



RAPORT ROCZNY
ZA ROK OD DNIA 1 STYCZNIA 2011 ROKU
DO DNIA 31 GRUDNIA 2011 ROKU

SPIS TREŚCI

1.

PISMO PREZESA ZARZĄDU

2.

PODSTAWOWE DANE FINANSOWE (W TYS. EUR)

3.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

4.

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU

5.

OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

6.

OPINIA ORAZ RAPORT BIEGŁEGO REWIDENTA

7.

INFORMACJA O STOSOWANIU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO

Pismo Prezesa Zarządu

Warszawa, 31 maja 2012 r.

Szanowni Akcjonariusze, Pracownicy i Partnerzy,

INTERNITY S.A. (Spółka) jest spółką specjalizującą się w sprzedaży produktów wyposażenia wnętrz w segmencie średnim-wysokim oraz luksusowym, a także na rynku inwestycyjnym.

Zarząd Internity S.A. kontynuował w 2011 roku strategię dynamicznego rozwoju spółki. Niestety w 2011 roku ponownie segment rynku wyposażenia wnętrz, na którym funkcjonuje spółka, zmniejszył swoją wartość w przedziale od 3 do 5% (szacunki Zarządu). W warunkach zmniejszającej się wartości rynku, Zarząd koncentrował się na podniesieniu efektywności działania procesów wewnętrznych w firmie oraz zwiększaniu udziału w rynku.

Spółka Internity osiągnęła w roku 2011 przychody ze sprzedaży w wysokości 65 898 tys. złotych, które w porównaniu do roku 2010 wzrosły o blisko 30%. Wzrost ten jest efektem realizowanej strategii rozwoju firmy m.in. rozwoju segmentu sprzedaży hurtowej oraz segmentu sprzedaży on-line.

W strategii realizowanej przez Zarząd Internity, rok 2011 był rokiem optymalizowania procesów związanych z inwestycjami podjętymi w 2010 roku, w zakresie:

- rozwoju nowych linii biznesowych, w tym sprzedaży produktów oświetleniowych, hurtowej sprzedaży sanitariatów,
- tworzenia nowych narzędzi softwarowych do obsługi kluczowych klientów spółki,
- rozpoczęcie sprzedaży w spółce Internity Łódź,
- rozpoczęcie sprzedaży w spółce Digital Interiors, specjalizującej się w sprzedaży w kanale internetowym.

Wynik całkowity 2011 roku obciążony jest słabszymi od zakładanych wynikami spółek zależnych. Dodatkowo obciążony jest także ujemnymi różnicami kursowymi spowodowanymi niestabilną sytuacją na rynkach finansowych w drugiej połowie roku.

Zarząd pragnie podkreślić, że wzrost sprzedaży w IV kwartale był znacząco niższy od sprzedaży w pozostałych kwartałach 2011 roku. Wpłynęła na to zarówno sytuacja na rynkach finansowych, jak również, o czym spółka informowała w 2010 roku, znacząco lepsze wyniki IV kwartału 2010 roku. Na te ostatnie wpływ miały zmiany w przepisach dotyczących podatku VAT, które skłoniły część naszych klientów do dokonania zakupów przed końcem 2010 roku.

Wynik 2011 roku był także zależny od otrzymanych kar związanych z zakupem nieruchomości oraz wynikiem z wniesienia aportu do spółki zależnej. Wszelkie informacje na ten temat były szczegółowo publikowane w komunikatach oraz raportach kwartalnych.

W ocenie Zarządu Spółka posiada potencjał do wzrostu w kolejnych latach.

Z poważaniem,



Piotr Grupiński
Prezes Zarządu INTERNITY S.A.

WYBRANE DANE FINANSOWE

| | Dane na dzień 31.12.2010 (za 2010 rok) | | Dane na dzień 31.12.2011 (za 2011 rok) | |
|---|---|-------------|---|------------|
| | w tys. PLN | w tys. EUR | w tys. PLN | w tys. EUR |
| KAPITAŁ WŁASNY | 9 232,44 | 2 331,25 | 17 188,85 | 3 891,70 |
| NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE | - | - | - | - |
| NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE | 7 909,14 | 1 997,11 | 13 218,01 | 2 992,67 |
| ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA | 124,10 | 31,34 | 146,99 | 33,28 |
| ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE | 604,59 | 152,66 | 666,09 | 150,81 |
| ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE | 11 500,85 | 2 904,03 | 14 681,26 | 3 323,96 |
| PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM | - 1 741,45 | - 436,03 | 22,89 | 5,16 |
| AMORTYZACJA | 818,15 | 204,85 | 1 193,38 | 268,86 |
| PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY | 50 708,73 | 12 696,55 | 65 898,37 | 14 846,32 |
| ZYSK/STRATA ZE SPRZEDAŻY | 1 381,47 | 345,90 | 1 295,26 | 291,81 |
| ZYSK/STRATA Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ | 1 609,30 | 402,94 | 7 399,13 | 1 666,96 |
| ZYSK BRUTTO | 1 631,52 | 408,50 | 6 817,67 | 1 535,96 |
| ZYSK NETTO | 1 343,67 | 336,43 | 6 351,01 | 1 430,83 |
| LICZBA AKCJI | 7 594 760 * | 7 594 760 * | 8 330 000 | 8 330 000 |
| ZYSK NA 1 AKCJĘ (ZŁ/ EURO) | 0,18 | 0,04 | 0,76 | 0,17 |

* W dniu 8 lutego 2011 roku NWZ Internity SA podjęło uchwałę w sprawie podziału akcji Spółki, w wyniku której obniżona została wartość nominalna wszystkich akcji Internity S.A. z kwoty 1 zł (słownie: jeden złoty) do kwoty 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy). W związku z powyższym liczba akcji wzrosła z 759.476 (słownie: siedemset pięćdziesiąt dziewięć tysięcy czterysta siedemdziesiąt sześć) do 7.594.760 (słownie: siedem milionów pięćset dziewięćdziesiąt cztery tysiące siedemset sześćdziesiąt). Aby zapewnić porównywalność danych w kolumnach dotyczących 2010 roku przedstawiono liczbę akcji uwzględniającą podział akcji (split).

Kursy użyte do przeliczenia złotych na euro: pozycje bilansowe wg średniego kursu NBP na dzień 31 grudnia 2010 roku: 3,9603 EUR/PLN; pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych wg średniego kursu NBP za okres 1.01.2010 – 31.12.2010: 3,9939 EUR/PLN.

Kursy użyte do przeliczenia złotych na euro: pozycje bilansowe wg średniego kursu NBP na dzień 31 grudnia 2011 roku: 4,4168 EUR/PLN; pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych wg średniego kursu NBP za okres 1.01.2011 – 31.12.2011: 4,4387 EUR/PLN.

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
INTERNITY SA
ZA ROK OBROTOWY
OD DNIA 1 STYCZNIA 2011 ROKU
DO DNIA 31 GRUDNIA 2011 ROKU**

INTERNITY S.A.
Bilanse na dzień 31 grudnia 2010 roku oraz 31 grudnia 2011 roku

| AKTYWA | | 31.12.2010 | 31.12.2011 |
|------------|--|----------------------|----------------------|
| A | AKTYWA TRWAŁE | 7 028 741,91 | 12 858 232,40 |
| I | Wartości niematerialne i prawne | 394 053,42 | 410 572,81 |
| 1. | Koszty zakończonych prac rozwojowych | | |
| 2. | Wartość firmy | | |
| 3. | Inne wartości niematerialne i prawne | 394 053,42 | 410 572,81 |
| 4. | Zaliczki na wartości niematerialne i prawne | | |
| II | Rzeczowe aktywa trwałe | 3 884 058,76 | 2 759 150,65 |
| 1. | Środki trwałe | 3 124 846,59 | 2 759 150,65 |
| | a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu) | | |
| | b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 1 273 948,53 | 944 398,50 |
| | c) urządzenia techniczne i maszyny | 26 448,87 | 24 114,93 |
| | d) środki transportu | 917 053,99 | 1 099 316,82 |
| | e) inne środki trwałe | 907 395,20 | 691 320,40 |
| 2. | Środki trwałe w budowie | 359 212,17 | |
| 3. | Zaliczki na środki trwałe w budowie | 400 000,00 | |
| III | Należności długoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| 1. | Od jednostek powiązanych | | |
| 2. | Od pozostałych jednostek | | |
| IV | Inwestycje długoterminowe | 2 687 044,63 | 9 475 938,04 |
| 1. | Nieruchomości | 1 450 000,00 | 2 500 000,00 |
| 2. | Wartości niematerialne i prawne | | |
| 3. | Długoterminowe aktywa finansowe | 1 237 044,63 | 6 975 938,04 |
| | a) w jednostkach powiązanych | 1 237 044,63 | 6 975 938,04 |
| | - udziały lub akcje | 1 237 044,63 | 6 975 938,04 |
| | - 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 | 63 585,10 | 212 570,90 |
| 1. | Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 63 585,10 | 212 570,90 |
| 2. | Inne rozliczenia międzyokresowe | | |
| B | AKTYWA OBROTOWE | 15 913 104,61 | 21 615 200,20 |
| I | Zapasy | 7 764 454,91 | 8 172 559,14 |
| 1. | Materiały | | |
| 2. | Półprodukty i produkty w toku | 141 768,56 | 114 373,14 |
| 3. | Produkty gotowe | | |
| 4. | Towary | 7 594 035,96 | 8 041 885,27 |
| 5. | Zaliczki na dostawy | 28 650,39 | 16 300,73 |
| II | Należności krótkoterminowe | 7 909 135,38 | 13 218 008,23 |
| 1. | Należności od jednostek powiązanych | 1 500 761,29 | 2 187 554,18 |
| | a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty: | 1 500 761,29 | 2 117 668,15 |
| | - do 12 miesięcy | 1 500 761,29 | 2 117 668,15 |
| | - powyżej 12 miesięcy | | |
| | b) inne | | 69 886,03 |
| 2. | Należności od pozostałych jednostek | 6 408 374,09 | 11 030 454,05 |
| | a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty: | 5 634 578,98 | 7 449 737,47 |
| | - do 12 miesięcy | 5 634 578,98 | 7 449 737,47 |
| | - powyżej 12 miesięcy | | |
| | b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ub.spolecz. i zdrow. oraz innych świadczeń | | 298 664,51 |
| | c) inne | 773 795,11 | 3 282 052,07 |
| | d) dochodzone na drodze sądowej | 0,00 | |
| III | Inwestycje krótkoterminowe | 124 101,72 | 146 991,67 |
| 1. | Krótkoterminowe aktywa finansowe | 124 101,72 | 146 991,67 |
| | 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 | 124 101,72 | 146 991,67 |
| | - środki pieniężne w kasie i rachunkach | 124 101,72 | 146 991,67 |
| | - inne środki pieniężne | | |
| | - inne aktywa pieniężne | | |
| 2. | Inne inwestycje krótkoterminowe | | |
| IV | Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 115 412,60 | 77 641,16 |
| | AKTYWA RAZEM | 22 941 846,52 | 34 473 432,60 |

