

RAPORT KWARTALNY

ZA IV KWARTAŁ
2015

SPIS TREŚCI

1. Internity S.A.

- a) Dane
- b) Zarząd Spółki
- c) Rada Nadzorcza
- d) Akcjonariat Spółki
- e) Opis działalności
- f) Jednostki wchodzące w skład grupy kapitałowej

2. Dane finansowe

- a) Wybrane dane finansowe
- b) Bilans (skrócony)
- c) Rachunek zysków i strat (skrócony)
- d) Zestawienie zmian w kapitale własnym (skrócony)
- e) Rachunek przepływów pieniężnych (skrócony)

3. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń

4. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu

- a) Okres objęty raportem
- b) Format sporządzania sprawozdań finansowych
- c) Podstawowe zasady wyceny aktywów i pasywów

5. Informacja dotycząca liczby zatrudnionych osób

6. Czynniki ryzyka

7. Informacja zarządu na temat aktywności spółki w obszarze rozwoju działalności



Internity S.A.

DANE

Internity S.A. z siedzibą w Warszawie, 00-845 Warszawa, ul. Łucka 2/4/6 lokal 6, Sąd Rejonowy dla M.St. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
KRS 0000307937

NIP: 527-23-97-617

Regon: 015447488

Wysokość kapitału zakładowego: 833.000 PLN

Kapitał zakładowy wpłacony: 833.000 PLN

ZARZĄD SPÓŁKI:

Piotr Grupiński – Prezes Zarządu

Piotr Koziański – Wiceprezes Zarządu

RADA NADZORCZA

Zgodnie ze Statutem Spółki, Rada Nadzorcza składa się z pięciu członków, w tym Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego. Dwóch spośród członków Rady Nadzorczej powinno być osobami niezależnymi od Spółki. Kadencja Rady Nadzorczej trwa trzy lata, z wyjątkiem pierwszej, której kadencja trwa jeden rok. Radę Nadzorczą powołuje się na okres wspólnej kadencji. Mandat członka Rady Nadzorczej powołanego przed upływem danej kadencji Rady Nadzorczej wygasa równocześnie z wygaśnięciem mandatów pozostałych członków Rady Nadzorczej.

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień publikacji raportu wchodzi:

Katarzyna Jasińska – Przewodnicząca Rady Nadzorczej

Paweł Koziański – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Bartosz Andrzej Hamera

Hubert Bojdo

Andrzej Ziemiński

Internity S.A. – Akcjonariat Spółki

Akcjonariat Spółki na dzień sporządzenia raportu kwartalnego, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu (dane na podstawie zgłoszeń na walne zgromadzenia akcjonariuszy oraz otrzymanych zawiadomień)

	LICZBA AKCJI	UDZIAŁ W KAPITALE / GŁOSACH	
BATNA TRADING	1 854 510	22,26%	ZWZ 30.06.2014
PMJ PROPERTIES GRUPIŃSKI SPÓŁKA JAWNA	1 514 210	18,18%	ZWZ 23.06.2015
IMPERA CAPITAL S.A.	1 049 360	12,06%	ZWZ 23.06.2015
KOZIŃSKI PIOTR	1 010 400	12,13%	ZWZ 23.06.2015
RUBICON PARTNERS S.A.	774 520	9,30%	ZWZ 27.06.2013
GRUPIŃSKI PIOTR	660 060	7,92%	ZWZ 23.06.2015
	6 863 060	82,39%	
POZOSTALI AKCJONARIUSZE	1 466 940	17,61%	
	8 330 000	100,00%	

OPIS DZIAŁALNOŚCI

Do głównej działalności Spółki należy prowadzenie detalicznej i hurtowej sprzedaży płytek ceramicznych, artykułów sanitarnych i grzewczych jak również świadczenie usług w zakresie wykończenia budynków i lokali w systemie „pod klucz”, od etapu projektowania, przez dostawę wszystkich produktów, aż po prowadzenie prac wykończeniowych. Przedmiotem działalności Spółki są wszystkie działalności wskazane w Art. 4 Statutu Spółki.

Internity S.A. prowadzi sprzedaż hurtową i detaliczną następujących produktów:

- ceramika łazienkowa
- wanny – hydromasaże – kabiny
- armatura i dodatki łazienkowe
- płytki ceramiczne, mozaiki szklane, kamienie naturalne
- elementy systemów grzewczych
- systemy instalacyjne
- artykuły oświetleniowe
- pozostałe produkty wyposażenia wnętrz

Internity S.A. wykonuje dla deweloperów i klientów detalicznych mieszkania w systemie pod klucz – od etapu projektowania przez dostawę wszystkich produktów aż po prowadzenie prac wykończeniowych. W ofercie usług dla deweloperów jest także komponowanie standardów wykończania mieszkań wraz ze szczegółową oceną i przybliżonymi warunkami zakupowymi na proponowane produkty i usługi.

Spółka prowadzi działalność w ramach rynku budowlanego i zajmuje się sprzedażą produktów z branży sanitarnej, grzewczej i płytkowej. Koncepcja sprzedaży oparta jest na doradztwie architektów i projektantów wnętrz, obsłudze rynku inwestycyjnego i deweloperskiego jak również hotelowego i biurowego. Koncentracja działań występuje jednak na rynku detalicznym i deweloperskim, którym służą punkty sprzedaży i merytoryczne wsparcie doradców handlowych.

Spółka skupia swoje działania na sprzedaży produktów z wyższego segmentu cenowego i luksusowego skierowanych do 25 - 30 % ogółu klientów. W ramach usług wykonawczych proponuje usługę wykończenia mieszkań w standardzie pod klucz.

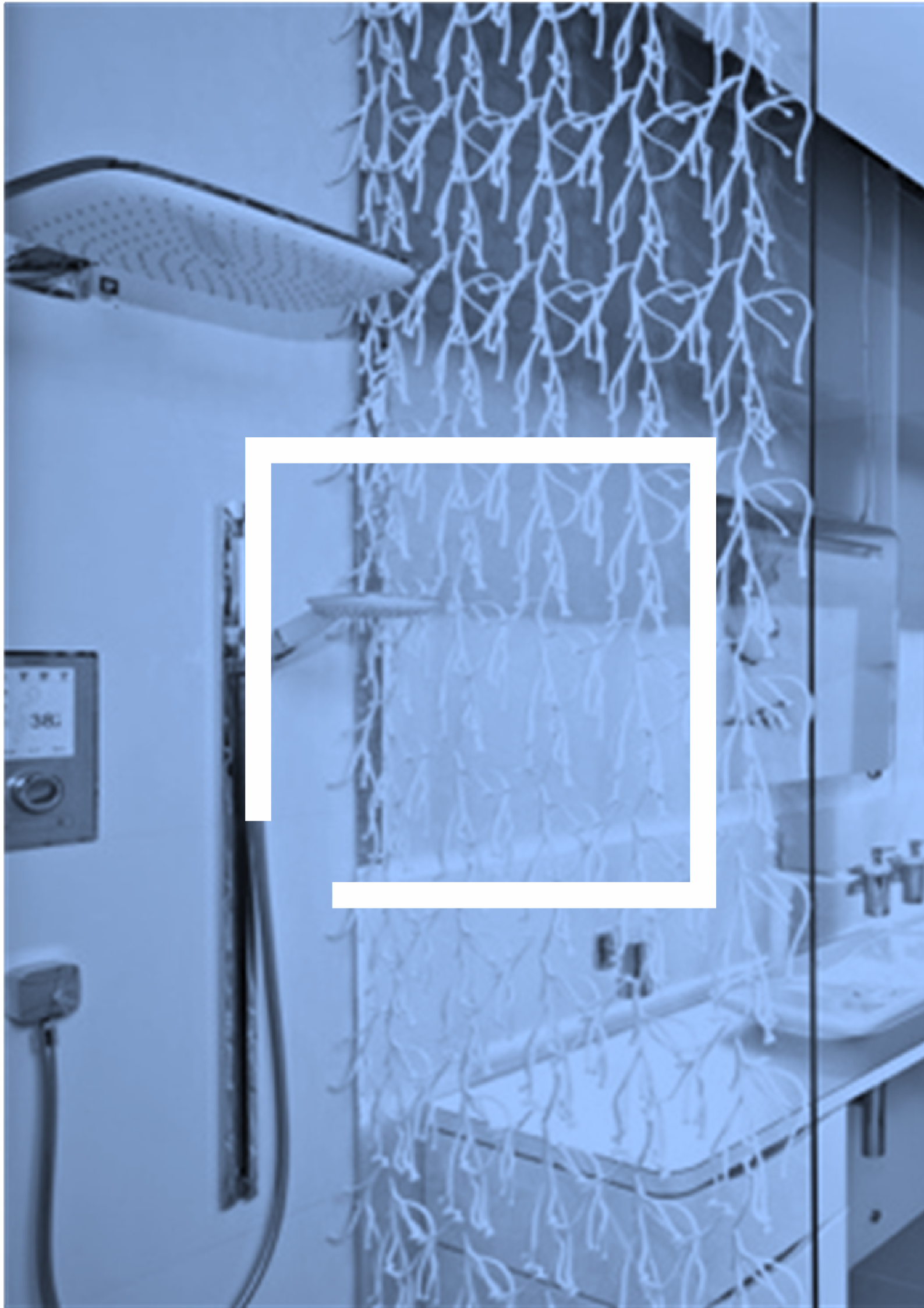
**JEDNOSTKI WCHODZĄCE W SKŁAD GRUPY
KAPITAŁOWEJ NA OSTATNI DZIEŃ OKRESU OBJĘTEGO
RAPORTEM KWARTALNYM**

