



**RAPORT ROCZNY
ZA ROK OD DNIA 1 STYCZNIA 2013 ROKU
DO DNIA 31 GRUDNIA 2013 ROKU**

SPIS TREŚCI

1.

PISMO PREZESA ZARZĄDU

2.

PODSTAWOWE DANE FINANSOWE (W TYS. EUR)

3.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

4.

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU

5.

OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

6.

INFORMACJA O STOSOWANIU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO

7.

OPINIA ORAZ RAPORT BIEGŁEGO REWIDENTA

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 2013 roku strategię rozwoju spółki. W warunkach zmniejszającej się wartości rynku, Zarząd koncentrował się na podniesieniu efektywności działania procesów wewnętrznych w firmie, restrukturyzacji kosztowej i organizacyjnej oraz zwiększaniu udziału w rynku.

W 2013 roku Internity S.A. osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 69 437 tys. złotych, a tym samym zwiększyła sprzedaż o 6% w porównaniu do 2012 roku. Spółka poniosła stratę netto w wysokości 322 tys. złotych. Wynik roczny zawiera koszty opłat za wykorzystywanie znaku towarowego Internity w wysokości ok. 840 tys. złotych, koszty zamknięcia jednego z salonów spółki ok. 300 tys. złotych oraz koszty przeprowadzonej restrukturyzacji ok. 200 tys. złotych.

Przeprowadzona w I i II kwartale restrukturyzacja kosztowa zapewniła obniżenie kosztów ogólnych o około 8%.

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

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

Spółka realizuje także kilka platform internetowych ze środków własnych oraz funduszy unijnych. Platformy będą realizowane na przestrzeni 2014 i 2015 roku. Działanie te mają na celu konwersję tradycyjnego modelu działania Spółki na model sprzedaży i doradztwa online.

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

Z poważaniem,



Piotr Grupiński
Prezes Zarządu INTERNITY S.A.

WYBRANE DANE FINANSOWE

	31-12-2013		31-12-2012	
	w tys. PLN	w tys. EUR	w tys. PLN	w tys. EUR
KAPITAŁ WŁASNY	16 312	3 990	16 634	4 069
NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	-	-	-	-
NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	9 778	2 392	9 403	2 300
ZAPASY	9 166	2 242	9 186	2 247
ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA	589	144	152	37
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	4 887	1 195	3 935	962
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	15 933	3 897	15 653	3 643
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	437	105	5	1
AMORTYZACJA	722	173	1 028	246
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	69 437	16 637	65 491	15 692
ZYSK/STRATA ZE SPRZEDAŻY	- 236	- 57	- 88	- 21
ZYSK/STRATA Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	- 545	- 131	2 400	575
ZYSK BRUTTO	- 322	- 77	1 425	341
ZYSK NETTO	- 322	- 77	945	226
LICZBA AKCJI	8 330 000	8 330 000	8 330 000	8 330 000
ZYSK NA 1 AKCJĘ (ZŁ/ EURO)	- 0.04	- 0.01	0.11	0.03

Wybrane dane finansowe zawarte w niniejszym raporcie zostały przeliczone na EURO według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 31 grudnia 2013 r. przez Narodowy Bank Polski (4,1472 zł / EURO) oraz według średniego kursu ogłoszonego na dzień 31 grudnia 2012 r. przez Narodowy Bank Polski (4,0882 zł / EURO)
- poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów środków pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu sprawozdawczego – odpowiednio 4,2110 zł / EURO za 2013 rok oraz 4,1736 zł / EURO za 2012 rok.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE
INTERNITY SA
ZA ROK OBROTOWY
OD DNIA 1 STYCZNIA 2013 ROKU
DO DNIA 31 GRUDNIA 2013 ROKU

SPIS TREŚCI

1.	Sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	9
2.	Sprawozdanie z całkowitych dochodów	11
3.	Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	12
4.	Sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	13
5.	Podstawowe informacje o Spółce	15
6.	Spółki zależne i spółki stowarzyszone	17
7.	Notowania	17
8.	Okres objęty sprawozdaniem finansowym	17
9.	Data zatwierdzenie sprawozdania finansowego do publikacji	17
10.	Podstawa sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego	18
11.	Opis istotnych zasad rachunkowości.....	20
a)	Rzeczowe aktywa trwałe	20
b)	Wartości niematerialne.....	21
c)	Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych (w tym wartość firmy)	22
d)	Nieruchomości inwestycyjne.....	22
e)	Kategorie aktywów finansowych	23
f)	Zapasy.....	24
g)	Rezerwy	25
h)	Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia.....	25
i)	Kapitały własne.....	25
j)	Przychody ze sprzedaży.....	26
k)	Pozostałe przychody i koszty operacyjne	26
l)	Przychody i koszty finansowe.....	26
m)	Leasing.....	27
n)	Transakcje i salda	27
o)	Koszty finansowania zewnętrznego	28
p)	Podatek bieżący i odroczony	28
q)	Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe wyemitowane przez Spółkę	30
12.	Segmenty operacyjne.....	31
13.	Wartości niematerialne.....	31
14.	Rzeczowe aktywa trwałe	33
15.	Nieruchomości inwestycyjne.....	35
16.	Inwestycje w jednostkach podporządkowanych.....	36
17.	Rezerwy długoterminowe i podatek odroczony	1
18.	Zapasy.....	2
19.	Należności z tytułu dostaw towarów i usług oraz pozostałe należności.....	3
20.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4
21.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4
22.	Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia i działalność zaniechana	4
23.	Kapitał własny.....	5
24.	Zobowiązania finansowe	6
25.	Zobowiązania krótkoterminowe (z tytułu dostaw towarów i usług oraz pozostałe zobowiązania).....	7
26.	Rezerwy na inne zobowiązania	8
27.	Przychody ze sprzedaży.....	9
28.	Koszty według rodzaju.....	9
29.	Pozostałe przychody operacyjne.....	10
30.	Pozostałe koszty operacyjne	10

31.	Przychody finansowe.....	10
32.	Koszty finansowe.....	11
33.	Podatek dochodowy (bieżący i odroczony).....	11
34.	Informacja uzupełniająca do struktury przepływów środków pieniężnych.....	13
35.	Kategorie instrumentów finansowych	14
36.	Zarządzanie ryzykiem finansowym.....	14
37.	Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w danym okresie lub przewidzianej do zaniechania w następnym okresie	17
38.	Transakcje z podmiotami powiązаныmi	17
39.	Pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze udzielone członkom organów zarządzających, nadzorujących i administrujących Spółki	19
40.	Koszty i struktura zatrudnienia.....	19
41.	Dywidendy.....	19
42.	Zobowiązania zabezpieczone na majątku oraz zobowiązania warunkowe	20
43.	Wynagrodzenie biegłego rewidenta	20
44.	Informacje o znaczących zdarzeniach, dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym Spółki za bieżący okres	20
45.	Zdarzenia po dniu bilansowym.....	20
46.	Zmiany prezentacji	21