INTERNITY S.A.
 Bilanse na dzień 31 grudnia 2010 roku oraz 31 grudnia 2011 roku

| PASywa | | 31.12.2010 | 31.12.2011 |
|----------|--|----------------------|----------------------|
| A | KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY | 9 232 438,21 | 17 188 854,58 |
| I | Kapitał (fundusz) podstawowy | 759 476,00 | 833 000,00 |
| II | Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna) | | |
| III | Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna) | | |
| IV | Kapitał (fundusz) zapasowy | 7 129 294,33 | 10 004 848,21 |
| V | Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny | | |
| VI | Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe | | |
| VII | Zysk (strata) z lat ubiegłych | | |
| VIII | Zysk (strata) netto | 1 343 667,88 | 6 351 006,37 |
| IX | Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) | | |
| B | ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA | 13 709 408,31 | 17 284 578,02 |
| I | Rezerwy na zobowiązania | 263 607,19 | 866 052,75 |
| 1. | Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 259 361,13 | 730 444,17 |
| 2. | Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne | 4 246,06 | 4 246,06 |
| | - długoterminowa | 4 246,06 | 4 246,06 |
| | - krótkoterminowa | | |
| 3. | Pozostałe rezerwy | | 131 362,52 |
| | - długoterminowa | | |
| | - krótkoterminowa | | 131 362,52 |
| II | Zobowiązania długoterminowe | 604 594,88 | 666 092,81 |
| 1. | Wobec jednostek powiązanych | | |
| 2. | Wobec pozostałych jednostek | 604 594,88 | 666 092,81 |
| | a) kredyty i pożyczki | | |
| | b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | | |
| | c) inne zobowiązania finansowe | 604 594,88 | 666 092,81 |
| | d) inne | | |
| III | Zobowiązania krótkoterminowe | 11 500 847,14 | 14 681 263,34 |
| 1. | Wobec jednostek powiązanych | 55 380,61 | 238 590,48 |
| | a) z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności: | 55 380,61 | 238 590,48 |
| | - do 12 miesięcy | 55 380,61 | 238 590,48 |
| | - powyżej 12 miesięcy | | |
| | b) inne | | |
| 2. | Wobec pozostałych jednostek | 11 445 466,53 | 14 442 672,86 |
| | a) kredyty i pożyczki | 1 923 913,79 | 3 808 280,93 |
| | b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | | |
| | c) inne zobowiązania finansowe | 341 972,47 | 325 542,70 |
| | d) z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności: | 8 586 146,02 | 9 365 788,37 |
| | - do 12 miesięcy | 8 586 146,02 | 9 365 788,37 |
| | - powyżej 12 miesięcy | | |
| | e) zaliczki otrzymane na dostawy | | |
| | f) zobowiązania wekslowe | | |
| | g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń | 492 526,77 | 651 842,86 |
| | h) z tytułu wynagrodzeń | | |
| | i) inne | 100 907,48 | 291 218,00 |
| 3. | Fundusze specjalne | | |
| IV | Rozliczenia międzyokresowe | 1 340 359,10 | 1 071 169,12 |
| 1. | Ujemna wartość firmy | | |
| 2. | Inne rozliczenia międzyokresowe | 1 340 359,10 | 1 071 169,12 |
| | - długoterminowe | | |
| | - krótkoterminowe | 1 340 359,10 | 1 071 169,12 |
| | PASywa RAZEM | 22 941 846,52 | 34 473 432,60 |

INTERNITY S.A.

Rachunki zysków i strat za okresy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2010 roku
oraz od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2011 roku

| RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT | | 1.01.-31.12.2010 | 1.01-31.12.2011 |
|-------------------------|---|----------------------|----------------------|
| A | PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI w tym: | 50 708 734,73 | 65 898 367,32 |
| | - od jednostek powiązanych | | 7 926 982,44 |
| I | Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług | 9 769 234,37 | 10 119 671,37 |
| II | Zmiana stanu produktów (zwiększenie-wartość + , zmniejszenie-wartość -) | | |
| III | Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki | | |
| IV | Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów | 40 939 500,36 | 55 778 695,95 |
| B | KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ | 49 327 260,27 | 64 603 108,15 |
| I | Amortyzacja | 818 150,34 | 1 193 381,59 |
| II | Zużycie materiałów i energii | 709 733,62 | 733 301,15 |
| III | Usługi obce | 6 550 201,90 | 8 438 088,22 |
| IV | Podatki i opłaty | 82 387,44 | 68 418,99 |
| | - w tym podatek akcyzowy | | |
| V | Wynagrodzenia | 2 762 845,98 | 2 947 185,05 |
| VI | Ubezpieczenie społeczne i inne świadczenia | 847 940,70 | 852 318,14 |
| VII | Pozostałe koszty rodzajowe | 403 125,53 | 545 802,65 |
| VIII | Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 37 152 874,76 | 49 824 612,36 |
| C | ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B) | 1 381 474,46 | 1 295 259,17 |
| D | POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE | 364 744,23 | 8 547 011,82 |
| I | Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 67 220,95 | 41 921,78 |
| II | Dotacje | | |
| III | Inne przychody operacyjne | 297 523,28 | 8 505 090,04 |
| E | POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE | 136 920,35 | 2 443 144,22 |
| I | Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | | 0,00 |
| II | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | | |
| III | Inne koszty operacyjne | 136 920,35 | 2 443 144,22 |
| F | ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E) | 1 609 298,34 | 7 399 126,77 |
| G | PRZYCHODY FINANSOWE | 465 071,94 | 414 409,58 |
| I | Dywidendy i udziały w zyskach, w tym: | 68 277,82 | |
| | - od jednostek powiązanych | 68 277,82 | |
| II | Odsetki, w tym: | 9 557,92 | 6 974,37 |
| | - od jednostek powiązanych | 1 939,18 | 6 946,85 |
| III | Zysk ze zbycia inwestycji | | |
| IV | Aktualizacja wartości inwestycji | | 407 435,21 |
| V | Inne | 387 236,20 | |
| H | KOSZTY FINANSOWE | 442 855,04 | 995 865,98 |
| I | Odsetki, w tym: | 114 259,64 | 227 197,19 |
| | - dla jednostek powiązanych | | |
| II | Strata ze zbycia inwestycji | | |
| III | Aktualizacja wartości inwestycji | | 458 623,65 |
| IV | Inne | 328 595,40 | 310 045,14 |
| I | ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (F+G-H) | 1 631 515,24 | 6 817 670,37 |
| J | WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH (J. I.-J. II.) | | |
| I | Zyski nadzwyczajne | | |
| II | Straty nadzwyczajne | | |
| K | ZYSK (STRATA) BRUTTO (I-J) | 1 631 515,24 | 6 817 670,37 |
| L | PODATEK DOCHODOWY | 287 847,36 | 466 664,00 |
| M | POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIA ZYSKU / ZWIĘKSZENIA STRATY | | |
| N | ZYSK (STRATA) NETTO (K-L-M) | 1 343 667,88 | 6 351 006,37 |

INTERNITY S.A.

Zestawienie zmian w kapitałach za okresy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2010 roku
oraz od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2011 roku

| Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym | | w latach (w PLN) | |
|---|--|---------------------|----------------------|
| | | 1.01-31.12.2010 | 1.01-31.12.2011 |
| I | Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) | 8 192 560,73 | 9 232 438,21 |
| | - korekty błędów podstawowych | | - |
| I a | Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach | 8 192 560,73 | 9 232 438,21 |
| 1. | Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu | 759 476,00 | 759 476,00 |
| 1.1 | Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego | | 73 524,00 |
| | a) zwiększenie (z tytułu) | | 73 524,00 |
| | - wydanie udziałów (emisji akcji) | | 73 524,00 |
| | b) zmniejszenie (z tytułu) | | - |
| | - utworzenie udziałów (akcji) | | |
| 1.2 | Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu | 759 476,00 | 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 | 5 399 235,81 | 7 129 294,33 |
| 4.1 | Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego | 1 730 058,52 | 2 875 553,88 |
| | a) zwiększenie (z tytułu) | 1 730 058,52 | 2 875 553,88 |
| | - emisji akcji powyżej wartości nominalnej | | 1 911 624,00 |
| | - z podziału zysku (ustawowo) | | |
| | - z podziału zysku (ponad wymagana ustawowo min. wartość) | 1 730 058,52 | 963 929,88 |
| | b) zmniejszenie (z tytułu) | | - |
| | - pokrycia straty | | |
| 4.2 | Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu | 7 129 294,33 | 10 004 848,21 |
| 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) | | |
| | - zbycia środków trwałych | | |
| 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 | 2 033 848,92 | 1 343 667,88 |
| 7.1 | Zysk z lat ubiegłych na początek okresu | 2 033 848,92 | 1 343 667,88 |
| | - Korekty błędów podstawowych | | |
| 7.2 | Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach | 2 033 848,92 | 1 343 667,88 |
| | a) zwiększenie (z tytułu) | | |
| | - podziału zysku z lat ubiegłych | | |
| | b) zmniejszenie (z tytułu) | - 2 033 848,92 | - 1 343 667,88 |
| | - wypłaty z zysku | - 303 790,40 | - 379 738,00 |
| | - podziału zysku z lat ubiegłych | - 1 730 058,52 | - 963 929,88 |
| 7.3 | Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu | - | - |
| 7.4 | Strata z lat ubiegłych na początek okresu, | | |
| | - korekty błędów podstawowych | | |
| 7.5 | Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach | | |
| | a) zwiększenie (z tytułu) | | |
| | - przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia | | |
| | b) zmniejszenie (z tytułu) | | |
| 7.6 | Strata z lat ubiegłych na koniec okresu | | |
| 7.7 | Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu | | |
| 8. | Wynik netto | 1 343 667,88 | 6 351 006,37 |
| | a) zysk netto | 1 343 667,88 | 6 351 006,37 |
| | b) strata netto | | |
| | c) odpisy z zysku | | |
| II. | Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ) | 9 232 438,21 | 17 188 854,58 |
| III. | Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) | 8 882 438,21 | 15 689 454,58 |

INTERNITY S.A.

Przepływy środków pieniężnych za okresy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2010 roku
oraz od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2011 roku

| | | W latach (w pln) | |
|-----------|---|-----------------------|-----------------------|
| | | 1.01-31.12.2010 | 1.01-31.12.2011 |
| A. | Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | |
| I. | Zysk (strata) netto | 1 343 667,88 | 6 351 006,37 |
| II. | Korekty razem | - 2 680 503,39 | - 6 426 937,20 |
| 1. | Amortyzacja | 818 150,34 | 1 193 381,59 |
| 2. | Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych | - 58 640,80 | 310 045,14 |
| 3. | Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | 36 423,90 | 11 722,82 |
| 4. | Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej | - 67 220,95 | 217 766,66 |
| 5. | Zmiana stanu rezerw | 182 511,51 | 1 113 745,56 |
| 6. | Zmiana stanu zapasów | - 2 212 588,96 | - 488 104,23 |
| 7. | Zmiana stanu należności | - 3 802 328,10 | - 3 312 627,39 |
| 8. | Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | 3 384 948,11 | 1 219 949,78 |
| 9. | Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | - 961 758,44 | - 380 404,34 |
| 10. | Inne korekty | - | - 6 263 014,17 |
| III. | Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II) | - 1 336 835,51 | - 75 930,83 |
| B. | Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | |
| I. | Wpływy | 590 240,77 | 135 116,37 |
| 1. | Zdobycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 357 377,05 | - 73 383,63 |
| 2. | Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne | | |
| 3. | Z aktywów finansowych, w tym: | 232 863,72 | 208 500,00 |
| | a) w jednostkach powiązanych | 232 863,72 | |
| | b) w pozostałych jednostkach | | 208 500,00 |
| | - zbycie aktywów finansowych | | |
| | - dywidendy i udziały w zyskach | | 208 500,00 |
| | - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych | | |
| | - odsetki | | |
| | - inne wpływy z aktywów finansowych | | |
| 4. | Inne wpływy inwestycyjne | | |
| II. | Wydatki | - 2 720 451,28 | - 2 546 066,59 |
| 1. | Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | - 2 261 201,28 | - 97 566,96 |
| 2. | Inwestycje w nieruchomościach oraz wartości niematerialne i prawne | | - 1 792 564,79 |
| 3. | Na aktywa finansowe, w tym: | - 459 250,00 | - 65 788,00 |
| | a) w jednostkach powiązanych | - 459 250,00 | - 65 788,00 |
| | b) w pozostałych jednostkach | | |
| | - nabycie aktywów finansowych | | |
| | - udzielone pożyczki długoterminowe | | |
| 4. | Inne wydatki inwestycyjne | | - 590 146,84 |
| III. | Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej (I-II) | - 2 130 210,51 | - 2 410 950,22 |

INTERNITY S.A.