Jednostką dominującą jest Internity Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie.

Pozostałe spółki wchodzące w skład Grupy Internity:

- Prodesigne Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie
- Prodesigne Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowa z siedzibą w Warszawie
- Internity Łódź Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowa z siedzibą w Łodzi
- Internity Łódź z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Łodzi
- Digital Interiors Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowa z siedzibą w Warszawie
- Digital Interiors Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie
- Internity Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie
- myhome.pl spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie

Wszystkie spółki z Grupy objęte są konsolidacją. Szczegółowe informacje o spółkach oraz o sposobie konsolidacji przedstawione są w raporcie skonsolidowanym.



Dane finansowe - Wybrane dane finansowe

Dane w PLN	DANE NA 31.12.2014	DANE NA 31.12.2015
KAPITAŁ WŁASNY	16 678 695	16 468 840
NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	-	-
NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	8 020 258	6 620 033
ŚRODKI PIENIEŻNE I INNE INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE	115 727	494 404
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	5 236 687	5 345 062
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	15 439 809	14 293 021
	DANE ZA IV KWARTAŁ 2014	DANE ZA IV KWARTAŁ 2015
AMORTYZACJA	234 793	331 194
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	17 254 004	20 509 287
ZYSK/STRATA ZE SPRZEDAŻY	527 725	621 201
ZYSK/STRATA Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	510 342	497 886
ZYSK/STRATA BRUTTO	666 206	954 926
ZYSK/ STRATA NETTO	548 655	656 011
	DANE ZA OKRES 1.01-31.12.2014	DANE ZA OKRES 1.01-31.12.2015
AMORTYZACJA	729 347	1 304 194
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	72 009 911	79 047 144
ZYSK/STRATA ZE SPRZEDAŻY	482 254	37 603
ZYSK/STRATA Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	616 315	324 220
ZYSK BRUTTO	458 294	616 402
ZYSK NETTO	366 325	373 245

Dane finansowe – Bilans (skrócony) w PLN

	AKTYWA	31.12.2014	31.12.2015
A	AKTYWA TRWAŁE	19 498 068.00	19 199 079.44
I	Wartości niematerialne i prawne	1 362 178.64	824 967.01
	1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
	2. Wartość firmy		
	3. Inne wartości niematerialne i prawne	675 578.64	824 967.01
	4. Zaliczki na wartości niematerialne i prwane	686 600.00	
II	Rzeczowe aktywa trwałe	1 052 284.40	699 892.75
	1. Środki trwałe	1 052 284.40	646 415.32
	a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	312 127.59	97 722.26
	c) urządzenia techniczne i maszyny	47 232.04	6 942.67
	d) środki transportu	403 908.83	287 157.07
	e) inne środki trwałe	289 015.94	254 593.32
	2. Środki trwałe w budowie		53 477.43
	3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		
III	Należności długoterminowe	0.00	0.00
	1. Od jednostek powiązanych		
	2. Od pozostałych jednostek		
IV	Inwestycje długoterminowe	16 869 236.96	17 518 530.36
	1. Nieruchomości	9 591 872.00	9 591 872.00
	2. Wartości niematerialne i prawne		
	3. Długoterminowe aktywa finansowe	7 277 364.96	7 926 658.36
	a) w jednostkach powiązanych	7 277 364.96	7 926 658.36
	- udziały lub akcje	7 277 364.96	7 926 658.36
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		
	b) w pozostałych jednostkach	0.00	0.00
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		
	4. Inne inwestycje długoterminowe		
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	214 368.00	155 689.32
	1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	214 368.00	155 689.32
	2. Inne rozliczenia międzyokresowe		
B	AKTYWA OBROTOWE	19 141 687.35	18 213 834.95
I	Zapasy	10 614 587.80	10 172 332.94
	1. Materiały		
	2. Półprodukty i produkty w toku	49 804.25	122 694.08
	3. Produkty gotowe		
	4. Towary	10 564 783.55	9 977 910.74
	5. Zaliczki na dostawy		71 728.12
II	Należności krótkoterminowe	8 020 257.91	6 620 032.65
	1. Należności od jednostek powiązanych	2 476 604.19	743 288.87
	a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	2 476 604.19	743 288.87
	- do 12 miesięcy	2 476 604.19	743 288.87
	- powyżej 12 miesięcy		
	b) inne		
	2. Należności od pozostałych jednostek	5 543 653.72	5 876 743.78
	a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	4 784 427.85	5 362 407.30
	- do 12 miesięcy	4 784 427.85	5 362 407.30
	- powyżej 12 miesięcy		
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ub.spolecz. i zdrow. oraz innych	385 779.97	100 665.22
	c) inne	373 445.90	413 671.26
	d) dochodzone na drodze sądowej		
III	Inwestycje krótkoterminowe	115 727.18	494 404.05
	1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	115 727.18	494 404.05
	a) w jednostkach powiązanych	0.00	0.00
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
	b) w pozostałych jednostkach	0.00	0.00
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	115 727.18	494 404.05
	- środki pieniężne w kasie i rachunkach	115 727.18	494 404.05
	- inne środki pieniężne		
	- inne aktywa pieniężne		
	2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	391 114.46	927 065.31
	AKTYWA RAZEM	38 639 755.35	37 412 914.39

Dane finansowe – Bilans (skrócony) w PLN

PASYWA	31.12.2014	31.12.2015
A KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	16 678 694.64	16 468 839.89
I Kapitał(fundusz) podstawowy	833 000.00	833 000.00
II Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		
III Udziały(akcje) własne (wielkość ujemna)		
IV Kapitał(fundusz) zapasowy	15 801 042.59	15 262 594.64
V Kapitał(fundusz) z aktualizacji wyceny		
VI Pozostałe kapitały(fundusze) rezerwowe		
VII Zysk(strata) z lat ubiegłych	- 321 672.82	-
VIII Zysk(strata) netto	366 324.87	373 245.25
IX Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	21 961 060.71	20 944 074.50
I Rezerwy na zobowiązania	1 001 040.80	891 932.11
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	892 126.72	885 266.04
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	100 000.00	-
- długoterminowa	-	-
- krótkoterminowa	100 000.00	
3. Pozostałe rezerwy	8 914.08	6 666.07
- długoterminowa		
- krótkoterminowa	8 914.08	6 666.07
II Zobowiązania długoterminowe	5 236 687.40	5 345 061.82
1. Wobec jednostek powiązanych	2 400 000.00	3 000 000.00
2. Wobec pozostałych jednostek	2 836 687.40	2 345 061.82
a) kredyty i pożyczki	2 700 880.32	2 290 632.00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe	135 807.08	54 429.82
d) inne		
III Zobowiązania krótkoterminowe	15 439 809.07	14 293 021.27
1. Wobec jednostek powiązanych	859 677.26	666 010.66
a) z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	742 438.32	666 010.66
- do 12 miesięcy	742 438.32	666 010.66
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne	117 238.94	
2. Wobec pozostałych jednostek	14 580 131.81	13 627 010.61
a) kredyty i pożyczki	4 573 000.14	3 101 262.80
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe	170 516.67	171 806.33
d) z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	7 690 279.21	7 359 461.21
- do 12 miesięcy	7 690 279.21	7 359 461.21
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy	1 341 185.40	2 362 830.20
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	294 998.62	588 135.83
h) z tytułu wynagrodzeń	-	-
i) inne	510 151.77	43 514.24
3. Fundusze specjalne		
IV Rozliczenia międzyokresowe	283 523.44	414 059.31
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	283 523.44	414 059.31
- długoterminowe	117 409.40	62 604.75
- krótkoterminowe	166 114.04	351 454.56
PASYWA RAZEM	38 639 755.35	37 412 914.39