Wybrane dane finansowe ze sprawozdania finansowego

	31-12-2013		31-12-2012	
	w tys. PLN	w tys. EUR	w tys. PLN	w tys. EUR
KAPITAŁ WŁASNY	16 312	3 990	16 634	4 069
NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	-	-	-	-
NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	9 778	2 392	9 403	2 300
ZAPASY	9 166	2 242	9 186	2 247
ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA	589	144	152	37
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	4 887	1 195	3 935	962
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	15 933	3 897	15 653	3 643
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	437	105	5	1
AMORTYZACJA	722	173	1 028	246
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	69 437	16 637	65 491	15 692
ZYSK/STRATA ZE SPRZEDAŻY	- 236	- 57	- 88	- 21
ZYSK/STRATA Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	- 545	- 131	2 400	575
ZYSK (STRATA) BRUTTO	- 322	- 77	1 425	341
ZYSK (STRATA) NETTO	- 322	- 77	945	226
LICZBA AKCJI	8 330 000	8 330 000	8 330 000	8 330 000
ZYSK (STRATA) NA 1 AKCJĘ (ZŁ/ EURO)	- 0.04	- 0.01	0.11	0.03

Wybrane dane finansowe zawarte w niniejszym raporcie zostały przeliczone na EURO według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 31 grudnia 2013 r. przez Narodowy Bank Polski (4,1472 zł / EURO) oraz według średniego kursu ogłoszonego na dzień 31 grudnia 2012 r. przez Narodowy Bank Polski (4,0882 zł / EURO)
- poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów środków pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu sprawozdawczego – odpowiednio 4,2110 zł / EURO za 2013 rok oraz 4,1736 zł / EURO za 2012 rok.

1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Lp.	AKTYWA	NOTA	31-12-2013	31-12-2012	01-01-2012
A.	AKTYWA TRWAŁE		18 499 822	18 608 020	12 858 232
1.	Wartości niematerialne	1	481 628	159 276	410 573
2.	Rzeczowe aktywa trwałe	2	1 314 212	2 118 295	2 759 151
3.	Nieruchomości inwestycyjne	3	9 591 872	9 591 872	2 500 000
4.	Należności długoterminowe		0	0	0
5.	Akcje i udziały w jednostkach zależnych	3	6 201 177	6 138 243	6 204 474
6.	Akcje i udziały w jednostkach współzależnych	3	630 747	435 601	771 464
7.	Rozliczenia międzyokresowe czynne		0	0	0
8.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	22	280 185	164 733	212 571
B.	AKTYWA OBROTOWE		19 702 104	18 916 905	21 565 802
1.	Zapasy	5	9 166 372	9 185 751	8 156 258
2.	Należności handlowe oraz pozostałe należności	6	9 778 393	9 403 184	13 184 911
3.	Inwestycje krótkoterminowe		0	0	0
4.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7	588 764	152 233	146 992
5.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8	168 575	175 736	77 641
	AKTYWA RAZEM		38 201 925	37 524 926	34 424 034

Lp.	PASYWA	NOTA	31-12-2013	31-12-2012	01-01-2012
A.	KAPITAŁ WŁASNY		16 312 370	16 634 043	17 188 855
1.	Kapitał zakładowy	9	833 000	833 000	833 000
2.	Kapitał zapasowy	10	15 801 043	14 856 455	10 004 848
3.	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny			0	0
4.	Pozostałe kapitały rezerwowe			0	0
	Zyski zatrzymane		-321 673	944 588	6 351 006
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych			0	6 351 006
6.	Zysk (strata) netto bieżącego okresu		-321 673	944 588	
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		21 889 556	20 890 883	17 235 179
I.	Rezerwy na zobowiązania (długoterminowe)	4	964 213	1 063 617	734 690
1.	Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego		959 967	1 059 371	730 444
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		4 246	4 246	4 246
3.	Pozostałe rezerwy długoterminowe		0	0	0
II	Zobowiązania długoterminowe		4 887 142	3 934 530	666 093
1.	Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	13, 14	4 711 121	3 521 377	0
2.	Pozostałe zobowiązania finansowe	13, 14	176 021	413 153	666 093
III	Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe		16 038 201	15 892 736	15 834 396
1.	Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	14	13 593 345	11 547 728	11 569 210
2.	Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	13, 14	2 076 833	3 837 054	3 808 281
3.	Pozostałe zobowiązania finansowe	13, 14	262 636	268 167	325 543
4.	Bieżące zobowiązanie z tyt. podatku dochodowego		0	0	0
5.	Rezerwy krótkoterminowe	15	105 387	239 787	131 363
	SUMA PASYWÓW		38 201 925	37 524 926	34 424 034
	Wartość księgowa w zł.		16 312 370	16 634 043	17 188 855
	Liczba akcji / udziałów (w szt.)		8 330 000	8 330 000	8 330 000
	Wartość księgowa na jedną akcję / udział (w szt.)		1.96	2.00	2.06

2. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Lp.	Wyszczególnienie	NOTA	31-12-2013	31-12-2012
A.	Działalność kontynuowana			
I.	Przychody netto ze sprzedaży	16	69 436 967	65 491 159
1.	Przychody ze sprzedaży produktów i usług		10 060 919	11 115 174
2.	Przychody ze sprzedaży towarów		59 376 048	54 375 985
II.	Koszty działalności operacyjnej	17	69 672 885	65 579 168
1.	Amortyzacja		721 942	1 027 854
2.	Zużycie materiałów i energii		769 269	729 153
3.	Usługi obce		9 785 115	9 446 687
4.	Podatki i opłaty		55 637	77 280
5.	Wynagrodzenia		2 637 984	2 651 565
6.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		316 382	796 891
7.	Pozostałe koszty rodzajowe		449 238	376 684
8.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów		54 937 319	50 473 053
III.	Zysk/Strata ze sprzedaży		-235 918	-88 009
1.	Pozostałe przychody operacyjne	18	74 593	3 352 764
2.	Pozostałe koszty operacyjne	19	383 923	865 086
IV	Zysk/Strata na działalności operacyjnej		-545 248	2 399 669
1.	Przychody finansowe	20	800 541	691 531
2.	Koszty finansowe	21	576 966	1 665 918
V	Zysk/Strata brutto na działalności gospodarczej		-321 673	1 425 282
1.	Podatek dochodowy, w tym:	22	0	480 694
	- część bieżąca		214 857	103 928
	- część odroczone		-214 857	376 765
VII.	Zysk/Strata netto z działalności kontynuowanej		-321 673	944 588
B.	Działalność zaniechana			
1.	Zysk/Strata netto z działalności zaniechanej		0	0
C.	Zysk/Strata netto za rok obrotowy, w tym		-321 673	944 588
D.	Inne składniki całkowitego dochodu:			
	Aktualizacja wyceny rzeczowych aktywów trwałych		0	0
	Wycena instrumentów finansowych		0	0
	Udział w pozostałym zysku całkowitym jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych zgodnie z metodą praw własności		0	0
	Rozwiązanie rezerwy na odroczonego podatku dochodowego (w korespondencji z zyskiem zatrzymanym)		0	0
	Pozostałe zmiany (spółki zależne)		0	0
	Podatek od pozycji pozostałego zysku całkowitego		0	0
	Inne składniki całkowitego dochodu (netto)		0	0
E.	Całkowity dochód okresu sprawozdawczego		-321 673	944 588
	- średnioważona ilość akcji zwykłych / udziałów (w szt.)		8 330 000	8 330 000
	Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł.)		-0.04	0.11
	Podstawowy za okres obrotowy		-0.04	0.11
	Rozwodniony za okres obrotowy		-0.04	0.11
	Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł.)		-0.04	0.11
	Podstawowy za okres obrotowy		-0.04	0.11
	Rozwodniony za okres obrotowy		-0.04	0.11
	Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł.)		0.00	0.00

INTERNITY S.A.
Sprawozdanie finansowe od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2013 roku

3. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane: zysk / strata z lat ubiegłych	Zyski zatrzymane: zysk / strata z bieżącego okresu	RAZEM
Stan na 1 stycznia 2012 roku	833 000	10 004 848	6 351 006	0	17 188 855
Zysk/ strata netto roku obrotowego				944 588	944 588
Podział zysku z lat ubiegłych		4 851 606	-4 851 606		
Wypłata dywidendy			-1 499 400		-1 499 400
Pozostałe zmiany i korekty					
Stan na 31 grudnia 2012 roku	833 000	14 856 455	0	944 588	16 634 043
Stan na 1 stycznia 2013 roku	833 000	14 856 455	944 588	0	16 634 043
Zysk/ strata netto roku obrotowego				-321 673	-321 673
Podział zysku z lat ubiegłych		944 588	-944 588		
Wypłata dywidendy					
Pozostałe zmiany i korekty					
Stan na 31 grudnia 2013 roku	833 000	15 801 043	0	-321 673	16 312 370

4. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Wyszczególnienie	31-12-2013	31-12-2012
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) brutto	-321 673	1 425 282
II.	Korekty razem	2 371 052	-1 425 977
1	Amortyzacja	721 942	1 027 854
2	Różnice kursowe	-10 693	61 455
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	322 922	324 314
4	(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-243 581	-2 742 580
5	Zmiana stanu rezerw	-503 586	439 781
6	Zmiana stanu zapasów	24 379	-1 188 192
7	Zmiana stanu należności	-110 428	874 898
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem kredytów i pożyczek	2 045 617	575 377
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-108 291	-409 326
10	Zapłacony podatek dochodowy	0	-389 557
11	Inne korekty	232 770	0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 049 379	-695
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	152 270	176 201
1.	Ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych oraz wart. niematerialnych	131 420	71 951
2.	Z inwestycji w nieruchomości oraz wart. niematerialne	0	0
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	20 850	104 250
a)	w jednostkach powiązanych	0	0
b)	w pozostałych jednostkach	20 850	104 250
-	zbycie aktywów finansowych	0	0
-	dywidendy i udziały w zyskach	20 850	104 250
-	spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0	0
II.	Wydatki	-568 900	-1 420 680
1.	Nabycie rzeczowych aktywów trwałych oraz wart. niematerialnych	-568 900	-177 302
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wart. niematerialne	0	-1 224 878
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	0	-18 500
a)	w jednostkach powiązanych	0	-18 500
b)	w pozostałych jednostkach	0	0
-	nabycie aktywów finansowych	0	0
-	udzielone pożyczki długoterminowe	0	0
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0	0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-416 630	-1 244 479

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych cd.

	Wyszczególnienie	31-12-2013	31-12-2012
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	1 608 224	4 000 039
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
2.	Kredyty i pożyczki	1 600 000	4 000 000
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
4.	Inne wpływy finansowe	8 224	39
II.	Wydatki	-2 804 443	-2 749 624
1.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	-1 499 400
2.	Spłaty kredytów i pożyczek	-2 186 494	-449 850
3.	Płatności innych zobowiązań finansowych	0	0
4.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-292 662	-310 316
5.	Odsetki	-335 980	-428 603
6.	Inne wydatki finansowe	10 693	-61 455
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 196 219	1 250 415
	Przepływy netto razem	436 530	5 242
D.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	436 530	5 242
F.	Środki pieniężne na początek okresu	152 233	146 992
G.	Środki pieniężne na koniec okresu	588 764	152 233

5. Podstawowe informacje o Spółce

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..)

a) Dane Spółki na dzień 31 grudnia 2013 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

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

Spółka została utworzona na czas nieoznaczony.

b) Opis działalności

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

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

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

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

Spółka prowadzi działalność w ramach rynku budowlanego i zajmuje się sprzedażą produktów z branży sanitarnej, grzewczej i płytkowej. Koncepcja sprzedaży oparta jest na doradztwie architektów i projektantów wnętrz, obsłudze rynku inwestycyjnego i deweloperskiego jak

również hotelowego i biurowego. Koncentracja działań występuje jednak na rynku detalicznym i deweloperskim, którym służą punkty sprzedaży i merytoryczne wsparcie doradców handlowych.

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

c) Zarząd Spółki

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień sporządzenia sprawozdania wchodzi:

Piotr Grupiński – Prezes Zarządu
Piotr Koziński – Wiceprezes Zarządu

W latach 2012-2013 nie wystąpiły zmiany w składzie zarządu Spółki.

d) Rada Nadzorcza

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

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2013 roku wchodzi:

- Paweł Koziński – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Katarzyna Jasińska – Członek Rady Nadzorczej
- Bartosz Andrzej Hamera - Członek Rady Nadzorczej
- Łukasz Kręski - Członek Rady Nadzorczej

Na dzień sporządzenia sprawozdania w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodzi:

- Katarzyna Jasińska - Przewodnicząca Rady Nadzorczej
- Paweł Koziński – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Hubert Bojdo – Członek Rady Nadzorczej
- Bartosz Andrzej Hamera - Członek Rady Nadzorczej
- Łukasz Kręski - Członek Rady Nadzorczej

W latach 2012-2013 nastąpiły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej:

- w dniu 29 lipca 2013 roku pan Jacek Maria Olechowski, Przewodniczący Rady Nadzorczej Internity S.A., złożył rezygnację z zasiadania w Radzie Nadzorczej Internity S.A. z dniem 29 lipca 2013 roku.

e) Dane kontaktowe

Internity SA
ul. Wiertnicza 59
02-952 Warszawa
Tel. 48 22 885 88 21
Fax 48 22 885 88 16
biuro@internity.pl
www.internity.pl

6. Spółki zależne i spółki stowarzyszone

Nazwa spółki	Rodzaj zależności
Prodesigne Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie	Zależna
Prodesigne Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowa z siedzibą w Warszawie	Współzależna
Internity Łódź Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowa z siedzibą w Łodzi	Współzależna
Internity Łódź z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Łodzi	Zależna
Digital Interiors Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowa z siedzibą w Warszawie	Współzależna
Digital Interiors Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie	Zależna
Internity Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie	Zależna

7. Notowania

Akcje Internity SA notowane są w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA.

8. Okres objęty sprawozdaniem finansowym

Niniejsze sprawozdanie sporządzone zostało na dzień 31 grudnia 2013 roku i obejmuje rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2013 do dnia 31 grudnia 2013 roku.

Dane porównywalne prezentowane są za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2012 do dnia 31 grudnia 2012 roku.

Sprawozdanie finansowe za 2012 rok było przedmiotem badania przez biegłego rewidenta Macieja Skórzewskiego działającego w imieniu WBS Audyt Sp. z o.o. .

W 2013 roku w Spółka zmieniła sposób prezentacji Zaliczek otrzymanych od klientów na dostawy towarów i usług. Zaliczki te prezentowane są w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji B.III punkt 1 Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania. W związku z powyższym dane porównywalne tj. Sprawozdanie z sytuacji finansowej prezentowane są na dzień 31.12.2012 oraz dodatkowo na dzień 1.01.2012 roku. W nocie 46 pokazano wpływ tej zmiany i dane zaprezentowano w sytuacji za poprzednie 2 okresy.

9. Data zatwierdzenie sprawozdania finansowego do publikacji

Niniejsze Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 15 czerwca 2014 roku.

10. Podstawa sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego

a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdań finansowych

Jednostkowe sprawozdanie finansowe prezentowane jest w walucie obowiązującej na podstawowym rynku działalności Spółki (rynek polski). W związku z tym, walutą funkcjonalną jest złoty polski.