Przepływy środków pieniężnych za okresy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2010 roku
oraz od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2011 roku

| C. | Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | 1.01-31.12.2010 | 1.01-31.12.2011 |
|-------------|---|----------------------|----------------------|
| I. | Wpływy | 2 320 707,91 | 4 577 642,31 |
| 1. | Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | 3 122 281,24 | 1 985 148,00 |
| 2. | Kredyty i pożyczki | 1 923 913,79 | 1 884 367,14 |
| 3. | Emisja dłużnych papierów wartościowych | | |
| 4. | Inne wpływy finansowe. | 1 198 367,45 | 708 127,17 |
| II. | Wydatki | -1 396 689,04 | -2 067 871,31 |
| 1. | Nabycie udziałów (akcji) własnych | | |
| 2. | Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli | -303 790,40 | -379 738,00 |
| 3. | Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku | | |
| 4. | Splaty kredytów i pożyczek | | |
| 5. | Wykup dłużnych papierów wartościowych | | |
| 6. | Z tytułu innych zobowiązań finansowych | | |
| 7. | Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | -650 043,60 | -449 738,18 |
| 8. | Odsetki | -114 259,64 | -227 197,19 |
| 9. | Inne wydatki finansowe | -328 595,40 | -1 011 197,94 |
| III. | Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II) | 1 725 592,20 | 2 509 771,00 |
| D. | Przepływy pieniężne netto razem (A.III ± B.III± C.III) | -1 741 453,82 | 22 889,95 |
| E. | Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym | -1 741 453,82 | 22 889,95 |
| | - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | | |
| F. | Środki pieniężne na początek okresu | 1 865 555,54 | 124 101,72 |
| G. | Środki pieniężne na koniec okresu (F± D), w tym: | 124 101,72 | 146 991,67 |
| | - o ograniczonej możliwości dysponowania | | |

Wprowadzenie do sprawozdanie finansowego INTERNITY S.A. (Spółka) sporządzonego za rok od dnia 1 stycznia 2011 do dnia 31 grudnia 2011 roku.

1. Dane Spółki

Spółka INTERNITY SA powstała z przekształcenia Hydrostrefa Sp. z o.o. (w dniu 11 czerwca 2008 roku, zostało zarejestrowane przekształcenie Hydrostrefa Sp. z o.o. w Hydrostrefa S.A.. W dniu 30 lipca 2008 roku została zarejestrowana zmiana firmy spółki Hydrostrefa S.A. na INTERNITY S.A..)

Dane Spółki na dzień 31 grudnia 2011 roku

| | |
|-----------------|---|
| Nazwa: | Internity Spółka Akcyjna (Internity S.A.) |
| Siedziba: | Warszawa |
| Adres: | ul. Wiertnicza 59; 02-952 Warszawa |
| Sąd Rejestrowy: | Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego; wpis z dnia 11.06.2008 roku pod numerem KRS: 0000307937 |
| NIP: | 527-23-97-617 |
| Regon: | 015447488 |

Podstawowy przedmiot działalności

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest sprzedaż wykończeniowych materiałów budowlanych, wyposażenia sanitarnego oraz grzejnego, a także projektowanie i wykonawstwo w zakresie wykańczania wnętrz.

2. Czas trwania Spółki

Spółka została utworzona na czas nieoznaczony.

3. Okres objęty sprawozdaniem finansowym

Niniejsze sprawozdanie sporządzone zostało na dzień 31 grudnia 2011 roku i obejmuje rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2011 do dnia 31 grudnia 2011 roku.

Dane porównywalne prezentowane są za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2010 do dnia 31 grudnia 2010 roku.

Sprawozdanie finansowe za 2010 rok było przedmiotem badania przez biegłego rewidenta Marcina Wasilę działającego w imieniu WBS Rachunkowość Consulting Sp. z o.o.

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 31.12.2010 roku: kurs EUR – 3,9603 PLN

- na dzień 31.12.2011 roku: kurs EUR – 4,4168 PLN

4. Format sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz.U. z dnia 17 czerwca 2002 r. Nr 76, poz.694 z późniejszymi zmianami), 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.

5. Podstawowe zasady wyceny aktywów i pasywów

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości. Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z konwencją kosztu historycznego.

a) 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 użytkowania.

b) 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 użytkowania.

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.

c) Inwestycje długoterminowe

Inwestycje długoterminowe wyceniane są według wartości godziwej.

d) Długoterminowe aktywa finansowe

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

e) 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*).

f) 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.

g) 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.

Kursy walut zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania:

- na dzień 31.12.2011 roku: kurs EUR – 4,4168 PLN

- na dzień 31.12.2010 roku: kurs EUR – 3,9603 PLN

h) Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

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

i) 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.

j) Zobowiązania

Zobowiązania wykazane są w kwocie wymagającej zapłaty.

k) 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.

l) 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.

m) Transakcje 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.

n) 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.

INTERNITY S.A.
Informacja dodatkowa do Sprawozdania finansowego za rok obrotowy
od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku

Dodatkowe informacje i objaśnienia

1. Aktywa trwałe

Zmiany stanu aktywów trwałych w roku obrotowym przedstawiały się następująco:

Wartości niematerialne i prawne

| | Licencje/oprogramo wanie | Pozostałe WNIP | Razem |
|-------------------------|-----------------------------|----------------|---------------------|
| Wartość brutto | | | |
| Saldo otwarcia | 1 024 665,17 | 6 565,00 | 1 031 230,17 |
| Zwiększenia | 263 089,92 | 32 431,00 | 295 520,92 |
| Przemieszczenia wewn. | | | - |
| Zmniejszenia | | 38 996,00 | 38 996,00 |
| | | | - |
| Saldo zamknięcia | 1 287 755,09 | - | 1 287 755,09 |
| Umorzenie | | | |
| Saldo otwarcia | 632 526,57 | 4 650,18 | 637 176,75 |
| Zwiększenia | 244 655,71 | 7 319,98 | 251 975,69 |
| Przemieszczenia wewn. | | | - |
| Zmniejszenia | - | 11 970,16 | 11 970,16 |
| | | | - |
| Saldo zamknięcia | 877 182,28 | - | 877 182,28 |
| Wartość netto | | | |
| Saldo otwarcia | 392 138,60 | 1 914,82 | 394 053,42 |
| Saldo zamknięcia | 410 572,81 | - | 410 572,81 |

Środki trwałe

| | Budynki, lokale | Urządzenia techniczne i maszyny | Środki transportu | Inne środki trwałe | Środki trwałe w budowie | Razem |
|--------------------------|---------------------|---------------------------------------|---------------------|---------------------|----------------------------|---------------------|
| Wartość brutto | | | | | | |
| Saldo otwarcia | 1 755 185,22 | 114 413,73 | 1 553 753,12 | 1 254 073,96 | 359 212,17 | 5 036 638,20 |
| Zwiększenia | 71 571,61 | 10 873,17 | 494 806,34 | 78 813,43 | 147 158,69 | 803 223,24 |
| Przemieszczenia wewn. | | | | | | |
| Zmniejszenia | 382 407,11 | - | 187 000,00 | 87 487,97 | 506 370,86 | 1 163 265,94 |
| | | | | | | - |
| Saldo zamknięcia | 1 444 349,72 | 125 286,90 | 1 861 559,46 | 1 245 399,42 | - | 4 676 595,50 |
| | | | | | | - |
| Umorzenie | | | | | | |
| Saldo otwarcia | 481 236,69 | 87 964,86 | 636 699,13 | 346 678,76 | - | 1 552 579,44 |
| Zwiększenia | 320 767,05 | 13 207,11 | 312 543,51 | 294 888,23 | | 941 405,90 |
| Przemieszczenia wewn. | | | | | | - |
| Zmniejszenia | 302 052,52 | | 187 000,00 | 87 487,97 | | 576 540,49 |
| | | | | | | - |
| Saldo zamknięcia | 499 951,22 | 101 171,97 | 762 242,64 | 554 079,02 | - | 1 917 444,85 |
| | | | | | | - |
| Wartość netto | | | | | | |
| Saldo otwarcia | 1 273 948,53 | 26 448,87 | 917 053,99 | 907 395,20 | 359 212,17 | 3 484 058,76 |
| Saldo zamknięcia | 944 398,50 | 24 114,93 | 1 099 316,82 | 691 320,40 | - | 2 759 150,65 |

*z czego środki trwałe używane na podstawie umów leasingu

- 42,8 tys. zł – Inne środki trwałe

- 1.094,3 tys. zł – Środki transportu

Środki te stanowią jednocześnie zabezpieczenie zobowiązań z tytułu umów leasingu.

Na dzień bilansowy Spółka nie posiadała gruntów użytkowanych w wieczyste.

Na dzień bilansowy w Spółce nie występowały zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

W ciągu roku, w związku z likwidacją jednego z salonów sprzedaży (w CH Domoteka w Warszawie) Spółka dokonała spisania nakładów inwestycyjnych na ten salon w wysokości 227 tys. złotych.

W ciągu roku Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących środki trwałe.

Na dzień bilansowy Spółka nie posiadała Środków trwałych w budowie. W ciągu roku Spółka nie wykorzystywała zobowiązań do finansowania tych środków trwałych, wobec tego wartość środków trwałych w budowie nie zawiera odsetek ani skapitalizowanych różnic kursowych od tych zobowiązań.

Na dzień bilansowy Spółka wykorzystywała w prowadzonej działalności środki trwałe używane na podstawie umów leasingu. Spółka prezentuje ww. umowy w sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2010 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku zgodnie z wymogami Art 3. ust. 4 ustawy o rachunkowości.

Spółka dokonała ostatniej inwentaryzacji środków trwałych drogą spisu z natury zgodnie z wymogami Art.26 ustawy o rachunkowości na dzień 31 grudnia 2008 roku.

Inwestycje długoterminowe

W związku ze zmianą przeznaczenia spółdzielczego własnościowego prawa do lokalu użytkowego oraz zgodnie z wnioskiem Zarządu oraz decyzją Rady Nadzorczej Spółka dokonała w kwietniu 2009 roku zmiany klasyfikacji spółdzielczego własnościowego prawa do lokalu użytkowego ze środków trwałych na inwestycje długoterminowe. Na dzień 31 grudnia 2010 Spółka wyceniła inwestycję według wartości rynkowej 1.450.000 złotych. Inwestycja ta została wniesiona w ramach zorganizowanej części przedsiębiorstwa do spółki zależnej we wrześniu 2011 roku.

