązania finansowe	135 807	0%	182 242	1%	450 330	1%	-46 435	-25,5%	-314 523	-69,8%
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>2 836 687</b>	<b>8%</b>	<b>3 293 362</b>	<b>10%</b>	<b>3 971 707</b>	<b>11%</b>	<b>-456 675</b>	<b>-13,9%</b>	<b>-678 345</b>	<b>-17,1%</b>
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowią- zania	11 472 994	32%	14 241 304	40%	11 374 711	33%	-2 768 309	-19,4%	98 284	0,9%
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	4 573 000	13%	2 060 816	6%	3 837 054	11%	2 512 184	121,9%	735 946	19,2%
Pozostałe zobowiązania finansowe	175 860	0%	295 929	1%	348 032	1%	-120 068	-40,6%	-172 172	-49,5%
Bieżące zobowiązania z tyt. podatku dochodowego	0	0%	0	0%	0	0%	0	0,0%	0	-
Rezerwy krótkoterminowe i inne pasywa	383 523	1%	96 100	0%	0	0%	287 424	299,1%	383 523	-
<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania krótko- terminowe</b>	<b>16 605 377</b>	<b>46%</b>	<b>16 694 149</b>	<b>47%</b>	<b>15 559 796</b>	<b>45%</b>	<b>-88 771</b>	<b>-0,5%</b>	<b>1 045 581</b>	<b>6,7%</b>
<b>Razem zobowiązania</b>	<b>17 811 512</b>	<b>49%</b>	<b>17 967 181</b>	<b>51%</b>	<b>16 910 165</b>	<b>49%</b>	<b>-155 669</b>	<b>-0,9%</b>	<b>901 347</b>	<b>5,3%</b>
<b>RAZEM PASYWA</b>	<b>36 043 421</b>	<b>100%</b>	<b>35 576 326</b>	<b>100%</b>	<b>34 638 760</b>	<b>100%</b>	<b>467 095</b>	<b>1,3%</b>	<b>1 404 661</b>	<b>4,1%</b>

**II. Zmiana pozycji skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów**

Sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	od 1.01.2014 do 31.12.2014		od 1.01.2013 do 31.12.2013		od 1.01.2012 do 31.12.2012		2014/2013		2014/2012	
	kwota	struk- tura	kwota	struk- tura	Kwota	struk- tura	zmiana war- tościowo	zmiana (%)	zmiana war- tościowo	zmiana (%)
<b>Działalność kontynuowana</b>										
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	16 119 445	20%	13 565 329	17%	14 550 973	18%	2 554 115	19%	1 568 472	11%
Przychody ze sprzedaży towarów	62 782 605	79%	64 015 950	81%	60 929 407	77%	-1 233 345	-2%	1 853 199	3%
<b>Przychody netto ze sprzedaży</b>	<b>78 902 050</b>	<b>-</b>	<b>77 581 280</b>	<b>-</b>	<b>75 480 380</b>	<b>-</b>	<b>1 320 770</b>	<b>-</b>	<b>3 421 670</b>	<b>-</b>
Amortyzacja	1 164 277	1%	1 196 461	2%	1 452 339	2%	-32 183	-3%	-288 062	-20%
Zużycie materiałów i energii	915 544	1%	967 458	1%	888 493	1%	-51 914	-5%	27 051	3%
Usługi obce	12 231 496	16%	11 347 750	15%	11 362 279	15%	883 746	8%	869 218	8%
Podatki i opłaty	99 257	0%	64 450	0%	81 699	0%	34 807	54%	17 559	21%
Wynagrodzenia	3 718 546	5%	3 287 737	4%	3 267 842	4%	430 809	13%	450 704	14%
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	552 077	1%	405 905	1%	989 881	1%	146 171	36%	-437 804	-44%
Pozostałe koszty rodzajowe	531 135	1%	877 306	1%	773 794	1%	-346 171	-39%	-242 660	-31%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	57 783 336	74%	58 100 479	75%	56 387 813	72%	-317 143	-1%	1 395 523	2%
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>76 995 668</b>	<b>-</b>	<b>76 247 547</b>	<b>-</b>	<b>75 204 140</b>	<b>-</b>	<b>748 122</b>	<b>1%</b>	<b>1 791 529</b>	<b>2%</b>
<b>Zysk/(Strata) ze sprzedaży</b>	<b>1 906 382</b>	<b>-</b>	<b>1 333 733</b>	<b>-</b>	<b>276 240</b>	<b>-</b>	<b>572 649</b>	<b>43%</b>	<b>1 630 142</b>	<b>590%</b>
Pozostałe przychody operacyjne	541 282	1%	251 450	0%	3 442 083	4%	289 832	115%	-2 900 801	-84%
Pozostałe koszty operacyjne	377 416	0%	508 523	1%	917 027	1%	-131 107	-26%	-539 612	-59%
<b>Zysk/(Strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>2 070 248</b>	<b>-</b>	<b>1 076 660</b>	<b>-</b>	<b>2 801 295</b>	<b>-</b>	<b>993 588</b>	<b>-92%</b>	<b>-731 047</b>	<b>-26%</b>
Przychody finansowe	64 083	0%	253 878	0%	609 447	1%	-189 795	-75%	-545 364	-89%
Koszty finansowe	634 809	1%	571 095	1%	1 166 829	1%	23 314	4%	-572 420	-49%
<b>Zysk/(Strata) brutto na działalności gospodarczej</b>	<b>1 499 523</b>	<b>-</b>	<b>759 443</b>	<b>-</b>	<b>2 243 913</b>	<b>-</b>	<b>780 480</b>	<b>-103%</b>	<b>-703 990</b>	<b>-31%</b>
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>1 499 523</b>	<b>-</b>	<b>759 443</b>	<b>-</b>	<b>2 243 913</b>	<b>-</b>	<b>780 480</b>	<b>-103%</b>	<b>-703 990</b>	<b>-31%</b>
Podatek dochodowy, w tym:	314 296	0%	191 609	-	645 272	-	122 688	64%	-330 976	-51%
- część bieżąca	304 624		191 609		103 135					
- część odroczone	9 673		0		542 137					
Zyski (straty) udziałowców niekontrolujących	82 685		171 979		-102 959		-89 294	-52%	185 644	-180%
<b>Zysk/(Strata) netto z działalności kontynuowanej przypadająca na jednostkę dominującą</b>	<b>1 102 542</b>	<b>-</b>	<b>395 855</b>	<b>-</b>	<b>1 701 601</b>	<b>-</b>	<b>747 087</b>	<b>-189%</b>	<b>-558 659</b>	<b>-33%</b>
<b>Zysk/Strata netto za rok obrotowy</b>	<b>1 185 226</b>	<b>-</b>	<b>567 834</b>	<b>-</b>	<b>1 598 641</b>	<b>-</b>	<b>617 392</b>	<b>-109%</b>	<b>-413 415</b>	<b>-26%</b>