Sprawozdanie finansowe jest przedstawione w pełnych polskich złotych.

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.

b) Kontynuacja działalności

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, nie krócej niż w okresie 12 miesięcy od daty bilansowej. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

c) Oświadczenie o zgodności

W dniu 12 stycznia 2012 roku akcjonariusze Internity SA podjęli uchwałę o upublicznieniu akcji Spółki na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Tym samym Spółka stała się podmiotem ubiegającym się o dopuszczenie swoich papierów wartościowych do obrotu publicznego. Wobec powyższych faktów organ zatwierdzający sprawozdania finansowe Spółki podjął uchwałę, że statutowe sprawozdanie finansowe poczynszy od 2012 roku zostanie sporządzone zgodnie z MSSF.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (dalej „MSSF”) w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami - zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2013 roku, poz. 330) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz zgodnie z wymogami określonymi w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2009 r., Nr 33, poz. 259).

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

d) Status zatwierdzenia Standardów w UE

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z:

- Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską,

- W zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami - zgodnie z wymogami ustawy 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2013 roku, poz. 330) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.

MSSF obejmują Standardy i Interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Następujące zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej:

Nowe standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje, które zostały przyjęte przez Unię Europejską („UE”):

- MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później),
- MSSF 11 „Wspólne przedsięwzięcia” (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później),
- MSSF 12 „Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12 „Przepisy przejściowe” (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 oraz MSR 27 „Jednostki inwestycyjne” (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później),
- MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” - wersja z 2011 roku (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później),
- MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - wersja z 2011 roku (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później),
- Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja: kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych” (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później),
- Zmiany do MSR 39 „Odnowienie instrumentów pochodnych i kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń” wydane w dniu 27 czerwca 2013 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później),

Zmiany w MSR 36 „Ujawnienia dotyczące wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych” wydane 29 maja 2013 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później).

Nowe standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje, które nie zostały przyjęte przez Unię Europejską:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe”: Klasyfikacja i Wycena z późniejszymi zmianami (wejście w życie zostało odroczone przez Radę ds. MSSF bez wskazania planowanego terminu zatwierdzenia),
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF cykl 2010 - 2012 wydane w dniu 12 grudnia 2013 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później),
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF cykl 2011 - 2013 wydane w dniu 12 grudnia 2013 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później),
- MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe” wydany w dniu 30 stycznia 2014 roku (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później),
- Zmiany do MSR 19 „Programy określonych świadczeń: Składki pracownicze” (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później),
- Interpretacja KIMSF 21 „Opłaty” wydana w dniu 20 maja 2013 roku (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później).

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego ze standardów, interpretacji lub zmian, które nie weszły dotychczas w życie. Zarząd Spółki jest w trakcie analizy i oceny ich wpływu na stosowane przez Spółkę zasady (polityki) rachunkowości oraz przyszłe skonsolidowane sprawozdania finansowe.

e) Zmiany w polityce rachunkowości

W 2012 roku nastąpiła zmiana standardów rachunkowości i sprawozdawczości. Zgodnie z Uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 12 stycznia 2012 roku, począwszy od dnia 1 stycznia 2012 roku Spółka stosuje Międzynarodowe Standardy Rachunkowości oraz Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej zarówno do sporządzania sprawozdań jednostkowych Spółki oraz sprawozdań skonsolidowanych.

W związku z wejściem MSSF 11, zastępującego MSR 31, Spółka dokonała zmiany metody konsolidacji dla spółek współzależnych w 2013 roku (nad którymi, defacto Spółka posiada kontrolę). Wszystkie spółki konsolidowane są metodą pełną. Dane za okres bieżący oraz dane porównawcze przygotowane zostały w oparciu o pełną metodę konsolidacji.

11. Opis istotnych zasad rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zaprezentowane poniżej stosowane były w odniesieniu do wszystkich okresów zaprezentowanych w sprawozdaniu finansowym.

a) Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wyceniane są zgodnie z MSR 16 w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia, pomniejszonych o dotychczasowe umorzenie oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje cenę nabycia lub koszty wytworzenia powiększone o koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do użytkowania. Środki trwałe są amortyzowane przez określony z góry okres ekonomicznego użytkowania. Rzeczowy majątek trwały amortyzowany jest metodą liniową począwszy od pierwszego dnia miesiąca następnego po miesiącu, w którym środek trwały został oddany do użytkowania, stosując stawki amortyzacji

odzwierciedlające okres ekonomicznej użyteczności środków trwałych. Zgodnie z MSR 16 jednostka powinna rozpocząć amortyzację składnika rzeczowych aktywów trwałych w momencie dostosowania składnika aktywów do miejsca i warunków potrzebnych do rozpoczęcia jego funkcjonowania zgodnie z zamierzeniem kierownictwa. Różnica wynikająca z niedostosowania się Spółki do momentu rozpoczęcia okresu amortyzacji zgodnie z MSR 16 jest nieistotna z punktu widzenia rzetelności sprawozdania finansowego.

Poniesione nakłady, dotyczące środków trwałych będących w toku budowy lub montażu są wyceniane nie rzadziej niż na każdy dzień bilansowy, według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpis z tytułu trwałej utraty wartości. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do momentu przekazania ich do użytkowania.

W przypadku środków trwałych użytkowanych na podstawie leasingu finansowego okres amortyzacji rozkłada się na okres trwania umowy leasingowej lub okres użytkowania środka trwałego w zależności od tego, który jest krótszy.

Stawki amortyzacyjne stosowane dla środków trwałych są następujące:

- Budynki i budowle - 2,5 – 10%,
- Urządzenia techniczne i maszyny oraz sprzęt komputerowy – 20-30%,
- Środki transportu – 14-40%,
- Pozostałe środki trwałe – 20% .

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

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży/likwidacji lub zaprzestania użytkowania pozycji rzeczowych aktywów trwałych określa się jako różnicę między przychodami ze sprzedaży, a wartością bilansową tych pozycji i ujmuje się je w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

b) Wartości niematerialne

Za wartości niematerialne uznaje się możliwe do zidentyfikowania niepieniężne składniki aktywów, nie posiadające postaci fizycznej. W szczególności do wartości niematerialnych zalicza się:

- Nabyte oprogramowanie komputerowe,
- Nabyte prawa majątkowe – autorskie prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje, koncesje, prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów użytkowych oraz zdobniczych, know-how,
- Wartość firmy wyłączeniem wartości firmy wytworzonej we własnym zakresie.

Wartości niematerialne wycenia się w cenie nabycia pomniejszonej o skumulowaną kwotę odpisów amortyzacyjnych i skumulowaną kwotę odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości.

Odpisów amortyzacyjnych od wartości niematerialnych dokonuje się metodą liniową, przez okres przewidywanego użytkowania. Amortyzację rozpoczyna się, gdy składnik wartości niematerialnych jest dostępny do użytkowania. Amortyzacji wartości niematerialnych zaprzestaje się na wcześniejszą z dat: gdy składnik wartości niematerialnych zostaje zaklasyfikowany jako przeznaczony do sprzedaży (lub zawarty w grupie do zbycia, która jest zaklasyfikowana jako przeznaczona do sprzedaży) zgodnie z MSSF 5 „Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana” lub zostaje usunięty z ewidencji bilansowej.

Metoda amortyzacji oraz stawka amortyzacyjna podlegają weryfikacji na każdy dzień bilansowy. Wszelkie wynikające z przeprowadzonej weryfikacji zmiany ujmuje się jak zmianę szacunków, zgodnie z wytycznymi zawartymi w MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych, błędy”.