Długoterminowe aktywa finansowe

Spółka posiada udziały w następujących podmiotach:

- Prodesigne Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowa z siedzibą w Krakowie – 69,5% udziałów w kapitale zakładowym oraz 69,5% głosów na zgromadzeniu wspólników; Spółka nabyła te udziały w dniu 18 czerwca 2008 roku. Dodatkowo, jak opisano poniżej, INTERNITY posiada udziały poprzez swoją Spółkę zależną Prodesigne Sp. z o.o.
- Prodesigne Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie – 70% udziałów w kapitale zakładowym oraz 70% udziałów na zgromadzeniu wspólników; Spółka nabyła te udziały w dniu 18 czerwca 2008 roku. Dodatkowo Prodesigne Sp. z o.o., będąc komplementariuszem, posiada 1% udziałów w kapitale Prodesigne Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. K. oraz 1% głosów na zgromadzeniu wspólników.
- INTERNITY S.A. posiada bezpośrednio 69,3% udziałów w kapitale zakładowym Internity Łódź Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. K. oraz 69,3% głosów na zgromadzeniu wspólników. Dodatkowo, jak opisano poniżej, INTERNITY posiada udziały poprzez swoją Spółkę zależną Internity Łódź Sp. z o.o. Spółka została utworzona w 2010 roku przez obecnych udziałowców.
- Internity Łódź Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi - INTERNITY SA posiada 98% udziałów w kapitale zakładowym Internity Łódź Sp. z o.o. oraz 98% głosów na zgromadzeniu wspólników. Dodatkowo Internity Łódź Sp. z o.o., będąc komplementariuszem, posiada 1% udziałów w kapitale Internity Łódź Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. K. oraz 1% głosów na zgromadzeniu wspólników. Spółka została utworzona 08.02.2010 roku przez obecnych udziałowców.
- Digital Interiors Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowa z siedzibą w Warszawie - INTERNITY S.A. posiada bezpośrednio 76,13% udziałów w kapitale zakładowym Digital Interiors Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowa oraz 76,13% głosów na zgromadzeniu wspólników. Dodatkowo, jak opisano poniżej, INTERNITY posiada udziały poprzez swoją Spółkę zależną Digital Interiors Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Spółka została utworzona w 2010 roku przez obecnych udziałowców.

- Digital Interiors Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie - INTERNITY SA posiada 87% udziałów w kapitale zakładowym Digital Interiors Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością oraz 87% głosów na zgromadzeniu wspólników. Dodatkowo Digital Interiors Sp. z o.o., będąc komplementariuszem, posiada 1% udziałów w kapitale Digital Interiors Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. K. oraz 1% głosów na zgromadzeniu wspólników. Spółka została utworzona w 2010 roku przez obecnych udziałowców.
- Internity Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie – INTERNITY SA posiada 100% udziałów w kapitale oraz prawach głosu na zgromadzeniu wspólników. Spółka została zakupiona we wrześniu 2011 roku.

Na dzień bilansowy udziały w powyższych podmiotach zostały wycenione metodą praw własności.

2. Kapitały

Na dzień bilansowy kapitał podstawowy Spółki wynosił 833 000 złotych i był podzielony na 8 330 000 akcji o wartości nominalnej 0,1 złoty (dziesięć groszy) każda.

Podział akcji (Split)

W dniu 8 lutego Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie podziału akcji Spółki, w wyniku której obniżona została wartość nominalna wszystkich akcji Internity S.A. z kwoty 1 zł (słownie: jeden złoty) do kwoty 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy). W związku z powyższym liczba akcji wzrosła z 759.476 (słownie: siedemset pięćdziesiąt dziewięć tysięcy czterysta siedemdziesiąt sześć) do 7.594.760 (słownie: siedem milionów pięćset dziewięćdziesiąt cztery tysiące siedemset sześćdziesiąt). Podział akcji nastąpił poprzez wymianę wszystkich akcji Internity S.A. serii A, B oraz C w stosunku 1:10 (słownie: jeden do dziesięć). W związku z powyższym wymieniono każdą akcję Internity S.A. serii A, B oraz C o wartości nominalnej 1 zł (słownie: jeden złoty) na 10 akcji serii – odpowiednio – A, B oraz C o wartości nominalnej 0,10 (słownie: dziesięć groszy) każda. Zmiana wartości nominalnej akcji Internity S.A. następuje bez zmiany kapitału zakładowego Internity S.A., jako że wraz z obniżeniem wartości nominalnej akcji Internity S.A. odpowiednio wzrasta liczba wszystkich akcji Internity S.A. Powyższe zmiany zostały zarejestrowane przez Sąd Rejonowy dla M.St. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS w dniu 17 marca 2011 roku.

Emisja akcji serii D

W dniu 31 maja 2011 roku Zarząd Internity SA podjął uchwałę dotyczącą podwyższenia kapitału w ramach kapitału docelowego, w wyniku której został podwyższony kapitał zakładowego Spółki o kwotę 73.524 złote w drodze emisji nowych akcji Serii D. Wszystkie akcje serii D tj. 735.240 akcji zostały objęte w ramach subskrypcji prywatnej, cena emisyjna wyniosła 2,7 zł każda akcji. Powyższe podwyższenie zostało zarejestrowane przez Sąd Rejonowy dla M.St. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS w dniu 14 lipca 2011 roku.

Zgodnie z informacjami przekazanymi Spółce przez jej akcjonariuszy (rejestracja na Walne Zgromadzenie na dzień 12 stycznia 2012 roku), na dzień 31 grudnia 2011 roku, następujący akcjonariusze posiadali więcej niż 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy:

| Akcjonariusz | Liczba akcji | % kapitału zakładowego |
|--|------------------|------------------------|
| PMJ Properties Grupański Spółka Jawna | 1 514 210 | 18,18% |
| BATNA TRADING LTD | 1 854 510 | 22,26% |
| Piotr Krzysztof Grupański | 660 060 | 7,92% |
| Piotr Robert Koziański | 1 010 400 | 12,13% |
| BBI Capital Narodowy Fundusz Inwestycyjny S.A. | 1 049 360 | 12,60% |
| Pozostali akcjonariusze | 2 241 460 | 26,91% |
| Razem | 8 330 000 | 100,00% |

Zarząd Spółki proponuje, aby zysk netto za rok od dnia 1 stycznia 2011 do dnia 31 grudnia 2011 roku w części równej kwocie 1 499 400 złotych przeznaczyć na wypłatę dywidendy natomiast w pozostałej części pozostawić w Spółce i przekazać na kapitał zapasowy.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, które odbyło się dnia 16 czerwca 2011 roku podjęło uchwały w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania finansowego Internity S.A. za rok od dnia 1 stycznia 2010 do dnia 31 grudnia 2010 roku oraz podziału zysku za ten rok. Zgodnie z powyższą uchwałą zysk za 2010 rok w kwocie 379 738,00 złotych został przeznaczony na wypłatę dywidendy, natomiast pozostała kwota 963 929,88 złotych została przeznaczona na kapitał zapasowy Spółki.

3. Rezerwy

Na dzień bilansowy Spółka utworzyła rezerwę na odroczony podatek dochodowy w kwocie 730 444,17 tys. złotych.

Na dzień bilansowy Spółka utworzyła rezerwę na świadczenia emerytalne oraz o podobnym charakterze w kwocie 4 246,06 złotych.

Na dzień bilansowy spółka utworzyła rezerwę na koszty dotyczące 2011 roku w kwocie 131 362,52 złotych.

INTERNITY S.A.
Informacja dodatkowa do Sprawozdania finansowego za rok obrotowy
od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku

| | Rezerwa na podatek odroczony | Rezerwa na świadczenia emerytalne | Pozostałe rezerwy (rezerwy na koszty) | Razem |
|-------------------------|---------------------------------|--------------------------------------|--|-------------------|
| Saldo otwarcia | 259 361,13 | 4 246,06 | - | 263 607,19 |
| Zwiększenia | 471 083,04 | | 131 362,52 | 602 445,56 |
| Wykorzystanie | | | | |
| Rozwiązanie | | | | |
| Saldo zamknięcia | 730 444,17 | 4 246,06 | 131 362,52 | 866 052,75 |

4. Należności

W ciągu roku Spółka, w oparciu o analizę ściągalności należności od poszczególnych dłużników oraz przy uwzględnieniu stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty spisuje należności w koszty bądź tworzy odpisy aktualizacyjne należności.

Spółka utworzyła rezerwę na należności przeterminowane oraz dochodzone na drodze sądowej w kwocie 210 000,00 złotych.

5. Zapasy

W ciągu roku Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących wartości zapasów.

Spółka na bieżąco oraz dodatkowo w trakcie inwentaryzacji dokonuje spisania w koszty zapasów uszkodzonych, przeterminowanych lub nie nadających się do sprzedaży/użytku (np. końcówki serii płytek – jednostkowe egzemplarze).

Spółka dokonała przeglądu stanu zapasów nie wykazujących ruchu ponad rok czasu do dnia bilansowego. W ocenie Spółki wartość tych zapasów nie odbiega znacząco od wartości według możliwych cen sprzedaży netto. Spółka utworzyła rezerwę ogólną na te zapasy w wysokości 100 000,00 złotych.

6. Zobowiązania

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka posiadała zobowiązania z tytułu umów leasingu w kwocie 991 635,51 złotych, w tym zobowiązania o okresie spłaty powyżej 1 roku (długoterminowe) stanowiły kwotę 666 092,81 złotych

| Zobowiązania z tyt. umów leasingu | |
|-----------------------------------|-------------------|
| Do 1 roku | 325 542,70 |
| Powyżej 1 roku do 3 lat | 484 201,67 |
| Powyżej 3 lat do 5 lat | 181 891,14 |
| Powyżej 5 lat | - |
| Saldo zamknięcia | 991 635,51 |

Na dzień bilansowy Spółka korzystała z linii bieżącej wielocelowej w kwocie 5 900 tys. złotych, a w ramach tej linii Spółka dysponuje kredytem w rachunku bieżącym w kwocie 4 700 tys. złotych oraz sublimitem do wysokości 1 200 tys. złotych z przeznaczeniem na pokrycie ryzyka kredytowego i rynkowego banku w związku z zawieraniem transakcji rynku finansowego. Linia ta zabezpieczona jest w postaci:

- hipoteki kaucyjnej do kwoty 8 791 tys. złotych na spółdzielczym własnościowym prawie do lokalu użytkowego wraz z cesją polisy ubezpieczeniowej (prawo do lokalu posiada spółka zależna Internity Polska Sp. z o.o.)
- zastawu rejestrowego na zapasach towarów zlokalizowanych w magazynach spółki, w Warszawie, w wysokości PLN 8 791 tys. złotych, wraz z cesją z praw polisy ubezpieczeniowej.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka posiadała zadłużenia z tytułu powyższego kredytu w kwocie 3 808 280,93 złotych.

Na dzień bilansowy spółka posiadała transakcję forward zawartą dnia 27 grudnia 2011 roku na kupno 200 tys. EUR po kursie 4,435 z datą rozliczenia 4 stycznia 2012 roku.

Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń

| Zobowiązania z tytułu: | Wartość |
|--------------------------------------|-------------------|
| Podatku dochodowego od osób prawnych | - |
| Podatek od osób fizycznych | 49 398,62 |
| Podatku VAT | 551 582,96 |
| ZUS | 50 861,28 |
| Razem | 651 842,86 |

7. Zobowiązania warunkowe

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka posiadała zobowiązania wekslowe z tytułu umów leasingu operacyjnego.

8. Rozliczenia międzyokresowe

W krótkoterminowych rozliczeniach międzyokresowych (aktywa) wykazano m.in. kwoty składek z tytułu ubezpieczeń majątkowych i innych oraz podatek od nieruchomości opłacone z góry.

W innych rozliczeniach międzyokresowych (pasywa) najistotniejszą pozycję stanowią kwoty zaliczek otrzymanych od odbiorców na poczet przyszłych dostaw.

9. Sprzedaż

Struktura terytorialna sprzedaży - 99,03% sprzedaż krajowa.

10. Działalność zaniechana

W roku obrotowym Spółka nie zaniechała prowadzenia jakiejkolwiek działalności. Spółka nie planuje zaniechania jakiejkolwiek działalności w następnym roku obrotowym.