**III. Podstawowe wskaźniki charakteryzujące działalność Grupy**

Wskaźniki płynności finansowej		31.12.2014 r.	31.12.2013 r.	31.12.2012 r.
1	Wskaźnik płynności finansowej I stopnia	1,28	1,28	1,26
	<u>aktywa obrotowe</u> zobowiązania krótkoterminowe			
2	Wskaźnik płynności finansowej II stopnia	0,55	0,66	0,61
	<u>aktywa obrotowe – zapasy</u> zobowiązania krótkoterminowe			
3	Wskaźnik płynności finansowej III stopnia	0,06	0,14	0,04
	<u>środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</u> zobowiązania krótkoterminowe			

Wskaźniki rentowności		31.12.2014 r.	31.12.2013 r.	31.12.2012 r.
1	Rentowność majątku (ROA) $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100\%}{\text{suma aktywów}}$	3,2%	1,01%	4,91%
2	Rentowność netto $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100\%}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	1,4%	0,51%	2,25%
3	Rentowność kapitału własnego (ROE) $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100\%}{\text{stan kapitałów własnych}}$	0,6%	0,5%	

Wskaźniki efektywności działania		31.12.2014 r.	31.12.2013 r.
1	Szybkość obrotu należności $\frac{(\text{przeciętny stan należności} * 365)}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	2	1
2	Szybkość obrotu zobowiązań $\frac{(\text{przeciętny stan zobowiązań krótkoterminowych} * 365)}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	77	76
3	Szybkość obrotu zapasów $\frac{(\text{przeciętny stan zapasów} * 365)}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	52	49

Sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej w analizowanym okresie jest stabilna. Grupa wygenerowała zysk ze sprzedaży na poziomie 1 906 tys. zł oraz zysk netto 1 185 tys. zł. W związku z wygenerowanym zyskiem wszystkie wskaźniki osiągnęły wartości dodatnie.

Wskaźniki płynności kształtowały się na poziomie zbliżonym do roku poprzedniego. Wskaźnik II stopnia osiągnął wartości poniżej optymalnej co świadczy o znaczącym udziale zapasów w strukturze aktywów obrotowych.

Wyniki badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej sporządzonego na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz powyższe wskaźniki, przy uwzględnieniu wszystkich informacji dostępnych na dzień sporządzenia niniejszego raportu i opinii, wskazują że nie istnieje poważne utraty możliwości prowadzenia działalności w niezmienionej istotnie skali w ciągu najbliższego roku.

## C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

### **1. Poprawność przyjętych zasad konsolidacji i dokumentacji konsolidacyjnej**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Internity S.A. sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, a w sprawach nieuregulowanych powyższymi standardami, zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest sporządzone metodą pełną na podstawie sprawozdania jednostkowego spółki dominującej oraz sprawozdań jednostkowych spółek zależnych, objętych sprawozdaniem.

Zapewniono jednolitość zasad wyceny i zasad sporządzania sprawozdań finansowych spółek Grupy Kapitałowej w zakresie wymaganym przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej.

Zarząd Spółki dominującej w sposób poprawny ustalił zasady konsolidacji.