Składnik wartości niematerialnych usuwa się z ewidencji bilansowej, gdy zostaje zbyty lub, gdy nie oczekuje się dalszych korzyści ekonomicznych z jego użytkowania lub zbycia. Zyski lub straty na usunięciu składnika wartości niematerialnych ustala się jako różnicę pomiędzy przychodami netto ze zbycia, (jeżeli występują) i wartością bilansową tych wartości niematerialnych oraz ujmuje w wyniku finansowym.

Stawki amortyzacyjne stosowane dla wartości niematerialnych i prawnych są następujące:

- Licencje na oprogramowanie komputerowe 25%-50%,
- Pozostałe 20%.

c) Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych (w tym wartość firmy)

Na każdy dzień bilansowy Grupa dokonuje przeglądu wartości netto składników majątku trwałego w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty ich wartości. W przypadku, gdy stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. W sytuacji, gdy składnik aktywów nie generuje przepływów pieniężnych, które są w znacznym stopniu niezależnymi od przepływów generowanych przez inne aktywa, analizę przeprowadza się dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów.

Wartość odzyskiwalna ustalana jest jako wyższa z dwóch wartości: wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży lub wartość użytkową. Ta ostatnia wartość odpowiada wartości bieżącej szacunku przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne dla danego aktywa.

Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości księgowej netto składnika aktywów (lub grupy aktywów), wartość księgowa jest pomniejszana do wartości odzyskiwalnej. Strata z tytułu utraty wartości jest ujmowana jako koszt w okresie, w którym wystąpiła, za wyjątkiem sytuacji, gdy składnik aktywów ujmowany był w wartości przeszacowanej (wówczas utrata wartości traktowana jest jako obniżenie wcześniejszego przeszacowania).

W momencie, gdy utrata wartości ulega następnie odwróceniu, wartość netto składnika aktywów (lub grupy aktywów) zwiększana jest do nowej oszacowanej wartości odzyskiwalnej, nie wyższej jednak od wartości netto tego składnika aktywów jaka byłaby ustalona, gdyby utrata wartości nie została rozpoznana w poprzednich latach. Odwrócenie utraty wartości ujmowane jest w przychodach, o ile składnik aktywów nie podlegał wcześniej przeszacowaniu – w takim przypadku, odwrócenie utraty wartości odnoszone jest na kapitał z aktualizacji wyceny.

d) Nieruchomości inwestycyjne

Za nieruchomości inwestycyjne uznaje się nieruchomości, które traktowane są jako źródło przychodów z czynszów i/lub są utrzymywane ze względu na spodziewany przyrost ich wartości.

Nieruchomości inwestycyjne wycenia się początkowo w cenie nabycia powiększonej o koszty transakcji. Po ujęciu początkowym nieruchomości te wycenia się w wartości godziwej. Zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w okresie, w którym powstały.

e) Kategorie aktywów finansowych

Aktywa finansowe w dniu ich nabycia lub powstania, klasyfikuje się do następujących kategorii:

- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- pożyczki i należności,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

W ramach portfela aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy wyróżnia się podgrupę aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu.

Aktywa finansowe wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy

Kategoria ta obejmuje aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa finansowe wyznaczone w momencie ich początkowego ujęcia do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy. Jednostka dokonuje takiej klasyfikacji tylko wówczas, gdy zezwala na to przepis MSR 39 lub prowadzi to do uzyskania bardziej przydatnych informacji, gdyż:

- eliminuje lub znacząco zmniejsza niespójność w zakresie wyceny lub ujmowania, która w przeciwnym razie powstałaby z powodu innego sposobu wyceny aktywów bądź innego ujęcia związanych z nimi zysków lub strat; lub
- grupa aktywów finansowych jest zarządzana, a jej wyniki oceniane są w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowanymi zasadami zarządzania ryzykiem lub strategią inwestycyjną, natomiast informacje na temat grupy są na tej podstawie przekazywane wewnątrz jednostki kluczowym członkom kierownictwa.

Aktywa finansowe notowane wycenia się na dzień bilansowy wg wartości godziwej ze skutkiem przeszacowania odnoszonym na wynik. Wartość godziwa ustalana jest według kursu zamknięcia na GPW (notowania ciągłe).

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności są to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami oraz o ustalonym terminie wymagalności, względem których jednostka ma stanowczy zamiar i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu wymagalności, inne niż:

- wyznaczone przez jednostkę przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy;
- wyznaczone przez jednostkę jako dostępne do sprzedaży; oraz
- spełniające definicję pożyczek i należności.

Do aktywów utrzymywanych do terminu wymagalności można zaliczyć także dłużne

instrumenty finansowe z opcją kupna (call), które dają emitentowi prawo do żądania ich dostarczenia przed upływem terminu wymagalności pod warunkiem, że kwoty zapłacone przez emitenta w przypadku ich wcześniejszego wykupu nie będą istotnie odbiegały od wartości tego instrumentu, wynikającej z ksiąg rachunkowych.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wycenia się w zamortyzowanym koszcie.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, które zostały wyznaczone jako dostępne do sprzedaży lub nie będące:

- pożyczkami i należnościami;
- inwestycjami utrzymywanymi do upływu terminu wymagalności;
- aktywami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Inwestycje w aktywa finansowe dostępne do sprzedaży nieposiadające kwotowań cen rynkowych z aktywnego rynku i których wartość godziwa nie może być wiarygodnie zmierzona, a także powiązane z nimi instrumenty pochodne, rozliczone są przez dostawę niekwotowanych instrumentów kapitałowych wycenianych według kosztu.

Pożyczki i należności

Pożyczki i należności są aktywami finansowymi niebędącymi instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami, które nie są kwotowane na aktywnym rynku, inne niż:

- aktywa finansowe, które jednostka zamierza sprzedać natychmiast lub w bliskim terminie, które kwalifikuje się jako przeznaczone do obrotu, i te, które przy początkowym ujęciu zostały wyznaczone przez jednostkę jako wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy;
- aktywa finansowe wyznaczone przez jednostkę przy początkowym ujęciu jako dostępne do sprzedaży; lub
- aktywa finansowe, których posiadacz może nie odzyskać zasadniczo pełnej kwoty inwestycji początkowej z innego powodu niż pogorszenie obsługi kredytu, które kwalifikuje się jako dostępne do sprzedaży.

Na dzień bilansowy należności krótkoterminowe są wykazywane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące. Należności krótkoterminowe nie są wyceniane wg zamortyzowanego kosztu, jeśli ewentualne różnice z wyceny byłyby nieistotne. Wysokość odpisów aktualizujących określa się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa zapłaty należności. Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość. Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne, od których nie dokonano odpisów aktualizujących ich wartość lub dokonano odpisów w niepełnej wysokości, zalicza się do pozostałych kosztów operacyjnych.