Dane finansowe – Rachunek zysków i strat (skrótowy) w PLN

	(wariant porównawczy)	1.10-31.12.2014	1.10-31.12.2015	1.01-31.12.2014	1.01-31.12.2015
A	PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI w tym:	17 254 003.92	20 509 287.07	72 009 911.35	79 047 144.14
	- od jednostek powiązanych	5 141 980.37	4 292 546.21	16 687 556.37	17 582 785.92
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	3 029 412.43	3 829 314.80	12 945 992.54	16 716 589.02
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie-wartość +, zmniejszenie-wartość -)	-	-		
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-		
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	14 224 591.49	16 679 972.27	59 063 918.81	62 330 555.12
B	KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	16 726 279.07	19 888 086.54	71 527 657.48	79 009 541.63
I	Amortyzacja	234 792.99	331 194.06	729 346.60	1 304 193.89
II	Zużycie materiałów i energii	183 564.77	211 038.36	644 146.65	751 021.70
III	Usługi obce	2 985 241.68	3 060 676.75	10 392 262.38	10 604 912.15
IV	Podatki i opłaty	24 561.11	21 266.79	89 694.36	78 453.85
	- w tym podatek akcyzowy	-	-		
V	Wynagrodzenia	734 248.59	814 313.20	2 872 246.01	3 065 289.53
VI	Ubezpieczenie społeczne i inne świadczenia	95 895.86	113 817.60	376 869.24	465 840.20
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	94 884.64	128 546.11	353 861.70	358 373.28
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	12 373 089.43	15 207 233.67	56 069 230.54	62 381 457.03
C	ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)	527 724.85	621 200.53	482 253.87	37 602.51
D	POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	30 229.59	97 546.48	342 663.13	707 088.84
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	12 594.92		286 998.44
II	Dotacje	57 257.36	101 289.81	57 257.36	365 318.38
III	Inne przychody operacyjne	27 027.77	16 338.25	285 405.77	54 772.02
E	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	47 612.69	220 861.32	208 601.60	420 471.41
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	12 594.92		12 594.92
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-		
III	Inne koszty operacyjne	47 612.69	208 266.40	208 601.60	407 876.49
F	ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)	510 341.75	497 885.69	616 315.40	324 219.94
G	PRZYCHODY FINANSOWE	438 241.01	877 979.04	590 814.63	1 157 939.19
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	104 250.00	
II	Odsetki, w tym:	-	-		2.47
III	Zysk ze zbycia inwestycji	-	-		
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	486 564.63	847 870.41	486 564.63	847 870.41
V	Inne	48 323.62	30 108.63		310 066.31
H	KOSZTY FINANSOWE	282 377.12	420 938.46	748 836.22	865 757.07
I	Odsetki, w tym:	129 934.27	173 135.20	396 675.78	351 215.37
II	Strata ze zbycia inwestycji	-	-		
III	Aktualizacja wartości inwestycji	56 701.03	196 329.00	160 951.03	196 329.00
IV	Inne	95 741.82	51 474.26	191 209.41	318 212.70
I	ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (F+G-H)	666 205.64	954 926.27	458 293.81	616 402.06
J	WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH (J.I.-J.II.)	-	-	-	-
I	Zyski nadzwyczajne	-	-		
II	Straty nadzwyczajne	-	-		
K	ZYSK (STRATA) BRUTTO (I-J)	666 205.64	954 926.27	458 293.81	616 402.06
L	PODATEK DOCHODOWY	117 550.94	298 915.26	91 968.94	243 156.81
M	POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU / ZWIĘKSZENIA STRATY	-	-	-	-
N	ZYSK (STRATA) NETTO (K-L-M)	548 654.70	656 011.01	366 324.87	373 245.25

Dane finansowe – Zestawienie zmian w kapitale własnym (skrótowe) w PLN

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym		1.10-31.12.2014	1.10-31.12.2015	1.01-31.12.2014	1.01-31.12.2015
I	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	16 130 039.94	15 812 828.88	16 312 369.77	16 678 694.64
	- korekty błędów podstawowych	-	-	-	-
I a	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	16 130 039.94	15 812 828.88	16 312 369.77	16 678 694.64
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	833 000.00	833 000.00	833 000.00	833 000.00
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	-	-	-	-
	a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
	b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
1.2	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	833 000.00	833 000.00	833 000.00	833 000.00
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	-	-	-	-
2.1	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	-	-	-	-
	a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
	b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
2.2	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	-	-	-	-
3.	Udziały (akcje) własne na początek okresu	-	-	-	-
	a) zwiększenie	-	-	-	-
	b) zmniejszenie	-	-	-	-
3.1	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	-	-	-	-
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	15 801 042.59	15 801 042.59	15 801 042.59	15 801 042.59
4.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-	538 447.95	-	538 447.95
	a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
	b) zmniejszenie (z tytułu)	-	538 447.95	-	538 447.95
	- wypłata dywidendy	-	538 447.95	-	538 447.95
4.2	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	15 801 042.59	15 262 594.64	15 801 042.59	15 262 594.64
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-	-	-
5.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-	-	-	-
	a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
	b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
5.2	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-	-	-
6.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowane na początek okresu	-	-	-	-
6.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	-	-	-
	a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
	b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
6.2	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowane na koniec okresu	-	-	-	-
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	321 672.82	44 652.05	321 672.82	44 652.05
7.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	366 324.87	-	366 324.87
	- Korekty błędów podstawowych	-	-	-	-
7.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	366 324.87	-	366 324.87
	a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
	- podziału zysku z lat ubiegłych	-	-	-	-
	b) zmniejszenie (z tytułu)	-	366 324.87	-	366 324.87
	- wypłaty z zysku	-	44 652.05	-	44 652.05
	- podziału zysku z lat ubiegłych	-	321 672.82	-	321 672.82
7.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-	-
7.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	321 672.82	321 672.82	321 672.82	321 672.82
	- korekty błędów podstawowych	-	-	-	-
7.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	321 672.82	321 672.82	321 672.82	321 672.82
	a) zwiększenie (z tytułu)	-	321 672.82	-	321 672.82
	- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	321 672.82	-	321 672.82
	b) zmniejszenie (z tytułu)	-	282 765.76	-	282 765.76
7.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	321 672.82	282 765.76	321 672.82	-
7.7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	504 002.65	282 765.76	321 672.82	-
8.	Wynik netto	548 654.70	656 011.01	366 324.87	373 245.25
	a) zysk netto	-	-	-	-
	b) strata netto	548 654.70	656 011.01	366 324.87	373 245.25
	c) odpisy z zysku	-	-	-	-
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	16 678 694.64	16 468 839.89	16 678 694.64	16 468 839.89
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)				