Dokumentacja konsolidacyjna została sporządzona w sposób kompletny i poprawny, a w szczególności zawiera zestaw informacji dodatkowych sporządzonych przez poszczególne spółki na potrzeby konsolidacji. Informacje te są uzgodnione pomiędzy spółkami i potwierdzone przez biegłego badającego skonsolidowane sprawozdanie Grupy.

Nie wystąpiły istotne odstępstwa od zasad konsolidacji określonych w ustawie o rachunkowości i przepisach wydanych na jej podstawie lub MSR.

### **2. Konsolidacja kapitałów i wyłączenia konsolidacyjne**

Kapitałem zakładowym Grupy Kapitałowej jest kapitał zakładowy Jednostki Dominującej.

Dokonano wyłączeń konsolidacyjnych obejmujących:

- wartość bilansową inwestycji jednostki dominującej w każdej z jednostek zależnych oraz tej części kapitałów własnych jednostek zależnych, która odpowiada udziałowi jednostki dominującej, w tym ustalenia wartości firmy jednostek objętych konsolidacją,
- salda rozrachunków między jednostkami grupy,
- obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów) jednostek objętych konsolidacją,
- wyniki niezrealizowane przez jednostki objęte konsolidacją, zawarte w wartości aktywów oraz z tytułu dywidend,
- skutki sprzedaży całości lub części udziałów (akcji) w jednostkach objętych konsolidacją

Dane stanowiące podstawę do wyłączeń uzyskano z ksiąg rachunkowych jednostki dominującej oraz ksiąg jednostek zależnych.

### **3. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej**

Aktywa i pasywa, w tym sposoby ich wyceny, zmiany w roku obrotowym oraz prezentacja, we wszystkich istotnych aspektach zostały przedstawione w sposób rzetelny i jasny w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

### **4. Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym**

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym sporządzono zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 1, przepisami prawa, elementami sprawozdania finansowego oraz danymi pochodzącymi bezpośrednio z ewidencji księgowej i analizy sald kont.

### **5. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów**

Pozycje kształtujące wynik finansowy ujęto kompletnie i prawidłowo w istotnych kwestiach w odniesieniu do całości skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Struktura przychodów i kosztów została prawidłowo przedstawiona w notach objaśniających do sprawozdania finansowego.

### **6. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzono prawidłowo, stosownie do zakresu informacji określonego przez Międzynarodowy Standard Rachunkowości nr 7 – na podstawie: skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, informacji dodatkowej (i jest zgodny z danymi zawartymi w tych sprawozdaniach) oraz na podstawie danych pochodzących bezpośrednio z ewidencji księgowej i analizy sald kont.

### **7. Informacje dodatkowe**

Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Dane zawarte w informacji dodatkowej zostały przedstawione w istotnych aspektach w sposób kompletny i poprawny, zgodnie z wytycznymi Międzynarodowego Standardu Rachunkowości nr 1 oraz wymogami dotyczącymi ujawnień zawartych w poszczególnych Standardach.

### **8. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej**

Zarząd Jednostki Dominującej sporządził pisemne sprawozdanie z działalności Grupy i Jednostki Dominującej, którego informacje finansowe są zgodne z danymi opiniowanego sprawozdania finansowego. Sprawozdanie to we wszystkich istotnych aspektach zawiera informacje wynikające z art. 49 ustawy o rachunkowości.

### **9. Zdarzenia po dacie bilansu**

Istotne operacje gospodarcze, udokumentowane po zakończeniu roku obrotowego, a dotyczące badanego okresu zostały ujęte w księgach badanego okresu.

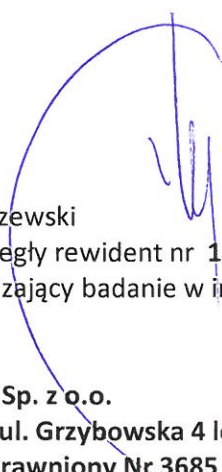
Pozostałe istotne zdaniem Zarządu Jednostki Dominującej zdarzenia, które mogą mieć wpływ na ocenę zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały prawidłowo zaprezentowane w części opisowej sprawozdania finansowego.

### **10. Zgodność z prawem**

Zarząd Internity S.A. złożył oświadczenie, w którym potwierdza, że w trakcie roku obrotowego nie miały miejsca fakty świadczące o naruszeniu prawa, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na sprawozdanie finansowe będące przedmiotem naszego badania.

### **D. PODSUMOWANIE BADANIA**

1. Ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego zawiera opinia stanowiąca odrębny dokument.
2. Niniejszy raport zawiera 11 stron kolejno numerowanych.
3. Integralną część raportu stanowi skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2014 roku.



Maciej Skórzewski  
Kluczowy biegły rewident nr 10396  
Przeprowadzający badanie w imieniu

**WBS Audyt Sp. z o.o.**  
Warszawa, ul. Grzybowska 4 lok. U9B  
Podmiot uprawniony Nr 3685

**WBS Audyt Sp. z o.o.**  
ul. Grzybowska 4 lok. U9B  
00-131 Warszawa  
NIP: 525-15-69-214, REGON: 010629233  
KRS: 0000099028

Warszawa, 28 maja 2015 roku