Udzielone pożyczki i należności długoterminowe wyceniane są wg zamortyzowanego kosztu. Należności i pożyczki wyrażone w walutach obcych są wyceniane na dzień bilansowy po kursie średnim ogłoszonym dla danej waluty przez NBP na ten dzień.

f) Zapasy

Zapasy wykazuje się po cenie nabycia netto pomniejszonej o uzyskane rabaty, bonifikaty i upusty, nie przekraczających cen sprzedaży netto, lub koszcie wytworzenia lub też po cenie

sprzedaży netto, w zależności od tego, która z tych wartości jest niższa. Cena sprzedaży netto odpowiada oszacowanej cenie sprzedaży zapasów pomniejszonej o wszelkie koszty konieczne do doprowadzenia zapasów do sprzedaży lub znalezienia nabywcy (tj. koszty sprzedaży, marketingu itp.). Rozchód towarów w magazynie wyceniany jest w oparciu o zasadę FIFO (pierwsze przyszło - pierwsze wyszło).

g) Rezerwy

Rezerwy tworzone są, gdy na spółkach Grupy ciąży obecny, prawny lub zwyczajowo oczekiwany obowiązek wynikający ze zdarzeń przeszłych i prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne oraz można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego obowiązku.

Rezerwy tworzy się w wysokości stanowiącej najbardziej właściwy szacunek nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku na dzień bilansowy. Jeżeli skutek zmian wartości pieniądza w czasie jest istotny, kwota rezerwy odpowiada bieżącej wartości nakładów, które według oczekiwań będą niezbędne do wypełnienia obowiązku.

Rezerwy tworzy się w szczególności z następujących tytułów, (jeżeli spełnione są wyżej wymienione warunki ujmowania rezerw):

- świadczenia emerytalne i inne świadczenia po okresie zatrudnienia, których wysokość ustala się metodą aktuarialną,
- inne koszty w przypadku, gdy na jednostce ciąży obowiązek prawny lub zwyczajowy, z uwzględnieniem w istotnych przypadkach zmiany wartości pieniądza w czasie i ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem, w tym na skutki toczących się spraw sądowych oraz spraw spornych, udzielone gwarancje, poręczenia, przyszłe świadczenia na rzecz pracowników, koszty restrukturyzacji.

h) Aktywa trwale przeznaczone do zbycia

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

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

i) Kapitały własne

Kapitały własne stanowią kapitały i fundusze tworzone zgodnie z obowiązującym prawem, właściwymi ustawami oraz ze statutem. Do kapitałów własnych zaliczane są także niepodzielone zyski i niepokryte straty z lat ubiegłych.

- Kapitał zakładowy wykazany jest w wysokości zgodnej ze statutem oraz wpisem do rejestru sądowego jednostki dominującej według wartości nominalnej. Jest on pomniejszony o akcje własne, wykazywane w wartości nabycia,

- Kapitał zapasowy tworzony jest z premii emisyjnych uzyskanych z emisji akcji oraz z podziału zysków wypracowanych w latach uprzednich,
- Zyski zatrzymane tworzone z odpisów z zysku,
- Kapitał z aktualizacji wyceny,
- Wynik finansowy netto roku obrotowego stanowi wynik brutto roku bieżącego skorygowany o obciążenie z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych i odroczony podatek dochodowy.

j) Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej i reprezentującej należności za produkty, towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, VAT i inne podatki związane ze sprzedażą (podatek akcyzowy).

Sprzedaż towarów

Przychody ze sprzedaży towarów ujmowane są po spełnieniu wszystkich następujących warunków:

- przeniesienia z Grupy na nabywcę znaczącego ryzyka i korzyści wynikających z prawa własności towarów,
- scedowania przez Grupę funkcji kierowniczych w stopniu związanym na ogół z prawem własności oraz efektywnej kontroli nad sprzedanymi towarami,
- możliwości dokonania wiarygodnej wyceny kwoty przychodów,
- wystąpienia prawdopodobieństwa, że jednostka otrzyma korzyści ekonomiczne związane z transakcją,
- możliwości wiarygodnej wyceny kosztów poniesionych lub przewidywanych w związku z transakcją.

k) Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne obejmują m.in.:

- przychody z tytułu najmu lokalu oraz zwrot kosztów eksploatacji,
- zysk na sprzedaży środków trwałych,
- nadwyżki inwentaryzacyjne,
- rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość aktywów niefinansowych.

Pozostałe koszty operacyjne obejmują m.in.:

- koszty związane z lokalem (nieruchomość inwestycyjna),
- strata na sprzedaży środków trwałych,
- niedobory inwentaryzacyjne,
- odpisy aktualizujące wartość aktywów niefinansowych.

l) Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe obejmują:

- przychody z wyceny aktywów finansowych do wartości godziwej,
- zyski na sprzedaży aktywów finansowych,
- zyski z tytułu różnic kursowych,
- przychody z tytułu odsetek i dywidend.

Przychody z tytułu dywidend są ujmowane w momencie, kiedy zostaje ustanowione prawo Spółki do jej otrzymania.

Koszty finansowe obejmują:

- odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych,
- straty na sprzedaży aktywów finansowych,
- straty z tytułu różnic kursowych,
- koszt odsetek z tytułu zadłużenia, leasingu finansowego.

m) Leasing

Leasing klasyfikuje się jako leasing finansowy, gdy w ramach zawartej umowy zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z bycia właścicielem przenoszone jest na leasingobiorcę. Wszelkie pozostałe rodzaje leasingu traktowane są jako leasing operacyjny.

Rzeczowe aktywa trwałe nabyte w drodze leasingu finansowego są wykazywane początkowo w wartości godziwej lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych, w zależności od tego, która z tych kwot jest niższa, a następnie pomniejszane o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości. Opłaty leasingowe dzielone są między koszty finansowe i zmniejszenie niespłaconego salda zobowiązań. Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w rachunku zysków i strat. W przypadku braku uzasadnionego prawdopodobieństwa przejęcia własności na koniec okresu leasingowania, rzeczowe aktywa trwałe używane na podstawie umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: okres leasingu albo okres użytkowania. W innym przypadku rzeczowe aktywa trwałe są amortyzowane przez okres użytkowania.

n) Transakcje i salda

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na moment początkowego ujęcia na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji.

Na każdy dzień bilansowy:

- wyrażone w walucie obcej pozycje pieniężne przelicza się przy zastosowaniu kursu zamknięcia;
- pozycje niepieniężne wyceniane według kosztu historycznego w walucie obcej przelicza się przy zastosowaniu kursu wymiany z dnia transakcji, oraz
- pozycje niepieniężne wyceniane w wartości godziwej w walucie obcej przelicza się przy zastosowaniu kursu wymiany z dnia ustalenia wartości godziwej.

Pięniężne aktywa i zobowiązania są to pozycje bilansowe, które będą otrzymane lub zapłacone w stałej lub dającej się ustalić kwocie pieniędzy. Do pieniężnych aktywów zalicza się m.in.: środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych, zbywalne dłużne papiery wartościowe, należności z tytułu dostaw i usług, należności wekslowe i inne należności. Do pieniężnych zobowiązań zalicza się m.in. zobowiązania z tytułu dostaw i usług, rozliczenia międzyokresowe kosztów oraz inne zobowiązania, podatki i zobowiązania z tytułu podatków płaconych u źródła, pożyczki i kredyty, weksle do zapłacenia.

Wszystkie aktywa i zobowiązania, które nie spełniają definicji pozycji pieniężnych są klasyfikowane jako pozycje niepieniężne. Do niepieniężnych aktywów zalicza się m.in.: rozliczenia międzyokresowe kosztów, zapasy, zapłacone zaliczki na dostawy, zbywalne inwestycje kapitałowe, środki trwałe, wartości niematerialne oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Do niepieniężnych zobowiązań zalicza się m.in.

otrzymane zaliczki na dostawy, rozliczenia międzyokresowe przychodów oraz zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Wszystkie składniki kapitału własnego, po wpłaceniu lub zakumulowaniu, stanowią pozycje niepieniężne.