11. Podatek dochodowy

| | Kwota |
|--|---------------------|
| Zysk brutto | 6 817 670,37 |
| Różnice pomiędzy zyskiem brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym, w tym: | |
| Przychody trwale niewliczone do podstawy opodatkowania (w tym: wynik na wniesieniu ZCP) | -4 480 641,15 |
| Koszty trwale niestanowiące kosztów uzyskania przychodu (w tym: odpisy na wartość udziałów w podmiotach powiązanych) | 598 490,58 |
| Przychody przejściowo niewliczone do podstawy opodatkowania | - 2 227 559,96 |
| Koszty przejściowo niestanowiące kosztów uzyskania przychodu | 481 112,16 |
| Udział w wyniku spółek osobowych podlegający opodatkowaniu przez Spółkę (jako współnika) | - 428 194,34 |
| Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym | 760 877,66 |
| Podatek dochodowy wg stawki (19%) | 144 566,76 |
| Rezerwa (zmiana stanu) | 471 083,04 |
| Aktywo podatkowe (zmiana stanu) | - 148 985,80 |
| Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat | 466 664,00 |

12. Instrumenty finansowe posiadane przez Spółkę

W ramach ograniczania ryzyka walutowego Spółka, w zależności od sytuacji rynkowej oraz zapotrzebowania, dokonuje zakupu walut na potrzeby spłaty zobowiązań z datą przyszłą (transakcje terminowe zakupu walut typu forward).

Na dzień bilansowy spółka posiadała transakcję forward zawartą dnia 27 grudnia 2011 roku na kupno 200 tys. EUR po kursie 4,435 z datą rozliczenia 4 stycznia 2012 roku; wartość rynkowa tej transakcji wynosiła 883 tys. złotych.

13. Istotne transakcje ze stronami powiązаныmi

Wynagrodzenia Rady Nadzorczej

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym Spółka nie wypłacała wynagrodzeń członkom Rady Nadzorczej Spółki.

Wynagrodzenia Zarządu

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym wartość wynagrodzeń Zarządu Spółki wyniosła 522 tys. złotych.

Inne podmioty powiązane

Spółka posiada udziały w następujących podmiotach

- Prodesigne Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowa z siedzibą w Krakowie – 69,5% udziałów w kapitale zakładowym oraz 69,5% głosów na zgromadzeniu wspólników,
- Prodesigne Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie – 70% udziałów w kapitale zakładowym oraz 70% udziałów na zgromadzeniu wspólników.

INTERNITY S.A.
Informacja dodatkowa do Sprawozdania finansowego za rok obrotowy
od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku

- Internity Łódź Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. K. - INTERNITY S.A. posiada bezpośrednio 69,3% udziałów w kapitale zakładowym Internity Łódź Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. K. oraz 69,3% głosów na zgromadzeniu wspólników.
- Internity Łódź Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi - INTERNITY SA posiada 98% udziałów w kapitale zakładowym Internity Łódź Sp. z o.o. oraz 98% głosów na zgromadzeniu wspólników.
- Digital Interiors Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowa z siedzibą w Warszawie - INTERNITY S.A. posiada bezpośrednio 76,13% udziałów w kapitale zakładowym Digital Interiors Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowa oraz 76,13% głosów na zgromadzeniu wspólników.
- Digital Interiors Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie - INTERNITY SA posiada 87% udziałów w kapitale zakładowym Digital Interiors Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością oraz 87% głosów na zgromadzeniu wspólników.
- Internity Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie – INTERNITY SA posiada 100% udziałów w kapitale oraz prawach głosu na zgromadzeniu wspólników. Spółka została zakupiona we wrześniu 2011 roku.

Transakcje z podmiotami powiązanymi

Spółka prowadzi bieżącą operacyjną współpracę z podmiotami zależnymi:

- Prodesigne Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.K..
- Internity Łódź Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowa
- Digital Interiors Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowa
- Internity Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym miały miejsce następujące transakcje:

- sprzedaży towarów,
- zakup towarów,
- sprzedaż innych usług (w tym m.in. wynajem powierzchni magazynowej; wynajem lokalu),
- zakup usług księgowych, usług licencyjnych związanych ze znakiem towarowym oraz systemem informatycznym

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym wartość transakcji ze spółkami zależnymi przedstawia tabela poniżej:

| Wartość transakcji z podmiotami powiązanymi (w złotych) | Sprzedaż (w tys. PLN) | Zakupy (w tys. PLN) |
|--|----------------------------------|--------------------------------|
| Prodesigne Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.K. | 2 851 | 387 |
| Internity Łódź Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.K. | 2 071 | 67 |
| Digital Interiors Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.K. | 3 007 | |
| Internity Polska Sp. z o.o. | 49 | 429 |
| Razem | 7 978 | 883 |

Transakcja wniesienia zorganizowanej części przedsiębiorstwa

W ramach optymalizacji struktury organizacyjnej Grupy Internity na początku lipca 2011 została wydzielona zorganizowana część przedsiębiorstwa w Internity SA obejmująca większą część usług back-office (m.in. księgowość, marketing wraz ze znakiem towarowym, usługi informatyczne). Jednostka ta pełniła rolę usługową dla Internity oraz spółek z Grupy Internity.

W dniu 23 września 2011 roku został podwyższony kapitał zakładowy spółki Internity Polska Sp. z o.o. (dawniej COZA Sp. zo.o.) do kwoty 6.252.700 złotych tj. o kwotę 6.247.700 złotych poprzez ustanowienie nowych udziałów. Udziały te zostały objęte przez Internity SA w zamian za wkład niepieniężny (aport) w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa INTERNITY SA.

W skład zorganizowanej części przedsiębiorstwa wchodzi:

- Prawa do znaku towarowego (marka) słowno-graficznego Internity,
- Prawa do domeny internetowej internity.pl i internitysa.pl,
- Prawa do strony internetowej www.internity.pl,
- Prawo do programu komputerowego nazwa kodowa „Denver”,
- Wyposażenie biurowe: trzy laptopy, trzy komputery stacjonarne, sześć szaf dużych, trzy regały, sześć szafek małych,
- Spółdzielcze własnościowe prawo do lokalu użytkowego nr 6 (sześć) położonego w Warszawie przy ulicy Łuckiej nr 2/4/6,
- Tak zwane zasoby ludzkie w trzech działach: dział księgowości i finansów, dział marketingu, dział IT.

Zorganizowana część przedsiębiorstwa została wniesiona po wartości rynkowej wynikającej z wyceny w kwocie 6.247.700 PLN.

Internity SA wykazało wynik na tej transakcji w wysokości 4 475 tys. złotych.

Pozostałe transakcje

Spółka współpracuje z podmiotem PB Komplex Koziński Mojzesowicz Spółka Jawna w zakresie zakupu usług budowlano-montażowych związanych z wykończeniami mieszkań pod klucz. Podmiot ten jest powiązany z członkiem Rady Nadzorczej panem Pawłem Kozińskim. W ciągu roku wartość zakupów od PB Komplex Koziński Mojzesowicz Spółka Jawna wyniosła 45 tys. złotych. Wartość sprzedaży towarów wyniosła 3 tys. złotych.

Spółka współpracuje z podmiotem KMG Sp. z o.o. w zakresie zakupu usług budowlano-montażowych związanych z wykończeniami mieszkań pod klucz. Podmiot ten jest powiązany z członkiem Rady Nadzorczej panem Pawłem Kozińskim. W ciągu roku wartość zakupów od KMG Sp. z o.o. wyniosła 69 tys. złotych.

Spółka korzystała również z usług doradztwa prawnego Kancelarii Adwokackiej pani Katarzyny Jasińskiej, będącej członkiem Rady Nadzorczej. W ciągu 2011 roku wartość zakupionych usług wyniosła 32 tys. złotych.

Spółka korzystała z usług doradczych Roberta Niessner, będącego prezesem spółki zależnej Prodesigne Sp. z o.o. oraz osobą zarządzającą Prodesigne Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.K.. W ciągu 2011 roku wartość zakupionych usług wyniosła 144 tys. złotych.

Spółka korzystała z usług doradczych Grzegorza Wojnarowskiego, będącego prezesem spółki zależnej Internity Łódź Sp. z o.o. oraz osobą zarządzającą Internity Łódź Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.K.. W ciągu 2011 roku wartość zakupionych usług wyniosła 122 tys. złotych.

Spółka współpracuje z podmiotem Sysgreat Usługi Informatyczne Tomasz Malinowski w zakresie usług informatycznych związanych z zarządzaniem siecią oraz rozwojem systemów informatycznych, a także zakupu sprzętu informatycznego. Podmiot ten jest powiązany z panem Tomaszem Malinowskim, prezesem zarządu Digital Interiors Sp.z o.o. oraz osobą zarządzającą Digital Interiors Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.K. W ciągu 2011 roku wartość zakupionych usług wyniosła 197 tys. złotych, wartość zakupionego sprzętu informatycznego wyniosła 5 tys. złotych.

Spółka korzystała z usług doradczych i pośrednictwa sprzedaży podmiotu Masterbox Roman Kowalski. Roman Kowalski jest członkiem zarządu Digital Interiors Sp. z o.o. W ciągu 2011 roku wartość zakupionych usług wyniosła 254 tys. złotych.

W ocenie Zarządu wszystkie ww. transakcje zawarte były na warunkach nie odbiegających od warunków rynkowych.

Spółka w ramach prowadzenia normalnego toku działalności związanej ze sprzedażą towarów i usług dokonywała sprzedaży również dla podmiotów powiązanych, w tym osób, które są członkami organów zarządzających, nadzorujących czy administrujących Spółki. Wartość tych transakcji w ciągu roku 2011 dla poszczególnego podmiotu/osoby nie przekroczyła 50 tys. złotych. Transakcje zawarte były na warunkach nie odbiegających od warunków rynkowych.

W roku 2010 Spółka podpisała umowę pożyczki, aneksowaną w październiku 2011 roku, ze spółką Internity Łódź spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.K. na kwotę 100 tys. złotych (oprocentowanie 12% w skali roku do dnia 31.10.2011, a następnie 10%) do dnia 15.10.2012 roku. Na dzień bilansowy została wykorzystana kwota 60 tys. złotych. Pożyczka przeznaczona jest na finansowanie bieżących potrzeb.

W roku obrotowym Spółka nie zawierała innych istotnych transakcji, na warunkach innych niż rynkowe, ze stronami powiązanymi, w tym z osobami, które są członkami organów zarządzających, nadzorujących czy administrujących Spółki.

14. **Zatrudnienie**

W roku obrotowym przeciętne zatrudnienie w podziale na grupy zawodowe było następujące:

| Grupa zawodowa | Przeciętna liczba zatrudnionych |
|---------------------|---------------------------------|
| Pracownicy umysłowi | 29 |
| Pracownicy fizyczni | 14 |
| Razem | 43 |

15. Pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze udzielone członkom organów zarządzających, nadzorujących i administrujących Spółki

Na dzień bilansowy Spółka nie posiadała ani w roku obrotowym Spółka nie udzieliła pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze członkom organów zarządzających, nadzorujących i administrujących Spółki.

16. Wynagrodzenie biegłego rewidenta

Wynagrodzenie biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wypłacone lub należne w danym roku obrotowym wyniosło:

| Tytuł | Kwota wynagrodzenia |
|---|---------------------|
| Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego | 22 600,00 |
| Inne usługi poświadczające | |
| Usługi doradztwa podatkowego | |
| Pozostałe usługi | |
| Razem | 22 600,00 |

17. Zdarzenia dotyczące lat ubiegłych ujęte w niniejszym sprawozdaniu finansowym

W niniejszym sprawozdaniu finansowym nie zostały ujęte żadne istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

18. Zdarzenia po dniu bilansowym nie ujęte w sprawozdaniu finansowym

Do dnia sporządzenia sprawozdania nie wystąpiły w Spółce istotne zdarzenia pozabilansowe, które nie zostały ujęte w sprawozdaniu finansowym.