Dane finansowe – Rachunek przepływów pieniężnych (skrócony) w PLN

Rachunek przepływów w pieniężnych (metoda pośrednia)	1.10-31.12.2014	1.10-31.12.2015	1.01-31.12.2014	1.01-31.12.2015
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	548 654.70	656 011.01	366 324.87	373 245.25
II. Korekty razem	- 1 594 013.29	348 794.42	- 2 162 476.12	2 791 700.33
1. Amortyzacja	234 792.99	331 194.06	729 346.60	1 304 193.89
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	144 065.44	21 365.63	191 209.41	8 146.39
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	129 934.27	173 135.20	396 675.78	351 212.90
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	- 494 863.60	- 649 293.40	- 494 863.60	- 923 696.92
5. Zmiana stanu rezerw	230 672.10	126 780.31	- 68 185.62	- 139 108.69
6. Zmiana stanu zapasów	- 2 442 335.49	1 277 771.78	- 1 448 215.79	472 254.86
7. Zmiana stanu należności	1 758 134.91	1 216 469.14	1 758 134.91	1 580 225.26
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	- 885 051.65	- 1 928 696.34	- 3 012 597.92	921 518.82
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 212 104.90	- 65 032.46	- 156 722.53	- 477 272.17
10. Inne korekty	- 57 257.36	- 154 899.50	- 57 257.36	- 305 774.01
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	- 1 045 358.59	1 004 805.43	- 1 796 151.25	3 164 945.58
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	65 000.00	-	169 250.00	106 998.44
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	65 000.00	-	65 000.00	106 998.44
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	-	-	104 250.00	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-	104 250.00	-
- zbycie aktywów finansowych	-	-	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-	104 250.00	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-	-
II. Wydatki	19 302.45	- 15 957.13	- 1 468 169.17	- 486 729.90
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	19 302.45	- 15 957.13	- 1 347 969.17	- 486 729.90
2. Inwestycje w nieruchomościach oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-	-	- 120 200.00	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-	- 120 200.00	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-	-
III. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej (I-II)	84 302.45	- 15 957.13	- 1 298 919.17	- 379 731.46
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	1 186 946.41	593 868.62	3 752 254.35	672 004.33
1. wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	-	-
2. Kredyty i pożyczki	746 883.81	600 000.00	3 312 191.75	600 000.00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
4. Inne wpływy finansowe.	440 062.60	6 131.38	440 062.60	72 004.33
II. Wydatki	- 387 667.13	- 958 195.72	- 1 130 220.64	- 3 078 541.58
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-	-	- 583 100.00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	- 102 562.08	- 769 252.99	- 410 248.32	- 1 881 985.66
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	- 67 891.51	- 15 807.53	- 233 309.62	- 145 001.61
8. Odsetki	- 73 148.10	- 173 135.20	- 295 453.29	- 468 454.31
9. Inne wydatki finansowe	- 144 065.44	-	- 191 209.41	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	799 279.28	- 364 327.10	2 622 033.71	- 2 406 537.25
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III ± B.III ± C.III)	- 161 776.86	624 521.20	- 473 036.71	378 676.87
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	- 161 776.86	86 073.25	- 473 036.71	378 676.87
F. Środki pieniężne na początek okresu	277 504.04	408 330.80	588 763.89	115 727.18
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F ± D), w tym: - o ograniczonej możliwości dysponowania	115 727.18	494 404.05	115 727.18	494 404.05

Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań i niepowodzeń

Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Internity SA, w okresie którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki

Przychody Internity SA za IV kwartał 2015 roku wyniosły 20 509 tys. złotych i były wyższe o blisko 19% od przychodów za IV kwartał 2014 roku, przychody za 12 miesięcy wyniosły 79 047 tys. złotych i były wyższe o ok. 10% od przychodów za 12 miesięcy 2014 roku. Za czwarty kwartał 2015 Spółka odnotowała zysk netto w wysokości 616 tys. złotych (w porównaniu do 930 tys. zysku netto za IV kwartał 2014 roku). EBIDTA za okres 12 miesięcy 2015 roku wyniosła ponad 2,2 mln złotych, EBIDTA za IV-ty kwartał 2015 roku ukształtowała się na poziomie ok. 1,4 mln. złotych. Warto również zaznaczyć, że w 2015 roku Spółka wygenerowała dodatnie przepływy pieniężne z działalności operacyjnej (ponad 3 mln złotych). Dodatkowo Spółka pragnie podkreślić, że wynik jednostkowy za IV-ty kwartał jest obciążony kwotą około 210 tys. złotych, które odpowiadają rozliczeniom w ramach grupy Internity (opłaty za wykorzystywanie znaku towarowego Internity). Wzrost sprzedaży nie przełożył się na wynik z uwagi na obniżające się na rynku marże.

Z uwagi na znaczące obniżenie marż w segmencie, w którym działa Spółka, Zarząd kontynuuje działania związane z modyfikacją modelu biznesowego w celu zapewnienia kompleksowości dostaw produktów do wyposażenia wnętrz (pełne wyposażenie wnętrz). Działania te mają przełożenie na zwiększenie wartości zamówień od pojedynczego klienta i tym samym zwiększanie się masy marży.

Działania Zarządu Internity są skierowane na realizowanie długoterminowej strategii związanej ze wzrostem udziału w rynku, na którym działa Spółka oraz budowanie długoterminowych przewag konkurencyjnych (skala zakupów od najważniejszych dostawców - utrzymywanie lub zdobycie pozycji nr 1 w Polsce, crossselling, digitalizacja oferty, umacnianie pozycji w niszach rynkowych, eliminacja przychodów nie budujących przewagi rynkowej).

Spółka nie publikowała prognoz finansowych dotyczących okresu objętego niniejszym raportem kwartalnym.



Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu

OKRES OBJĘTY RAPORTEM KWARTALNYM

Niniejsze skrócone sprawozdanie sporządzone zostało na dzień 31 grudnia 2015 roku i obejmuje czwarty kwartał roku obrotowego od dnia 1 października 2015 do dnia 31 grudnia 2015 roku.

Dane porównywalne prezentowane są za czwarty kwartał 2014 roku.

Kursy walut zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania:

Pozycje aktywów i pasywów Spółki, wyrażone w walutach obcych (EUR) zostały wykazane w Sprawozdaniu przy zastosowaniu średnich kursów Narodowego Banku Polskiego:

- na dzień 31.12.2014 roku: kurs EUR – 4,2623 PLN

- na dzień 31.12.2015 roku: kurs EUR – 4,2615 PLN

FORMAT SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z Polskimi Standardami Rachunkowości, przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Zarząd Spółki nie był świadomy istnienia jakichkolwiek okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności w dającej się przewidzieć przyszłości, obejmującej okres minimum 12 miesięcy od dnia bilansowego.

W dniu 23 czerwca 2015 roku, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę o zaprzestaniu stosowania Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i wprowadzenie do stosowania w Spółce przy sporządzaniu sprawozdań finansowych Spółki oraz sprawozdań finansowych skonsolidowanych Polskich Standardów Rachunkowości począwszy od sprawozdań finansowych za rok obrotowy rozpoczynający się w dniu 1 stycznia 2015 roku. Zmiana ta wynikała z powodu ustania okoliczności, o których mowa w art. 45 ust. 1a i ust. 1b Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości.

Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu

PODSTAWOWE ZASADY WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z Polskimi Standardami Rachunkowości. Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z konwencją kosztu historycznego.

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

Wartości niematerialne i prawne wyceniane są według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe).

Stawki amortyzacyjne stosowane dla wartości niematerialnych i prawnych są następujące:

Licencje na oprogramowanie komputerowe: 25%-50%

Pozostałe: 20%

Wartości niematerialne i prawne o wartości jednostkowej do 3.500 złotych amortyzowane są jednorazowo w miesiącu przyjęcia ich do używania.

ŚRODKI TRWAŁE

Środki trwałe wyceniane są według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe) oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Odpisów aktualizujących wartość środków trwałych z tytułu trwałej utraty wartości, w celu doprowadzenia wartości księgowej netto aktualizowanych środków trwałych do ich cen sprzedaży netto, dokonuje się z chwilą zaistnienia przyczyny uzasadniającej dokonanie takiego odpisu.

Środki trwałe amortyzowane są metodą liniową według stawek określonych na podstawie okresu ekonomicznej użyteczności środków trwałych.

Stawki amortyzacji dla środków trwałych są następujące:

Budynki i lokale: 2,5-10%

Urządzenie techniczne i maszyny: 20-30%

Środki transportu: 14-40%

Inne środki trwałe: 20%

Środki trwałe o wartości jednostkowej do 3.500 złotych amortyzowane są jednorazowo w momencie przyjęcia ich do używania.

Środki trwałe o przewidywanym okresie użytkowania nie przekraczającym jednego roku są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w momencie przekazania ich do użytkowania.

W pozycji środki trwałe w budowie wykazywane są środki trwałe w okresie ich budowy, montażu lub ulepszenia już istniejącego środka trwałego. Środki trwałe w budowie wykazywane według ogółu wielkości kosztów związanych bezpośrednio z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do momentu przekazania ich do użytkowania.

Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu

INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE

Inwestycje długoterminowe wyceniane są według wartości godziwej.

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

Długoterminowe aktywa finansowe (akcje i udziały w podmiotach powiązanych) wyceniane są według metody praw własności.

ZAPASY

Towary wyceniane są według cen nabycia netto pomniejszonych o uzyskane rabaty, bonifikaty i upusty, nie przekraczających cen sprzedaży netto. Rozchód towarów w magazynie wyceniany jest w oparciu o zasadę FIFO (pierwsze przyszło - pierwsze wyszło).

NALEŻNOŚCI

Należności wykazywane są w kwotach wymagalnych do zapłaty, przy zastosowaniu zasady ostrożności wyceny.

Wartość należności aktualizowana jest o odpisy aktualizacyjne tworzone w oparciu o analizę ściągłości należności od poszczególnych dłużników oraz przy uwzględnieniu stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty.

ŚRODKI PIENIĘŻNE

Środki pieniężne w walucie polskiej wycenia się według wartości nominalnej. Środki pieniężne w walutach obcych (w kasie i na rachunkach bankowych) wycenia się na dzień bilansowy przy zastosowaniu obowiązującego na ten dzień średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez NBP. Różnice kursowe zalicza się do przychodów lub kosztów finansowych.

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Rozliczenia międzyokresowe czynne wykazane zostały w wysokości faktycznie poniesionych kosztów dotyczących przyszłych okresów.

Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu

KAPITAŁY

Kapitały własne wykazywane są w wartości nominalnej z podziałem na ich rodzaje. Kapitał zakładowy jest ujmowany w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym.

ZOBOWIĄZANIA

Zobowiązania wykazane są w kwocie wymagającej zapłaty.

PRZYCHODY I ZYSKI

Za przychody i zyski Spółka uznaje uprawdopodobnione powstanie w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zwiększenia aktywów, albo zmniejszenia wartości zobowiązań, które wpływają na wzrost kapitału własnego lub zmniejszenia jego niedoboru w inny sposób niż wniesienie środków przez udziałowców lub właścicieli.

Wartość przychodów ustala się według zasady memoriału – to jest ujęcia w księgach rachunkowych oraz w sprawozdaniu finansowym ogółu operacji gospodarczych dotyczących danego okresu sprawozdawczego niezależnie od tego, czy zostały zapłacone na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego.

Przez pozostałe przychody operacyjne rozumie się przychody niezwiązane bezpośrednio z podstawową działalnością Spółki, przychody z tytułu wynajmu/podnajmu nieruchomości, skonta operacyjne, rozwiązanie rezerw, odpisów aktualizujących, odszkodowania i inne podobne pozycje.

Przychody finansowe obejmują odsetki za zwłokę w zapłacie należności, odsetki od środków na rachunkach bankowych, różnice kursowe i inne podobne pozycje.

KOSZTY I STRATY

Przez koszty i straty Spółka rozumie uprawdopodobnione zmniejszenia w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych o wiarygodnie określonej wartości, w formie zmniejszenia aktywów albo zwiększenia wartości zobowiązań i rezerw, które doprowadza do zmniejszenia kapitału własnego lub zwiększenia jego niedoboru w inny sposób niż wycofanie środków przez udziałowców lub właścicieli.

Koszty ewidencjonowane są zgodnie z zasadą memoriału – to jest ujęcia w księgach rachunkowych oraz w sprawozdaniu finansowym ogółu operacji gospodarczych dotyczących danego okresu sprawozdawczego niezależnie od tego, czy zostały zapłacone na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego.

Przez pozostałe koszty operacyjne rozumie się koszty niezwiązane bezpośrednio z podstawową działalnością Spółki, w tym tworzenie rezerw i odpisów aktualizujących.

Koszty finansowe obejmują odsetki od zobowiązań handlowych, odsetki od zaciągniętych kredytów, różnice kursowe i inne podobne pozycje.

Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu

TRANSKACJE W WALUTACH OBCYCH

Transakcje przeprowadzane w walucie obcej są księgowane po przeliczeniu na walutę polską po kursie kupna lub sprzedaży Banku, z którego usług korzysta Spółka z dnia przeprowadzenia transakcji, w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut oraz operacji zapłaty należności lub zobowiązań.

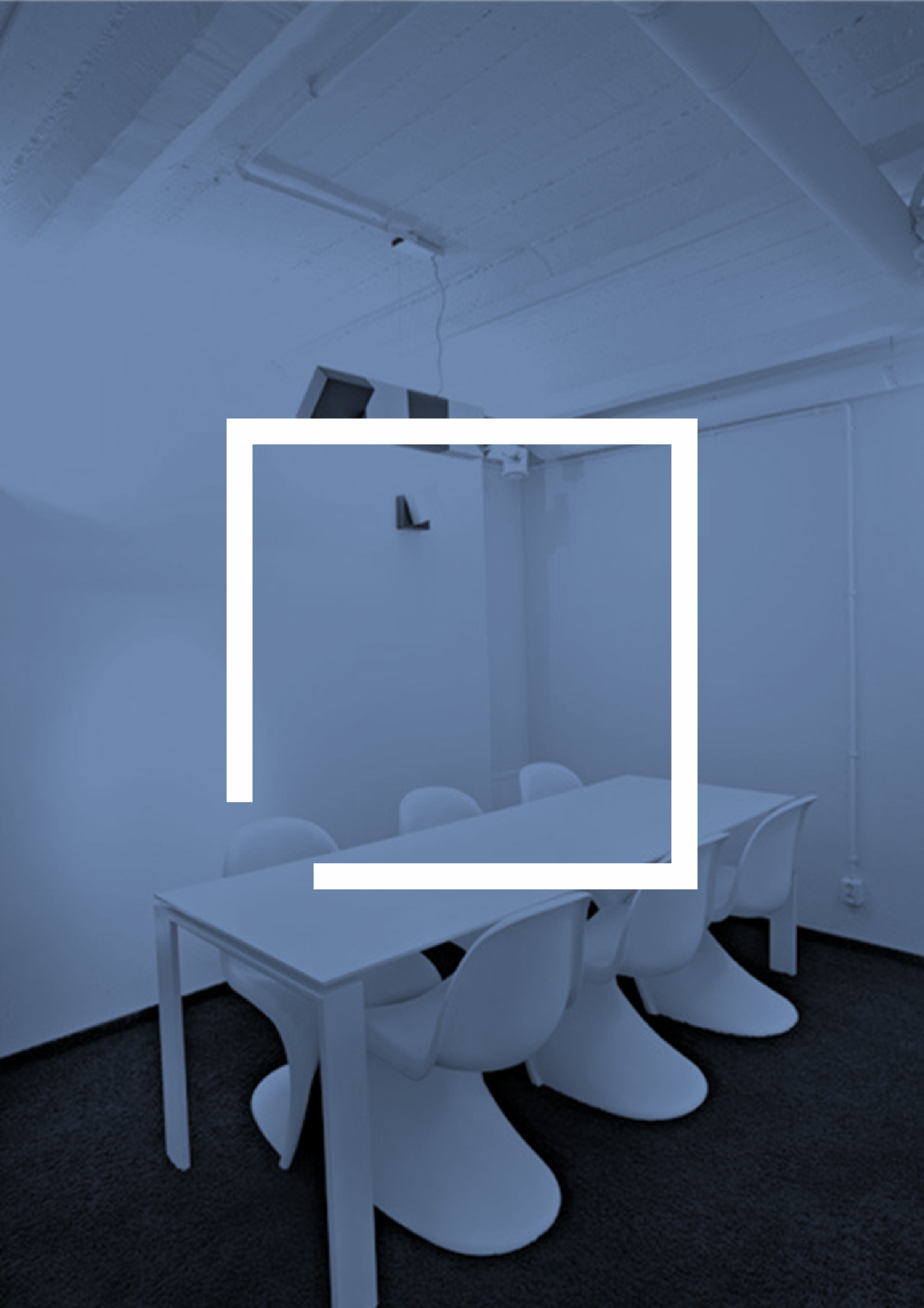
Na dzień bilansowy aktywa i pasywa wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu obowiązującego na ten dzień średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów lub kosztów finansowych.