Zapłacone lub otrzymane zaliczki są traktowane jako pozycje niepieniężne, jeśli są powiązane z określonymi zakupami lub sprzedażą, w innym przypadku są traktowane jako pozycje pieniężne.

Zyski i straty z tytułu różnic kursowych powstałe w wyniku rozliczenia transakcji w walucie obcej oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmują się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w okresie, w którym powstają, z wyjątkiem:

- różnic kursowych dotyczących aktywów w budowie przeznaczonych do przyszłego wykorzystania produkcyjnego, które włącza się do kosztów tych aktywów i traktuje jako korekty kosztów odsetkowych kredytów w walutach obcych,
- różnic kursowych wynikających z transakcji przeprowadzonych w celu zabezpieczenia przed określonym ryzykiem walutowym,
- różnic kursowych wynikających z pozycji pieniężnych należności lub zobowiązań względem jednostek zagranicznych, z którymi nie planuje się rozliczeń lub też takie rozliczenia nie są prawdopodobne, stanowiących część inwestycji netto w jednostkę zlokalizowaną za granicą i ujmowanych w kapitale rezerwowym z przeliczenia walut obcych oraz w zysku/stracie ze zbycia inwestycji netto,
- różnic kursowych powstałych na pozycjach niepieniężnych, takich jak instrumenty kapitałowe zaklasyfikowane do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujmowanych w kapitale z aktualizacji wyceny.

o) Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego czasu, aby mogły być zdadne do użytkowania lub odsprzedaży, dodaje się do kosztów wytworzenia takich aktywów aż do momentu, w którym aktywa te są zasadniczo gotowe do zamierzonego użytkowania lub odsprzedania. Przychody z inwestycji uzyskane w wyniku krótkoterminowego inwestowania pozyskanych środków zewnętrznych przed zainwestowaniem ich w omawiane aktywa pomniejszają wartość kosztów finansowania zewnętrznego podlegających kapitalizacji.

p) Podatek bieżący i odroczony

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się: podatek bieżący oraz podatek odroczony.

Podatek bieżący

Podatek bieżący wyliczany jest na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) za dany rok obrotowy ustalonego zgodnie z obowiązującymi przepisami podatkowymi i przy zastosowaniu stawek podatkowych wynikających z tych przepisów. Zysk / (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku / (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następnych lub poprzednich oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu.

Podatek odroczony

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości od różnic pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzona jest od dodatnich różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań, a ich wartością bilansową w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie ma wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach - z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

Rezerwę z tytułu podatku odroczonego ujmuje się w pełnej wysokości. Rezerwa ta nie podlega dyskontowaniu.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który umożliwi potrącenie od podatku dochodowego różnic przejściowych, wykorzystanie strat podatkowych lub ulg podatkowych.

Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe lub dodatnie różnice przejściowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części następuje jego odpis.

Podatek odroczony jest ujmowany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów danego okresu, za wyjątkiem przypadku, gdy podatek odroczony:

- dotyczy transakcji czy zdarzeń, które ujmowane są bezpośrednio w kapitale własnym – wówczas podatek odroczony również ujmowany jest w odpowiednim składniku kapitału własnego, lub
- wynika z połączenia jednostek gospodarczych – wówczas podatek odroczony wpływa na wartość firmy lub nadwyżkę udziału w wartości godziwej aktywów netto nad kosztem przejęcia.

Wycena aktywów i zobowiązań z tytułu podatku odroczonego odzwierciedla konsekwencje podatkowe sposobu, w jaki Grupa spodziewa się odzyskać lub rozliczyć wartość bilansową aktywów i zobowiązań na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego.

q) Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe wyemitowane przez Spółkę

Klasyfikacja jako zadłużenie lub kapitał własny

Instrumenty dłużne i kapitałowe klasyfikuje się jako zobowiązania finansowe lub jako kapitał własny, w zależności od treści ustaleń umownych.

Instrumenty kapitałowe

Instrumentem kapitałowym jest każdy kontrakt, który poświadcza udział w aktywach podmiotu po odjęciu wszystkich jego zobowiązań. Instrumenty kapitałowe wykazuje się w wartości wpływów pomniejszonej o bezpośrednie koszty emisji.

Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe

Zobowiązania stanowią obecny, wynikający ze zdarzeń przeszłych obowiązek Spółki którego wypełnienie, według oczekiwań, spowoduje wypływ z jednostki środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne.

Do zobowiązań zalicza się głównie: zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek, zobowiązania z tytułu dostaw i usług, zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego, pozostałe zobowiązania.

Zobowiązania finansowe klasyfikuje się jako zobowiązania finansowe przeznaczone do zbycia lub zdefiniowane jako wyceniane w wartości godziwej poprzez sprawozdanie z całkowitych dochodów, albo jako pozostałe zobowiązania finansowe. Wyceniane w wartości godziwej poprzez wynik wykazuje się w wartości godziwej, a wynikające z nich zyski lub straty finansowe ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów z uwzględnieniem odsetek zapłaconych od danego zobowiązania finansowego.

Zobowiązania finansowe klasyfikuje się jako przeznaczone do zbycia, jeżeli:

- zostało podjęte przede wszystkim w celu odkupu w krótkim terminie;
- stanowi część określonego portfela instrumentów finansowych, którymi Grupa zarządza łącznie zgodnie z bieżącym i faktycznym wzorcem generowania krótkoterminowych zysków; lub
- jest instrumentem pochodnym niesklasyfikowanym i niedziałającym jako zabezpieczenie.

Zobowiązanie finansowe inne niż przeznaczone do zbycia może zostać sklasyfikowane jako wyceniane w wartości godziwej poprzez sprawozdanie z całkowitych dochodów w chwili początkowego ujęcia, jeżeli:

- taka klasyfikacja eliminuje lub znacząco redukuje niespójność wyceny lub ujęcia, jaka wystąpiłaby w innych warunkach; lub
- składnik aktywów finansowych należy do grupy aktywów lub zobowiązań finansowych, lub do obu tych grup objętych zarządzaniem, a jego wyniki wyceniane są w wartości godziwej zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem lub inwestycjami Spółki, w ramach której informacje o grupowaniu aktywów są przekazywane wewnątrz; lub
- stanowi część kontraktu zawierającego jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, a MSR 39 dopuszcza klasyfikację całego kontraktu (składnika aktywów lub zobowiązań) do pozycji wycenianych w wartości godziwej poprzez sprawozdanie z całkowitych dochodów.

Zobowiązania nie zaliczone do zobowiązań finansowych wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty. Są one zobowiązaniami przypadającymi do zapłaty za towary lub usługi, które zostały otrzymane/wykonane, ale nie zostały opłacone, zafakturowane lub formalnie uzgodnione z dostawcą, łącznie z kwotami należnymi pracownikom. Tę grupę zobowiązań stanowią m.in.: wynagrodzenia wraz z narzutami wypłacane jednorazowo w okresie przyszłym, krótkookresowe rezerwy na niewykorzystane urlopy, inne zarachowane koszty współmierne do osiągniętych przychodów, stanowiące przyszłe zobowiązania oszacowane na podstawie zawartych umów lub innych wiarygodnych szacunków.

12. Segmenty operacyjne

Działalność Spółki nie stwarza potrzeby prezentowania jej działalności w oparciu o segmenty. Internity SA prowadzi jeden rodzaj działalności, a więc występuje jeden segment branżowy.