19. Zmiany w zasadach rachunkowości oraz sposobie sporządzania sprawozdania finansowego

W roku obrotowym objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym Spółka nie dokonała istotnych zmian w stosowanych zasadach rachunkowości.

W roku obrotowym objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym Spółka nie dokonała istotnych zmian w sposobie sporządzania sprawozdania finansowego.

20. Porównywalność danych finansowych dotyczących roku bieżącego i poprzedniego

W roku obrotowym objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły wydarzenia wpływające istotnie na porównywalność danych finansowych dotyczących roku bieżącego i poprzedniego.

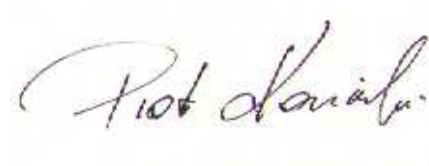
21. Wspólne przedsięwzięcia

W roku obrotowym Spółka nie prowadziła wspólnych przedsięwzięć.



Piotr Krzysztof Grupiński

Prezes Zarządu



Piotr Robert Koziński

Wiceprezes Zarządu



Anna Łapkiewicz

Główna Księgowa (Sporządziła)

Warszawa, 24 maja 2012 roku

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
INTERNITY S.A.
Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI
W ROKU OBROTOWYM
OD DNIA 1 STYCZNIA 2011 ROKU
DO DNIA 31 GRUDNIA 2011 ROKU**

I. Wprowadzenie

Sprawozdanie finansowe INTERNITY Spółka Akcyjna (dalej: Spółka lub INTERNITY) za okres od dnia 1 stycznia 2011 do dnia 31 grudnia 2011 roku obejmuje:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2011 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę: **34 473 432,60 zł**
- rachunek zysków i strat wykazujący zysk netto w kwocie: **6 351 006,37 zł**,
- Zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego w kwocie **7 956 416,37 zł**
- Rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych w kwocie **22 889,95 zł**
- Informacja dodatkowa obejmująca wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i wyjaśnienia.

Badania sprawozdania finansowego INTERNITY za rok obrachunkowy od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku dokonał biegły rewident Maciej Skórzewski działający w imieniu WBS Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

II. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w 2011 roku wyniosły 65 898 tys. zł i wzrosły w porównaniu do 2010 roku o blisko 30%. Wynik na działalności podstawowej (ze sprzedaży) wyniósł 1 295 tys. co stanowiło 94% wyniku z 2010 roku.

Koszty ogólnego zarządu za okres od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku wyniosły 1 393 tys. zł.

W roku obrachunkowym od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 koszt amortyzacji wyniósł 1 193 tys. zł. Koszt ten uwzględnia koszty z tytułu amortyzacji środków trwałych używanych na podstawie umów leasingu w wysokości 339 tys. zł.

Wynik netto za okres od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 to zysk w wysokości 6 351 tys. zł. Wynik ten zawiera wynik na transakcji wniesienia zorganizowanej części przedsiębiorstwa do spółki zależnej Internity Polska Sp. o.o. (dawniej COZA Sp. z o.o.) we wrześniu 2011 roku w kwocie 4 475 tys. zł oraz przychody z tytułu kar umownych z tytułu niewywiązania się kontrahenta z umów dotyczących sprzedaży/zakupu nieruchomości w kwocie 1 788 tys. zł.

W związku z rozwojem firmy zwiększyły się zobowiązania krótkoterminowe i na dzień 31 grudnia 2011 roku wyniosły 14 681 tys. zł (analogicznie na dzień 31 grudnia 2010 roku wynosiły 11 501 tys. zł.). W zobowiązaniach wykazane jest zadłużenie z tytułu kredytu bankowego w rachunku bieżącym, które na dzień bilansowy wyniosło 3 808 tys. zł. oraz zadłużenie krótkoterminowe z tytułu umów leasingowych w kwocie 325 tys. zł.

Wzrosły kapitały własne w stosunku stanu kapitałów na dzień 31 grudnia 2010 roku wynoszą one 17 189 tys. zł. Wzrost kapitałów spowodowany jest pozyskaniem środków w ramach emisji akcji serii D w kwocie 1 985 tys. zł dodatnim wynikiem za 2011 oraz przeznaczeniem części zysku za 2010 w kwocie 964 tys. zł na zwiększenie kapitału zapasowego Spółki.

Zarząd Spółki proponuje, aby zysk netto za rok od dnia 1 stycznia 2011 do dnia 31 grudnia 2011 roku w części równej kwocie 1 499 400 złotych przeznaczyć na wypłatę dywidendy natomiast w pozostałej części pozostawić w Spółce i przekazać na kapitał zapasowy

Zarząd przewiduje utrzymanie stabilnej sytuacji finansowej Spółki w kolejnym roku, z uwzględnieniem wpływu ewentualnej materializacji ryzyk, o których mowa w punkcie XI niniejszego sprawozdania.

III. Czynniki i zdarzenia mające wpływ na osiągnięty wynik finansowy w roku obrotowym od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku

Wynik finansowy w roku od 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku jest rezultatem zarówno normalnej działalności operacyjnej Spółki jak i transakcji jednorazowych tj. transakcji wniesienie zorganizowanej części przedsiębiorstwa Internity SA do spółki zależnej (zysk na tej transakcji to 4 475 tys. złotych) oraz uzyskania przychodów z tytułu niewywiązania się kontrahenta z umów dotyczących zakupu/sprzedaży nieruchomości (zysk z tego tytułu to 1 788 tys. złotych).

Wynik z działalności sprzedażowej jest konsekwencją następujących zdarzeń i czynników:

- sprawdzonym modelem biznesowym działania i sprzedaży;
- poprawą rozpoznawalności marki oraz dostępności;
- korzyści skali;
- inicjatywami oraz inwestycjami związanymi z rozszerzaniem profilu działalności i zwiększeniem oferty produktowej (m.in. rozszerzeniem sprzedaży w segmencie sprzedaży hurtowej armatury sanitarnej; segmencie oświetlenia Premium, alternatywnych kanałach; rozszerzenie oferty produktowej w celu zapewnienia kompleksowości).

Wynik ten został osiągnięty pomimo niekorzystnych czynników rynkowych takich jak:

- sytuacja kryzysu gospodarczego na rynku, w tym dekonstrukcja na rynku usług budowlanych oraz sprzedaży mieszkań; w branży, w której działa Spółka czyli branży związanej z budownictwem mieszkaniowym rynek reaguje z pewnym opóźnieniem wpłynęło negatywnie na sprzedaż materiałów wykończeniowych;
- spadkiem wartości rynku, na którym funkcjonuje spółka, który wyniósł według szacunków Zarządu Internity 3-5%.

IV. Wykaz najważniejszych zdarzeń i opis dokonań przed i po dniu bilansowym

Do najistotniejszych zdarzeń w okresie od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku należały:

- dokonaniu podziału akcji Spółki (Uchwała NZWA z dnia 8 lutego 2011 roku); Podział akcji nastąpił poprzez wymianę wszystkich akcji Internity S.A. serii A, B oraz C w stosunku 1:10 (słownie: jeden do dziesięć). Obniżono wartość nominalną wszystkich akcji Internity S.A. z kwoty 1 zł do kwoty 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy). W związku z powyższym liczba akcji wzrosła z 759.476 do słownie: siedemset pięćdziesiąt dziewięć tysięcy czterysta siedemdziesiąt sześć do 7.594.760 (słownie: siedem milionów pięćset dziewięćdziesiąt cztery tysiące siedemset sześćdziesiąt).
- pozyskanie środków w ramach Emisji serii D w kwocie 1 985 tys. złotych,
- optymalizacja struktury organizacyjnej Grupy poprzez wydzielenie na początku lipca 2011 roku zorganizowanej części przedsiębiorstwa Internity SA obejmującej większą część usług back-office (m.in. księgowość, marketing wraz ze znakiem towarowym, usługi informatyczne) i wniesienie jej we wrześniu 2011 roku do spółki zależnej, która specjalizuje się w pełnieniu roli usługowej dla Internity oraz spółek z Grupy Internity,
- przygotowanie standardów wykończenia wnętrz dla jednego z dużych deweloperów na rynku warszawskim oraz podpisanie wstępnej umowy o współpracę.
- podpisanie w dniu 15 marca 2011 roku aneksu do umowy kredytowej dotyczącej linii bieżącej wielocelowej zwiększającego kwotę linii do kwoty 4 700 tys. zł. oraz kolejnego aneksu w dniu 31 sierpnia 2011 roku zwiększającego kwotę linii do 5 900 ty. zł (z czego 4 700 tys. złotych limit

kredytowy w rachunku bieżącym oraz 1 200 tys. zł sublimit z przeznaczeniem na pokrycie ryzyka kredytowego oraz rynkowego w związku z zawieraniem transakcji rynku finansowego).

- zakończenie działalności w salonie Domoteka w Warszawie.
- prowadzenie zaawansowane prac w segmencie rozwoju systemu obsługi internetowej dla klientów hurtowych i detalicznych
- rozwijanie dodatkowych funkcjonalności zintegrowanego systemu informatycznego, wykorzystywanego do obsługi procesów logistyczno-magazynowych, obsługi klienta a także księgowości oraz kadr i płac,
- rozwijanie działalności sprzedażowej w kanałach internetowych,
- zawarcie umów dotyczących działek w miejscowości Karczew oraz w miejscowości Całowanie opisanych poniżej.

Informacja o transakcjach dotyczących działek w miejscowości Karczew

- a) W 2010 roku Spółka zawarła przedwstępną umowę dotyczącą zakupu gruntu. Zadatek na poczet tej umowy zapłacony przez Spółkę wyniósł 488 tys. złotych (400 tys. złotych plus podatek VAT). Z powodu braku spełnienia przez sprzedającego warunków zawartych w umowie przedwstępnej Spółka Internity S.A. w dniu 8 sierpnia 2011 roku odstąpiła od ww. umowy. Sprzedający był zobowiązany do zwrotu Spółce zadatku w podwójnej wysokości (tj. kwoty 976 tys. złotych) oraz zapłaty kary umownej w kwocie 500 tys. złotych (co stanowi łącznie 1.476 tys. złotych). Ustanowiono hipotekę w kwocie 1.700 tys. złotych na nieruchomości Sprzedającego tytułem zabezpieczenia świadczeń.
- b) We wrześniu 2011 roku Spółka zawarła umowę zakupu działek o łącznej powierzchni 11.255 m² położonych w miejscowości Karczew, gmina Karczew, powiat otwocki, województwo mazowieckie o łącznej wartości 1.642.678,79 zł netto (plus VAT) oraz umowę zakupu działki o powierzchni 1.633 m² położonej w miejscowości Karczew powiat otwocki, województwo mazowieckie o wartości 300 tys. złotych.
- c) Następnie, w dniu 8 września 2011 roku Spółka zawarła przedwstępną umowę sprzedaży działek o łącznej powierzchni 12.888 m² położonych w miejscowości Karczew (na które składały się działki opisane w pkt 1 i 2 powyżej) za łączną ceną 2.171.905,29 zł netto (+ VAT), w przypadku, gdy umowa ostateczna zostanie zawarta do dnia 31 października 2011 roku. Jeżeli umowa ostateczna zostanie zawarta po 31 października, ale przed 31 grudnia 2011 roku cena zostanie powiększona o 200 tys. złotych. W przypadku niewykonania przez Kupującego zobowiązań wynikających z niniejszej umowy Kupujący zobowiązany będzie do zapłaty kary w wysokości 800 tys. złotych.
- d) Z uwagi na brak realizacji ww. umowy przedwstępnej do dnia 31 grudnia 2011 roku, kontrahent uznał roszczenie Internity SA o zapłatę kary umownej w wysokości 800 tys. zł należnej z tytułu niewykonania przedwstępnej umowy sprzedaży z dnia 8 września 2011 roku.
- e) Kary wynikające z niespełnienia warunków umów uznane przez kontrahenta (pkt a oraz d) zostały rozliczone w ramach ceny nabycia nieruchomości w miejscowości Karczew Całowanie w dniu 12 stycznia 2012 roku (transakcja opisana w wydarzeniach po dniu bilansowym).