OPODATKOWANIE

Bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych są naliczane zgodnie z polskimi przepisami podatkowymi.

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową, Spółka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności. Natomiast rezerwę tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, czyli różnic powodujących zwiększenie podstawy opodatkowania w przyszłości. Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy zastosowaniu stawek podatku dochodowego, obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego. Wyżej wymieniona rezerwa i aktywa wykazywane są w bilansie oddzielnie. Wpływający na wynik finansowy podatek dochodowy za dany okres sprawozdawczy obejmuje: część bieżącą i część odroczoną.



Informacja dotyczące liczby zatrudnionych osób

Informacja o licznie osób zatrudnionych przez Spółkę (w przeliczeniu na pełne etaty):

Na dzień 31.12.2014 roku – 43 osób

Na dzień 31.12.2015 roku – 44 osób

Czynniki ryzyka

Czynniki ryzyka związane z działalnością Spółki

RYZIKO ZWIĄZNE Z CZYNNIKAMI LOSOWYMI

Majątek jaki posiada Spółka, w tym zapasy narażone są na zniszczenie wskutek kataklizmów oraz innych czynników losowych. Spółka w znacznym stopniu ogranicza to ryzyko zawierając ubezpieczenia majątkowe od wypadków losowych, jak też instalując w zajmowanych nieruchomościach profesjonalne systemy alarmowe.

RYZIKO ZWIĄZNE Z UZALEŻNIENIEM OD GŁÓWNYCH ODBIORCÓW

Grupa odbiorców produktów i usług, oferowanych przez Spółkę jest bardzo rozproszona, co wynika z prowadzenia przez Spółkę w przeważającej mierze sprzedaży detalicznej oraz sprzedaży hurtowej do mniejszych firm. Najwięksi odbiorcy to głównie spółki zależne od Internity SA. W konsekwencji ryzyko uzależnienia od Odbiorców jest niskie, choć może się zdarzyć, iż jedna duża transakcja taka jak projekt inwestycyjny – biurowiec, hotel może stanowić zasadniczą wartość obrotów Spółki w danym roku czy okresie.

RYZIKO UTRATY KLUCZOWYCH MENEDŻERÓW

Działalność gospodarcza i pozycja rynkowa Spółki uzależnione są od wykształcenia, doświadczenia zawodowego i kompetencji kadry menedżerskiej. Utrata tych osób lub rozpoczęcie przez nie działalności konkurencyjnej mogłaby być istotnym ryzykiem dla działalności Spółki. Ewentualna utrata kluczowej kadry menedżerskiej mogłaby mieć negatywny wpływ na jej sytuację majątkową i finansową.

RYZIKO ZWIĄZANE Z NIEPRZEDŁUŻENIEM ZAWARTYCH PRZEZ SPÓŁKĘ UMÓW NAJMU

Spółka jest stroną kilku umów najmu powierzchni handlowych i magazynowych. W większości są to umowy kilkuletnie, zawarte na czas określony. Z uwagi na charakter prowadzonej przez Spółkę działalności w lokalach tych dokonywane są istotne inwestycje.

Większość ponoszonych kosztów nie może zostać odzyskana w przypadku braku przedłużenia umowy. W konsekwencji część poniesionych nakładów na obce środki trwałe może stać się stratą. w roku, w którym umowa nie zostanie przedłużona.

Dodatkowo sama zmiana lokalizacji może negatywnie wpłynąć na poziom sprzedaży i wyników finansowych Spółki

Czynniki ryzyka

RYZIKO ZWIĄZNE Z UZALEŻNIENIEM OD DOSTAWCÓW PROGRAMÓW INFORMATYCZNYCH

Spółka wykorzystuje w swojej działalności kilka systemów informatycznych. Istnieje ryzyko nieprzedłużenia umów z dostawcami tego oprogramowania (licencji) lub z dostawcami odpowiedzialnymi za utrzymanie i rozwój tych systemów, a tym samym znaczącej dezorganizacji procesów organizacyjnych Spółki i obniżenia jego wyników finansowych.

RYZIKO ZWIĄZNE Z NIEŚCIAGALNOŚCIĄ NALEŻNOŚCI OD ODBIORCÓW

Działalność Spółki charakteryzuje umiarkowany poziom ryzyka związany z nieściągalnością należności od kontrahentów. Spółka ogranicza to ryzyko poprzez ubezpieczenie większości należności od kontrahentów. W konsekwencji ryzyko nieściągnięcia należności ograniczone jest w takich sytuacjach do tzw. udziału własnego wynikającego z umowy ubezpieczenia, co w praktyce oznacza stratę do poziomu 25% wartości takiej należności. Istnieje jednak pewna grupa klientów, którzy korzystają z odroczonej terminowości płatności i nie są objęci ubezpieczeniem należności. Ewentualny wzrost niespłaconych należności może spowodować pogorszenie wyników finansowych Internity SA oraz negatywnie oddziaływać na jej płynność finansową.

Spółka w swojej działalności realizuje także dostawy produktów na duże projekty inwestycyjne, których jednostkowa wartość przekracza często 200.000 zł. Niespłacenie tego rodzaju należności w terminie, mimo jej ubezpieczenia, może spowodować zachwianie płynności finansowej Internity SA, a w konsekwencji negatywnie wpłynąć na jej wynik. Dodatkowo Spółka jest ubezpieczana do pewnego poziomu wartości odszkodowań, który jest zależny od trzydziestokrotności wartości płaconej składki ubezpieczeniowej. Jeżeli odszkodowanie w danych okresie przekroczy tę kwotę, to dalsze odszkodowania nie będą Spółce należne, a tym samym Spółka poniesie stratę finansową.

Wysoki poziom wypłaconych odszkodowań w danym roku finansowym może mieć negatywny wpływ na wysokość składki w kolejnym roku, co może mieć negatywny wpływ na wyniki Spółki lub zwiększenie ryzyka nieściągalności należności.

Istotny poziom ryzyka niespłacenia zobowiązań przez klientów związany jest z prowadzeniem prac budowlano-wykończeniowych, co jest związane z wysokim skomplikowaniem procesów, trudnością w pozyskaniu i utrzymaniu pracowników, a także z faktem braku profesjonalnej wiedzy na temat oceny jakości wykonawstwa po stronie klientów.

Spółka prowadzi sprzedaż do podmiotów powiązanych, a należności Spółki od tych podmiotów nie są objęte ubezpieczeniem. W przypadku trudności ze ściągalnością ww. należności może zostać istotnie zagrożone zachowanie płynności finansowej Spółki, a w konsekwencji negatywnie wpłynąć na jej wynik.

Czynniki ryzyka

RYZIKO UTRATY I TRUDNOŚCI W POZYSKANIU NOWYCH PRACOWNIKÓW

Sukces sprzedaży firm działających w tym samym segmencie co Spółka bardzo często uwarunkowany jest wartością dodaną jaką te firmy oferują klientowi. W przypadku Spółki i jego spółek zależnych taką wartością dodaną jest bardzo dobra jakość obsługi, bogata oferta towarów oraz salony sprzedaży urządzone w sposób przyjazny klientowi.

Z usług Spółki korzystają w dużej mierze architekci i projektanci wnętrz, którzy stawiają w tym zakresie bardzo wysokie wymagania. Powoduje to konieczność zatrudnienia przez Spółkę i jej spółki zależne odpowiednio wykwalifikowanych pracowników.

Spółka prowadzi stałą i aktywną politykę w zakresie pozyskiwania nowych pracowników i współpracowników oraz utrzymania i rozwoju aktualnej kadry. Działania te wynikają z dbałości o zapewnienie wystarczającej pod względem kwalifikacji i liczebności kadry pracowniczej, która jest jednym z podstawowych czynników niezbędnych do dynamicznego rozwoju działalności Spółki.

RYZIKO ZWIĄZANE Z UZALEŻNIENIEM OD GŁÓWNYCH DOSTAWCÓW

Spółka kupuje od niektórych dostawców ponad 10% własnych zakupów (w danej kategorii produktów) w związku z tym narażona jest na ryzyko związane z uzależnieniem, a tym samym może to mieć negatywny wpływ na poziom realizowanych marż oraz potencjalnie może w przypadku zmiany polityki sprzedaży lub innych czynników po stronie tych dostawców wpłynąć na spadek sprzedaży i rentowność Spółki. Spółka współpracuje także z około 80 innymi dostawcami. Pomimo dość dużej koncentracji kilku producentów w grupie dostawców Spółki, ryzyko to jest częściowo ograniczone silną pozycją Spółki w niszy rynku, w którym działa, choć nie można go wykluczyć.