Informacja o transakcjach dotyczących działki w miejscowości Całowanie

- a) W dniu 23 grudnia 2011 roku Spółka zawarła umowę warunkową zakupu nieruchomości w miejscowości Całowanie, gmina Karczew, powiat otwocki, o powierzchni 17 ha za łączną kwotę 3.687 tys. zł, pod warunkiem nieskorzystania przez Agencję Nieruchomości Rolnych z prawa pierwokupu. Spółka dokonała spłaty części zobowiązań zabezpieczonych hipoteką na ww. nieruchomości w kwocie 591 tys. zł., które to płatności zaliczone zostały na poczet ceny zakupu. Ustalenia umowne dotyczyły również potrącenia z ceny zakupu wierzytelności Spółki wobec Sprzedającego na kwotę 1.976 tys. zł zabezpieczone hipoteką na ww. nieruchomości (wierzytelności wynikają z tytułu kar umownych oraz zwrotu zadatku w podwójnej wysokości z innych umów ze Sprzedającym).

- b) W dniu 23 grudnia 2011 roku Spółka zawarła umowę przedwstępną sprzedaży nieruchomości (działki opisanej w pkt a powyżej) w miejscowości Całowanie, gmina Karczew, powiat otwocki, na mocy której Spółka sprzeda nieruchomość Kupującemu wolną od wszelkich obciążeń za łączną kwotę 4.099 tys. zł. Umowa ta jest wiążąca do dnia 29 lutego 2012 roku. Umowa końcowa odsprzedaży nie została zawarta.

Ponadto w dniu 16 czerwca 2011 roku zostały podjęte uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w zakresie:

- rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania finansowego Internity S.A. za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2010 roku;
- zatwierdzenie sprawozdania Zarządu Internity SA z działalności w roku obrotowym od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2010 roku;
- zatwierdzenia sprawozdania Rady Nadzorczej dotyczącego działalności Internity SA w roku obrotowym od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2010 roku,
- podziału zysku za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2010 roku; zgodnie z powyższą uchwałą zysk w kwocie 379 738 złotych został przeznaczony na wypłatę dywidendy, natomiast zysk w kwocie 963 929,88 złotych został przeznaczony do kapitału zapasowego Spółki,
- udzielenia absolutorium członkom Zarządu Internity SA oraz członkom Rady Nadzorczej z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2010 roku.
- rozpatrzenia i zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Internity S.A. za okres od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku;
- zatwierdzenie sprawozdania Zarządu Internity SA z działalności Grupy Internity SA w roku obrotowym od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku.

Do najważniejszych wydarzeń po dniu bilansowym należały:

- złożenie w Komisji Nadzoru Finansowego Prospektu emisyjnego związanej z przejściem spółki na rynek podstawowy GPW SA (obecnie postępowanie zostało zawieszona na czas uzupełnienia Prospektu o dane za 2011 rok).
- podpisanie w dniu 15 marca 2012 roku aneksu do umowy kredytowej dotyczącej linii bieżącej wielocelowej zwiększającego kwotę linii do kwoty 7 400 tys. zł. (z czego 6 200 tys. złotych limit kredytowy w rachunku bieżącym oraz 1 200 tys. zł sublimit z przeznaczeniem na pokrycie ryzyka kredytowego oraz rynkowego w związku z zawieraniem transakcji rynku finansowego).
- w wykonaniu warunkowej umowy zakupu zawartej w dniu 23 grudnia 2011 roku Spółka zawarła w dniu 12 stycznia 2012 roku umowę zakupu nieruchomości w miejscowości Całowanie, gmina Karczew, powiat otwocki, o powierzchni 17 ha za łączną kwotę 3.687 tys. zł. Z ceny zakupu zostały potrącone (z dniem podpisania umowy) zobowiązania Sprzedającego wobec Spółki na kwotę 1.976 tys. zł zabezpieczone hipoteką na ww. nieruchomości (wierzycelności wynikają z tytułu kar umownych oraz zwrotu zadatku w podwójnej wysokości z innych umów ze Sprzedającym).
- W dniu 24 kwietnia 2012 roku Spółka zawarła przedwstępną umowę sprzedaży nieruchomości w miejscowości Całowanie, gmina Karczew, powiat otwocki, województwo mazowieckie, dla której to nieruchomości Sąd Rejonowy w Otwocku, IV Wydział Ksiąg Wieczystych Prowadzi księgę wieczystą numer WA10/00032306/4 (Spółka nabyła tę nieruchomość w dniu 12 stycznia 2012 roku; komunikat EBI nr 4/2012). W umowie tej Spółka zobowiązuje się sprzedać Kupującemu nieruchomość wolną od wszelkich obciążeń za łączną kwotę 5.000,000 zł (pięć milionów złotych). Przyrzeczona umowa sprzedaży zostanie zawarta najpóźniej w terminie do dnia 12 maja 2012 roku. Przyrzeczona umowa nie została zawarta.

V. Przewidywany rozwój Spółki

W ramach realizowanej strategii rozwojowej Spółka planuje w najbliższym czasie

- kontynuowanie procesu optymalizacji aktualnych procesów biznesowych oraz ich digitalizacji w celu osiągnięcia większej efektywności działalności;
- budowanie mocnej, rozpoznawalnej marki

W ramach strategii rozwoju spółka planuje rozwój sieci sprzedaży, wejścia na rynki lokalne (poprzez inwestycje bezpośrednie i pośrednie) oraz poszerzanie asortymentu towarów o nowe grupy towarowe.

VI. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

W roku 2011 Spółka nie prowadziła działań w zakresie badań i rozwoju (R&D).

VII. Nabycie udziałów (akcji) własnych

W roku obrotowym 2011 Spółka nie nabywała własnych udziałów.

VIII. Posiadane przez jednostkę oddziały (zakłady),

W roku obrotowym 2011 Spółka nie posiadała oddziałów.

IX. Instrumenty finansowe posiadane przez Spółkę:

W ramach ograniczania ryzyka walutowego Spółka, w zależności od sytuacji rynkowej oraz zapotrzebowania, dokonuje zakupu walut na potrzeby spłaty zobowiązań z datą przyszłą (transakcje terminowe zakupu walut typu forward). Na dzień bilansowy spółka posiadała transakcję forward zawartą dnia 27 grudnia 2011 roku na kupno 200 tys. EUR po kursie 4,435 z datą rozliczenia 4 stycznia 2012 roku; wartość rynkowa tej transakcji wynosiła 883 tys. złotych.

X. Działalność Spółki a ochrona środowiska

Spółka w swej działalności przestrzega przepisów związanych z ochroną środowiska i posiada wymagane zezwolenia. Spółka raportuje oraz wnosi należne opłaty produktowe z tytułu ochrony środowiska do Marszałka Województwa Mazowieckiego oraz opłaty wynikające z Ustawy o zużytym sprzęcie elektrycznym i elektronicznym do Głównego Inspektora Ochrony Środowiska. W ciągu ostatnich 5 lat Spółka nie płaciła kar z tytułu niestosowania przepisów w zakresie ochrony środowiska. W ocenie Zarządu istnieje niewielkie prawdopodobieństwo wpływu tego rodzaju ryzyka na jego wyniki finansowe oraz działalność Spółki.

XI. Wskazanie czynników ryzyka i opis zagrożeń

Poniżej przedstawiono kluczowe obszary ryzyk, które w ocenie Zarządu mogą mieć wpływ na sytuację finansową oraz rynkową Spółki.

Czynniki ryzyka związane z działalnością Spółki

a) Ryzyko 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.

b) Ryzyko związane z nieściągalnością należności od odbiorców

Działalność Spółki charakteryzuje umiarkowany poziom ryzyka związany z nieściągalnością należności od kontrahentów. Spółka ograniczają to ryzyko poprzez ubezpieczenie większości należności od kontrahentów. W konsekwencji ryzyko nieściągalności 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 płatności i nie są objęci ubezpieczeniem należności. Ewentualny wzrost niespłaconych należności może spowodować pogorszenie wyników finansowych spółek oraz negatywnie oddziaływać na ich 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 suma ubezpieczonych należności w danym roku przekroczy tę wartość odszkodowanie ją przekraczające nie będzie 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 „Internity” SA, a w konsekwencji negatywnie wpłynąć na jej wynik.

c) Ryzyko 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. Grupa Kapitałowa dąży do utrzymania optymalnej struktury czasowej i ilościowej zapasów, które zapewnią ciągłość sprzedaży, nie generując jednocześnie dodatkowych kosztów ich magazynowania.

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.

d) Ryzyko 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 Spółki 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 INTERNITY 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.

e) Ryzyko zadłużenia

Spółka w ramach prowadzonej działalności korzysta z kapitałów obcych. W ocenie Spółki wysokość zadłużenia Spółki w relacji do jej kondycji finansowej nie skutkuje istotnym uzależnieniem działalności od instytucji kredytujących oraz kredytów kupieckich. Ryzyko to może mieć jednak znaczący wpływ na wynik finansowy Spółki w przypadku obniżenia oceny wypłacalności Spółki przez firmy ubezpieczające obrót dostawców oraz instytucje kredytujące.

f) Ryzyko związane z uzależnieniem od głównych dostawców

Największymi dostawcami Spółki w roku 2011 oraz 2010 byli:

- Hansgrohe Polska sp. z o.o. – producent armatury (jego udział w ogólnej wartości dostaw wyniósł odpowiednio 14,1% udział w roku 2011 oraz 13,8% w 2010 roku),
- Gruppo Marazzi – producent płytek ceramicznych (jego udział w ogólnej wartości dostaw wyniósł odpowiednio 13,0% w 2011 roku oraz 10,1% w 2010 roku),
- Grohe AG – producent armatury (jego udział w ogólnej wartości dostaw wyniósł odpowiednio 5,8% w 2011 roku oraz 7,0% w 2010 roku),
- Duravit AG – producent ceramiki łazienkowej i armatury (jego udział w ogólnej wartości dostaw wyniósł odpowiednio 5,4% w 2011 roku oraz 6,8% w 2010 roku),
- Villeroy&Boch AG – producent ceramiki łazienkowej i wanien (jego udział w ogólnej wartości dostaw wyniósł odpowiednio 7,0% w 2011 roku oraz 5,9% w 2010 roku),
- Targetti Sankey S. p.a. – producent artykułów oświetleniowych (jego udział w ogólnej wartości dostaw wyniósł odpowiednio 3,9% w 2011 roku oraz 4,4% w 2010 roku),
- Zehnder – producent grzejników (jego udział w ogólnej wartości dostaw wyniósł odpowiednio 4,2% w 2011 roku oraz 2,9% w 2010 roku).

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 na niszowym rynku obsługi architektów.

g) Ryzyko związane z uzależnieniem od głównych odbiorców

Grupa odbiorców produktów i usług, oferowanych przez Spółki jest bardzo rozproszona, co wynika z prowadzenia przez Spółkę sprzedaży detalicznej, projektów inwestycyjnych oraz sprzedaży hurtowej do mniejszych firm. Największymi odbiorcami Spółki w 2011 były podmioty powiązane:

- Digital Interiors Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.K. (4,7% udział w sprzedaży ogółem)
- Prodesigne Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. K. – sprzedaż do tego odbiorcy wyniosła około 4,4% ogólnej sprzedaży Spółki (jednak udział sprzedaży do tego odbiorcy w ogólnej sumie sprzedaży spadł; w 2010 roku wynosił 5,4%)

– Internity Łódź Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.K. (3,2% udział w ogólnej sprzedaży)
Pozostali najwięksi odbiorcy Spółki w roku 2011 nie przekroczyli poziomu 5% jego ogólnej sprzedaży. Wobec przedstawionej struktury odbiorców, w opinii Zarządu Spółki ryzyko uzależnienia od odbiorców jest niskie.

h) Ryzyko związane z karami za niewykonanie lub nieterminowe wykonanie zleceń

Spółka z uwagi na prowadzenie działalności w zakresie prac budowlano-wykończeniowych narażona jest na wystąpienie kar z tytułu niewykonania lub nieterminowego 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. 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 nieterminowe wykonanie prac budowlano-wykończeniowych przez Spółkę może negatywnie wpłynąć na jej renomę i wyniki finansowe.

i) Ryzyko 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 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.

j) Ryzyko związane 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 i obniżenia wyników finansowych.

k) Ryzyko 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 spółek zależnych taką wartością dodaną jest bardzo dobra jakość obsługi, bogata oferta towarów oraz salony sprzedaży urządzone w sposób przyjazny klientowi.

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

Internity 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.

l) Ryzyko 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.

m) Ryzyko związane 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.

n) Ryzyko 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 Kozińskiego – Wiceprezesa Zarządu. W efekcie decydujący wpływ na działalność Spółki i realizację przez niego strategii rozwoju mają Członkowie Zarządu. Należy jednakże podkreślić, iż zamiarem głównych akcjonariuszy Spółki jest dążenie do zachowania dotychczasowego dynamicznego jej wzrostu. Osiągnięta przez Spółki pozycja rynkowa, potwierdzona skuteczną aktywnością zarządzania Pana Piotra Grupińskiego i Pana Piotra Kozińskiego, wskazuje na możliwość sprawnego, operacyjnego funkcjonowania Spółki także w przyszłości.

o) Ryzyko 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 członek, 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 Kozińskiemu (tak długo jak będzie on akcjonariuszem Spółki posiadającym akcje uprawniające go do wykonywania 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki) – 1 członek. Ostatniego Członka Rady Nadzorczej przy pięcioposobowym składzie Rady ma prawo powołać i odwołać Walne Zgromadzenie, na którym Batna Trading Limited, PMJ Properties Grupiński spółka jawna i Pan Piotr Koziński 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 Koziński 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 osoba, którym przysługuje prawo wyboru Członków Rady Nadzorczej.

Czynniki ryzyka związane z otoczeniem Spółki

a) Ryzyko koniunktury gospodarczej w Polsce

Działalność gospodarcza Spółki oraz tempo rozwoju ich oferty handlowej są ściśle skorelowane z ogólną sytuacją gospodarczą kraju. Na wynik finansowy Spółki niewątpliwie mają wpływ takie czynniki jak wielkość PKB, poziom inwestycji w przedsiębiorstwach, poziom inflacji, poziom kursów obcych walut względem złotego. Ewentualne spowolnienie tempa wzrostu gospodarczego, spadek poziomu inwestycji w przedsiębiorstwach, wzrost inflacji mogą mieć negatywny wpływ na działalność operacyjną oraz sytuację finansową Spółki, jak również na osiągnięte przez nią wyniki finansowe. Spółka, chcąc w jak największym stopniu niwelować potencjalne negatywne skutki wyżej wymienionych uwarunkowań prowadzi dywersyfikację swojej działalności wchodząc np. w obszar sprzedaży nie tylko towarów, ale i usług.

b) Ryzyko zmiany przepisów prawa

Uregulowania prawne w Polsce charakteryzują się dużą i częstą zmianą. Przepisy dotyczące prowadzenia przez spółki działalności gospodarczej, które są często nowelizowane, to przede wszystkim Kodeks Spółek Handlowych, 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 Spółki i organy podatkowe. Konieczność poniesienia nieplanowanych wydatków może mieć istotny negatywny wpływ na działalność Spółki, jego sytuację finansową i perspektywy rozwoju.

c) Ryzyko związane z przepisami podatkowymi

Polski system podatkowy, będący jednym z podstawowych elementów składowych wpływających na decyzje przedsiębiorców, charakteryzuje się częstymi zmianami przepisów. Wiele z nich nie zostało sprecyzowanych w sposób dostatecznie precyzyjny i brak jest ich jednoznacznej i kompleksowej wykładni. Interpretacje przepisów podatkowych ulegają częstym zmianom, a zarówno praktyka organów skarbowych, jak i orzecznictwo sądowe w sferze opodatkowania, są wciąż niejednolite. Ponadto przepisy prawa polskiego znajdują się nadal w okresie zmian związanych z implementacją praw Unii Europejskiej i mogą mieć wpływ na otoczenie prawne związane z działalnością gospodarczą Grupy.

Przykładem zmiany przepisów prawa podatkowego w ostatnim czasie może być wzrost podatku VAT na towary sprzedawane przez Spółkę z 22% do 23%. Dalsze zwiększanie obciążeń fiskalnych może mieć niekorzystny wpływ na osiągnięte przez Spółkę wyniki finansowe.

Innym z elementów ryzyka, wynikającego z unormowań podatkowych są przepisy dotyczące upływu okresu przedawnienia zobowiązania podatkowego. Wiąże się to z możliwością weryfikacji, przez organy podatkowe, prawidłowości naliczenia zobowiązań podatkowych za dany okres oraz w przypadku stwierdzenia naruszeń, natychmiastową wykonalnością decyzji tych organów. Deklaracje podatkowe określające wysokość zobowiązania podatkowego i wysokość dokonanych wpłat mogą być weryfikowane w drodze kontroli przez organy skarbowe w okresie pięciu lat od końca roku, w którym minął termin płatności podatku.

W przypadku przyjęcia, przez organy podatkowe, odmiennej od Grupy interpretacji przepisów podatkowych, będących podstawą wyliczenia zobowiązania podatkowego, istnieje ryzyko wystąpienia istotnego negatywnego wpływu na działalność Spółki, jej sytuację finansową oraz perspektywy rozwoju.

d) Ryzyko 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.

e) Ryzyko kursowe

Działalność Spółki opiera się głównie 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 rozważyć 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 INTERNITY.



Piotr Krzysztof Grupiński

Prezes Zarządu



Piotr Robert Koziński

Wiceprezes Zarządu

Warszawa, 24 maja 2012 roku



Oświadczenie Zarządu INTERNITY SA

Zarząd Spółki INTERNITY S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy roczne sprawozdanie finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi w Polsce oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową INTERNITY S.A. oraz jej wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności Spółki zawiera prawdziwy obraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Piotr Krzysztof Grupiński

Prezes Zarządu

Piotr Robert Koziński

Wiceprezes Zarządu

Warszawa, 31 maja 2012 roku

Oświadczenie Zarządu INTERNITY S.A.

Zarząd Spółki INTERNITY S.A. niniejszym oświadcza, że WBS Audyt sp. z o.o., podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego INTERNITY S.A. za rok obrotowy 2011, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz podmiot ten, oraz biegli rewidenci dokonujący badania tego sprawozdania spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.



Piotr Krzysztof Grupiński

Prezes Zarządu



Piotr Robert Koziński

Wiceprezes Zarządu

Warszawa, 31 maja 2012 roku

Informacje na temat stosowania przez INTERNITY S.A. zasad ładu korporacyjnego, o których mowa w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”

| Lp. | Zasada | Tak/Nie/Nie dotyczy | Komentarz |
|------|--|---------------------|--|
| 1. | Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii, zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki dostęp do informacji. Spółka korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej. | TAK/NIE | Spółka stosuje wszystkie zapisy oprócz zapisów dotyczących transmisji obrad walnego zgromadzenia. W ocenie Zarządu koszty związane z transmisją w obecnej sytuacji nie znajdują uzasadnienia |
| 2. | Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania. | TAK | |
| 3. | Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej: | TAK | Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową www.internity.pl |
| 3.1. | podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa), | TAK | |
| 3.2. | opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje najwięcej przychodów, | TAK | |
| 3.3 | opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku, | TAK | |
| 3.4. | życiorysy zawodowe członków organów spółki, | TAK | |
| 3.5. | powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki, | TAK | |
| 3.6. | dokumenty korporacyjne spółki, | TAK | |
| 3.7. | zarys planów strategicznych spółki, | NIE | Zasada zostanie wdrożona |
| 3.8 | opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent takie publikuje), | NIE | Spółka nie publikuje prognoz |
| 3.9 | strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie, | TAK | |
| 3.10 | dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami, | TAK | |
| 3.11 | roczne sprawozdanie z działalności rady nadzorczej, | TAK | |
| 3.12 | opublikowane raporty bieżące i okresowe, | TAK | |
| 3.13 | kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych, | TAK | |
| 3.14 | informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych, | Tak | |
| 3.15 | informację o terminie i miejscu walnego zgromadzenia, porządek obrad oraz projekty uchwał wraz z uzasadnieniami, a także inne dostępne materiały związane z walnymi zgromadzeniami spółki, co najmniej na 14 dni przed wyznaczoną datą zgromadzenia, | TAK | |
| 3.16 | pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania, | TAK | |

| Lp. | Zasada | Tak/Nie/Nie dotyczy | Komentarz |
|------|--|---------------------|---|
| 3.17 | informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem, | TAK | |
| 3.18 | informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia zarządzenia przerwy, | TAK | |
| 3.19 | informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy, | TAK | |
| 3.20 | Informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta, | TAK | |
| 3.21 | dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy, | Nie dotyczy | Zasada będzie stosowana, gdy prospekt zostanie opublikowany |
| 3.22 | w przypadku wprowadzenia w spółce programu motywacyjnego opartego na akcjach lub podobnych instrumentach - informację na temat prognozowanych kosztów, jakie poniesie spółka w związku z jego wprowadzeniem. | Nie dotyczy | |
| | Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie. | TAK | |
| 4. | Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta. | TAK | |
| 5. | Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie www.GPWInfoStrefa.pl . | Nie | Zasada zostanie wdrożona |
| 6. | Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą. | Nie dotyczy | Umowa z Autoryzowanym Doradcą wygasa |
| | W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę. | Nie dotyczy | |
| | Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy. | Nie dotyczy | |
| 9. | Emitent przekazuje w raporcie rocznym: | | |
| 9.1. | informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej, | TAK | |
| 9.2. | informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie. | TAK | |
| 10. | Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia. | TAK | |
| 11. | Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami. | NIE | |

| Lp. | Zasada | Tak/Nie/Nie dotyczy | Komentarz |
|-----|---|---------------------|--|
| 12. | Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej. | Nie dotyczy | Zasada będzie stosowane, gdy zaistnieje opisywane zdarzenie |
| 13. | Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych. | TAK | |
| 14. | Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia. | Tak | |
| 15. | Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy. | Nie dotyczy | Zasada będzie stosowane, gdy zaistnieje opisywane zdarzenie |
| 16. | <p>Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca.</p> <p>Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta, ▪ zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem, ▪ informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem, ▪ kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego. | NIE | <p>Zasada zostanie wdrożona</p> <p>Obecnie emitent publikuje raporty kwartalne</p> |
| 17. | <p>Publikowane przez Emitentów raporty półroczne powinny obejmować co najmniej:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ bilans, ▪ rachunek zysków i strat, ▪ dane porównywalne za półrocze roku poprzedniego, ▪ komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe, ▪ informacje na temat aktywności emitenta w obszarze badań i rozwoju, w tym w zakresie pozyskiwania licencji i patentów. | NIE | Emitent publikuje dane kwartalne |