RYZIKO ZWIĄZANE Z KARAMI ZA NIETYKONANIE LUB NIETYKONANIE WYKONANIE ZLECEŃ

Spółka z uwagi na prowadzenie działalności w zakresie prac budowlano-wykończeniowych narażony jest na wystąpienie kar z tytułu niewykonania lub nietykonnego wykonania zleceń. Ryzyko to związane jest z błędami popełnionymi przez pracowników lub współpracowników Spółki, a także z trudnościami związanymi z pozyskaniem nowych wykwalifikowanych pracowników.

W odniesieniu do dostaw towarów, w szczególności na rynku biznesowym, tj. na rzecz deweloperów oraz wykonawców, Spółka w sytuacji opóźnień dostaw, w tym głównie spowodowanych przez producenta, może zostać pociągnięta do odpowiedzialności z tytułu strat poniesionych przez odbiorców Spółki. Straty te mogą być w wielu przypadkach znacznie wyższe niż wartość samych dostarczanych towarów, a nie w każdej sytuacji będą mogły być transferowane na producenta.

Niewykonanie bądź nietykonnego wykonanie prac budowlano-wykończeniowych przez Spółkę może negatywnie wpłynąć na renomę i wyniki finansowe Spółki.

Czynniki ryzyka

RYZIKO ZWIĄZANE Z UTRZYMANIEM ZAPASÓW

Obszar działalności Spółki wymusza utrzymywanie pewnej ilości zapasów towaru w celu zapewnienia odbiorcom krótkich terminów dostaw. Tym samym działalność ta narażona jest na niebezpieczeństwo podjęcia niewłaściwej decyzji zakupowej, tzn. wprowadzenia na stany magazynowe towarów trudnych do sprzedania.

Na omawiane ryzyko może mieć także wpływ zagrożenie utraty wartości zapasów, które ulegają przeterminowaniu. Ten drugi rodzaj ryzyka nie może mieć jednak dużego wpływu na wyniki finansowe Spółki ponieważ około 95% oferowanego asortymentu stanowią artykuły nie ulegające przeterminowaniu. Innym rodzajem ryzyka związanym z utrzymywaniem zapasów jest także możliwość wycofania części artykułów z produkcji przez ich producentów (także z katalogów – co ogranicza możliwość ich prezentowania i sprzedawania), mogąca spowodować konieczność sprzedaży części asortymentu poniżej kosztu zakupu. Część zamówień jest realizowana pod konkretne zamówienia klientów indywidualnych. Brak odbioru takich produktów, o ile należą do kategorii produktów trudno zbywalnych może powodować stratę dla Spółki z uwagi na brak możliwości sprzedania tego produktu innemu klientowi, co powoduje konieczność sprzedaży znacząco poniżej kosztu zakupu.

RYZIKO SEZONOWOŚCI PRZYCHODÓW

Poziom sprzedaży towarów kompleksowego wyposażenia łazienek podlega wahaniom sezonowym i jest pochodną postępów prac budowlanych, które uzależnione są od panujących warunków pogodowych. Wartość przychodów ze sprzedaży jest najwyższa w okresie wiosenno-letnim, a także we wczesnych miesiącach jesiennych, ponieważ prace budowlane, remontowe i konserwatorskie oraz odnawianie obiektów budowlanych często odbywają się w okresach korzystnych warunków pogodowych oraz w okresach urlopowych.

Istnieje ponadto ryzyko, iż zwiększona sprzedaż w II i III kwartale roku może spowodować trudności związane z zapewnieniem odpowiedniej powierzchni magazynowej, obsługą logistyczną sprzedaży oraz zwiększonym zapotrzebowaniem na kapitał obrotowy w tym okresie.

Zmniejszeniu negatywnego wpływu powyższego ryzyka na sytuację finansową Spółki może służyć dywersyfikacja działalności, dostosowanie wolumenu zamówień u producentów do popytu oraz utrzymywanie odpowiednich stanów magazynowych.

W opinii Zarządu Spółki ocena poziomu przychodów ze sprzedaży powinna być dokonywana w oparciu o wyniki całego roku.

RYZIKO ZADŁUŻENIA

Spółka w ramach prowadzonej działalności korzysta z kapitałów obcych. Działalność Spółki uzależniona jest od finansowania przez instytucje kredytujące oraz kredyty kupieckie. Ryzyko to może mieć znaczący wpływ na wynik finansowy Spółki w przypadku obniżenia oceny wypłacalności Spółki przez firmy ubezpieczające obrót dostawców oraz instytucje kredytujące.

Czynniki ryzyka

RYZIKO ZWIĄZANE ZE STRUKTURĄ AKCJONARIATU

W chwili obecnej 60,49 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki należy w sposób bezpośredni i pośredni do Członków Zarządu: Pana Piotra Grupińskiego – Prezesa Zarządu i Pana Piotra Koziańskiego – Wiceprezesa Zarządu. W efekcie decydujący wpływ na działalność Spółki i realizację przez nią strategii rozwoju mają Członkowie Zarządu. Należy jednakże podkreślić, iż zamiarem głównych akcjonariuszy Spółki jest dążenie do zachowania dotychczasowego dynamicznego jej wzrostu. Osiągnięta przez Spółkę pozycja rynkowa, potwierdzona skuteczną aktywnością zarządzania Pana Piotra Grupińskiego i Pana Piotra Koziańskiego, wskazuje na możliwość sprawnego, operacyjnego funkcjonowania Spółki także w przyszłości.

RYZIKO ZWIĄZANE Z POSTANOWIENIAMI STATUTU

W Statucie Spółki w art. 12 ust. 2 obowiązuje postanowienie, iż od chwili dopuszczenia akcji Spółki do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect prawo do powoływania i odwoływania Członków Rady Nadzorczej Spółki przysługuje następującym akcjonariuszom: Batna Trading Limited (tak długo jak spółka ta będzie akcjonariuszem Spółki posiadającym akcje uprawniające do wykonywania 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu) – 1 członka, PMJ Properties Grupiński spółka jawna (tak długo jak spółka ta lub jej następcy prawni będą akcjonariuszami Spółki posiadającymi akcje uprawniające do wykonywania 10% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki) – 2 członków oraz Piotrowi Koziańskiemu (tak długo jak będzie on akcjonariuszem Spółki posiadającym akcje uprawniające go do wykonywania 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki) – 1 członka. Ostatniego Członka Rady Nadzorczej przy pięciosobowym składzie Rady ma prawo powołać i odwołać Walne Zgromadzenie, na którym Batna Trading Limited, PMJ Properties Grupiński spółka jawna i Pan Piotr Koziański nie są uprawnieni do głosowania nad stosownymi uchwałami dotyczącymi powoływania i odwoływania takiego Członka. Jednak Batna Trading Limited, PMJ Properties Grupiński spółka jawna oraz Pan Piotr Grupiński mają prawo głosu nad uchwałami o powołaniu Członka Rady Nadzorczej, jeżeli Walne Zgromadzenie, działając zgodnie z poprzednim zdaniem, nie dokona wyboru Członka Rady Nadzorczej. Ponadto Batna Trading Limited, PMJ Properties Grupiński spółka jawna oraz Pan Piotr Koziański mają prawo głosu nad uchwałami o odwołaniu Członka Rady Nadzorczej powołanego przez Walne Zgromadzenie, jeżeli zostanie udowodnione i potwierdzone uchwałą Rady Nadzorczej, że dany Członek nie spełnia kryteriów, o których mowa w art.11 ust.1 Statutu.

Wobec powyższego istnieje ryzyko oddziaływania ww. wskazanych akcjonariuszy na funkcjonowanie organu nadzoru, a tym samym możliwość wystąpienia co najmniej potencjalnego konfliktu interesów związanych z prawidłowym sprawowaniem nadzoru nad działaniem Zarządu, w skład którego wchodzi osoby, którym przysługuje prawo wyboru Członków Rady Nadzorczej.

Czynniki ryzyka

RYZIKO ZMIAN TENDENCJI RYNKOWYCH

Rynek materiałów budowlanych i wyposażenia wnętrz charakteryzuje się występowaniem zmiennych trendów mody w zakresie wzornictwa, co powoduje konieczność podążania przez producentów i dystrybutorów za zmiennymi preferencjami nabywców. Zmiany wzornictwa dotyczą również rozwiązań proponowanych przez architektów i projektantów. Możliwe niedopasowanie oferowanego asortymentu do oczekiwań klientów stwarza ryzyko powstania nadmiernych zapasów lub też konieczności ich sprzedaży po niższych cenach, często poniżej kosztów zakupu. Ryzyko niedopasowania asortymentu do gustów nabywców rośnie wraz z poszerzaniem oferty o nowe wzory.

Wyniki finansowe Spółki uzależnione są między innymi od jej zdolności do szybkiego i efektywnego reagowania na zmieniające się oczekiwania klientów. Spółka na bieżąco monitoruje trendy rynkowe oraz dostosowuje swój portfel towarów do zmian preferencji klientów. Niewłaściwa identyfikacja lub nieefektywna reakcja na zmiany preferencji klientów może mieć negatywny wpływ na kondycję finansową Spółki.

Czynniki ryzyka związane z otoczeniem Spółki

RYZIKO KONIUNKTURY GOSPODARCZEJ W POLSCE

Sytuacja makroekonomiczna w Polsce ma znaczący wpływ na rynek dóbr konsumpcyjnych i jest silnie związana z popytem na usługi oferowane przez Spółkę. Pogarszanie koniunktury, które obserwujemy w gospodarce sprzyja zmniejszeniu popytu na usługi i towary oferowane przez Spółkę. Zmniejszenie tempa wzrostu produktu krajowego brutto, nakładów na konsumpcję lub nakładów inwestycyjnych oraz innych wskaźników o analogicznym charakterze może niekorzystnie wpłynąć na sytuację finansową Spółki. Spowolnienie rozwoju gospodarczego Polski w przyszłości, czego nie można wykluczyć, mogłoby ograniczyć perspektywy rozwoju Spółki, a także obniżyć wartość oczekiwanych wyników finansowych.

RYZIKO POGARSZAJĄCEJ SIĘ SYTUACJI NA RYNKU BUDOWLANYM W POLSCE

Spółka prowadzi działalność w ramach szerokorozumianego rynku budownictwa mieszkaniowego oraz usługowego w Polsce (nie prowadzi działalności w ramach inwestycji infrastrukturalnych). Sytuacja na rynku tym od kilku lat ulega pogorszeniu, co można zaobserwować m.in. w spadku liczby i wartości nowych inwestycji budowlanych, spadku liczby oddawanych nowych mieszkań, spadek liczby transakcji na rynku wtórnym a także zmniejszaniu marż na produkty i usługi związane z tym rynkiem. Segment rynku wyposażenia wnętrz, na którym funkcjonuje spółka, zmniejszył swoją wartość w 2011 roku w przedziale od 3 do 5% (szacunki Zarządu).

Spółka działa w segmencie dóbr luksusowych, który charakteryzuje się mniejszą korelacją z trendami rynkowymi. Niemniej jednak, dalsze pogarszanie się sytuacji na tym rynku, może doprowadzić do zmniejszenia popytu na towary i usługi Spółki, co w efekcie może mieć negatywny wpływ na działalność operacyjną oraz sytuację finansową Spółki, jak również na osiągnięte przez nią wyniki finansowe.

Czynniki ryzyka

RYZIKO KONKURENCJI

Produkty oferowane przez Spółkę są szeroko dystrybuowane na rynku przez ich producentów. Konkurentami Internity są sieci zagraniczne, których działania handlowe nastawione są na instalatorów, jako grupę docelową, oraz lokalnie działające hurtownie i sklepy detaliczne.

Z uwagi na fakt, iż rynek, na którym Spółka prowadzi działalność, charakteryzuje się niskimi barierami wejścia, szeroka dostępność tych samych produktów może mieć wpływ na zmniejszanie marż realizowanych przez Spółkę. Omawiane ryzyko w odniesieniu do kwestii konkurencyjności Internity jest mniejsze w jednym z segmentów - niszowego docelowego klienta, jakim są architekci i projektanci wnętrz. Spółka planuje poszerzać zakres oferowanych, tej grupie docelowej, produktów i usług, co ogranicza ryzyko związane z konkurencyjnością.

Ponadto sprzedaż produktów, które Spółka ma w swojej ofercie realizowana jest przez konkurentów Spółki w kanale internetowym w niższych cenach. Powoduje to porównywalność cen oraz kompresowanie się marż Spółki. W dłuższym czasie marże Spółki będą z tego powodu ulegać zmniejszaniu. Grupa rozpoczęła sprzedaż w kanale internetowym (przez spółkę zależną), może to w niektórych sytuacjach prowadzić do zmniejszenia sprzedaży w tradycyjnych kanałach i obniżenia marż Grupy.

RYZIKO ZMIAN PRZEPISÓW PRAWA

Uregulowania prawne w Polsce charakteryzują się dużą i częstą zmianą. Przepisy dotyczące prowadzenia przez Spółkę działalności gospodarczej, które są często nowelizowane, to przede wszystkim Kodeks Sądowy, Kodeks Sądowy, Ustawa o rachunkowości, Ustawa o podatku od towarów i usług, Ustawa o systemie ubezpieczeń społecznych i ustawy z nią powiązane oraz Ustawa o podatku dochodowym od osób prawnych. Istnieją przypadki, że wymienione ustawy nie posiadają jednoznacznej interpretacji, z czego wynika dodatkowe ryzyko negatywnego wpływu na działalność i plany rozwojowe Spółki w momencie odmiennej interpretacji wybranych przepisów przez Spółkę i organy podatkowe. Konieczność poniesienia nieplanowanych wydatków może mieć istotny negatywny wpływ na działalność Spółki, jej sytuację finansową i perspektywy rozwoju.

Czynniki ryzyka

RYZIKO ZWIĄZNE Z PRZEPISAMI PODATKOWYMI

Niestabilność i nieprzejrzystość polskiego systemu podatkowego spowodowana zmianami przepisów i niespójnymi interpretacjami prawa podatkowego, stosunkowo nowe przepisy regulujące zasady opodatkowania, wysoki stopień sformalizowania regulacji podatkowych oraz rygorystyczne przepisy sankcyjne mogą powodować niepewność w zakresie ostatecznych efektów podejmowanych przez Spółkę decyzji biznesowych. Dodatkowo, istnieje ryzyko zmian przepisów podatkowych, które mogą spowodować wzrost efektywnych obciążeń fiskalnych i w rezultacie wpłynąć na obniżenie wartości aktywów oraz pogorszenie wyników finansowych Spółki.

RYZIKO KURSOWE

Działalność Spółki opiera się w dużej mierze na transakcjach importowych. Stąd, w toku prowadzenia operacji finansowych, występują dodatnie lub ujemne różnice kursowe. Istnieje zatem ryzyko związane z wahaniami kursów walut.

Ryzyko to należy rozważać w dwóch aspektach. Po pierwsze jako ryzyko związane z ewentualnymi stratami czy zyskami z tytułu różnic kursowych. Po drugie, w szerszym ujęciu, jako ryzyko utraty konkurencyjności towarów sprzedawanych przez Spółkę. W przypadku kontynuowania trendu osłabiania polskiej waluty na rynku walutowym, istnieje ryzyko, że towary oferowane przez Spółkę będą droższe, w związku z tym mniej konkurencyjne, co może negatywnie wpłynąć na możliwości sprzedażowe.

Informacja Zarządu na temat aktywności spółki w obszarze rozwoju działalności

Informacja Zarządu na temat aktywności jaką w okresie objętym raportem Spółka podejmowała w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzanie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie

Spółka prowadzi prace związane z internetową obsługą klientów.

Spółka nie prowadziła w okresie objętym niniejszym raportem działań w obszarze badań i rozwoju.



Piotr Krzysztof Grupiński
**Prezes Zarządu
INTERNITY S.A.**



Piotr Robert Koziński
**Wiceprezes Zarządu
INTERNITY S.A.**

Warszawa, 15 lutego 2016 roku