Informacja dotycząca segmentów operacyjnych została zaprezentowana w sprawozdaniu skonsolidowanym Grupy Internity SA, z uwagi na identyfikację segmentów na poziomie Grupy (geograficzna lokalizacja salonów sprzedaży).

13. Wartości niematerialne

Nota 1 Zmiany stanu wartości niematerialnych

Nota 1.1. Wartości niematerialne

Wyszczególnienie	31-12-2013	31-12-2012
a) koszt zakończonych prac rozwojowych	0	0
b) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	73 356	159 276
- oprogramowanie komputerowe	73 356	159 276
c) inne wartości niematerialne	408 272	0
Wartości niematerialne razem	481 628	159 276

Nota 1.2 Zmiany wartości niematerialnych wg grup rodzajowych

<i>Wyszczególnienie</i>	Licencje/ Oprogramowanie	Inne wartości niematerialne i prawne	Razem
a) wartość brutto na 01.01.2012	1 287 755		1 287 755
b) zwiększenia (z tytułu)	6 650		6 650
- nabycia	6 650		6 650
c) zmniejszenia (z tytułu)	0		0
d) wartość brutto na 31.12.2012	1 294 405		1 294 405
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	877 182		877 182
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	257 947		257 947
- zwiększenia	257 947		257 947
- zmniejszenia	0		0
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	1 135 129		1 135 129
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0		0
- zwiększenia	0		0
- zmniejszenia	0		0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0		0
j) wartość netto na 31.12.2012	159 276	0	159 276
a) wartość brutto na 01.01.2013	1 294 405	0	1 294 405
b) zwiększenia (z tytułu)	7 772	408 272	416 044
- nabycia	7 772	408 272	416 044
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
d) wartość brutto na 31.12.2013	1 302 177	408 272	1 710 449
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	1 135 129	0	1 135 129
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	93 692	0	93 692
- zwiększenia	93 692	0	93 692
- zmniejszenia	0	0	0
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	1 228 821	0	1 228 821
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0
- zwiększenia	0	0	0
- zmniejszenia	0	0	0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0
j) wartość netto na 31.12.2013	73 356	408 272	481 628

Pozostałe informacje

Początkowe ujęcie wartości niematerialnych następuje według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Po ujęciu początkowym wartości niematerialne są wyceniane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Wartości niematerialne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności. Okres i metoda amortyzacji są weryfikowane na koniec każdego roku obrotowego. Licencje na oprogramowanie komputerowe amortyzowane są stawką 25%-50%, pozostałe 20%. Spółka nie prowadziła w latach 2013-2012 prac rozwojowych i nie ponosiła na nie nakładów.

Na dzień 31 grudnia 2013 oraz 31 grudnia 2012 roku nie wystąpiły okoliczności, w wyniku których Spółka winna była utworzyć odpisy aktualizujące wartości poszczególnych pozycji wartości niematerialnych. Na wartościach niematerialnych nie ustanowiono żadnych zabezpieczeń na koniec 31 grudnia 2013 oraz 2012 roku.

W innych wartościach niematerialnych i prawnych Spółka wykazała nakłady poniesione na zakup aplikacji B2B (w trakcie prac wdrożeniowych). Projekty zakupu i wdrożenia tych aplikacji współfinansowane są ze środków Funduszy Unii Europejskiej w ramach umów

- Projekt Optymalizacja procesów obsługi sprzedażowej partnerów odbiorców w firmie Internity SA poprzez wdrożenie systemu B2B. Wartość projektu 837 tys. zł, w tym 341 tys. zł wartość dofinansowania. Planowany termin zakończenia projektu III kwartał 2014 roku.
- Projekt Usprawnienie współpracy z dostawcami i architektami poprzez oparcie procesów ofertowych, sprzedażowych i rozliczeniowych w systemie B2B. Wartość projektu 958 tys. zł, w tym wartość dofinansowania 670 tys. zł. Planowany termin zakończenia projektu IV kwartał 2014 roku.

Nabycie jednostek gospodarczych

W 2013 roku Spółka nie dokonywała nabyć innych jednostek gospodarczych.

14. Rzeczowe aktywa trwałe

Nota 2 Zmiany stanu rzeczowych aktywów trwałych

Nota 2.1. Rzeczowe aktywa trwałe

Wyszczególnienie	31-12-2013	31-12-2012
a) środki trwałe w tym:	1 314 212	2 084 495
- grunty	0	0
- budynki i lokale	393 529	755 682
- urządzenia techniczne i maszyny	18 434	18 936
- środki transportu	540 147	774 310
- inne środki trwałe	362 102	535 567
b) środki trwałe w budowie	0	33 800
Rzeczowe aktywa trwałe razem	1 314 212	2 118 295

Nota 2.2. Zmiany stanu rzeczowych aktywów trwałych wg grup rodzajowych

Wyszczególnienie	Budynki, lokale	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Wyposażenie biurowe / pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem środki trwałe
wartość brutto na 01.01.2012	1 444 350	125 287	1 861 559	1 245 399	0	4 676 596
a) zwiększenia (z tytułu)	0	3 108	52 067	79 872	33 800	168 847
- nabycia		3 108	52 067	79 872	33 800	168 847
b) zmniejszenia (z tytułu)	-92 901	-32 778	-78 196	-164 406	0	-368 280
- sprzedaż	-92 901	-32 778	-78 196	-164 406		-368 280
c) przemieszczenie						0
wartość brutto na 31.12.2012	1 351 449	95 617	1 835 431	1 160 866	33 800	4 477 163
a) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	499 951	101 172	762 243	554 079	0	1 917 445
b) amortyzacja za okres (z tyt.)	95 816	-24 491	298 879	71 220	0	441 423
- zwiększenia	188 716	8 287	341 119	231 785		769 908
- zmniejszenia	-92 901	-32 778	-42 241	-160 566		-328 485
c) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	595 767	76 681	1 061 121	625 299	0	2 358 868
d) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0
- zwiększenia	0	0	0	0	0	0
- zmniejszenia	0	0	0	0	0	0
e) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
wartość netto na 31.12.2012	755 682	18 936	774 310	535 567	33 800	2 118 295
wartość brutto na 01.01.2013	1 351 449	95 617	1 835 431	1 160 866	33 800	4 477 163
a) zwiększenia (z tytułu)	20 000	13 800	49 421	165 785	0	249 006
- nabycia	20 000	13 800	49 421	165 785		249 006
b) zmniejszenia (z tytułu)	-535 085	-4 160	-144 459	-72 863	0	-666 393
- sprzedaż	-126 597		-144 459	-72 863		-228 973
- likwidacja	-408 487	-4 160			0	-437 420
c) przemieszczenie	0	0	0	0	-33 800	-33 800
wartość brutto na 31.12.2013	836 365	105 257	1 740 393	1 253 787	0	4 025 976
a) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	595 767	76 681	1 061 121	625 299	0	2 358 868
b) amortyzacja za okres (z tytułu)	-152 931	10 142	139 124	266 386	0	352 896
- zwiększenia	115 925	10 454	194 195	307 675		628 250
- zmniejszenia i inne korekty	-268 856	-312	-55 071	-41 289		-275 354
c) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	442 836	86 823	1 200 246	891 685	0	2 711 763
d) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0
- zwiększenia	232 770	0	0	0	0	232 770
- zmniejszenia	-232 770	0	0	0	0	-232 770
e) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
wartość netto na 31.12.2013	393 529	18 434	540 147	362 102	0	1 314 213

Nota 2.3. Struktura własności rzeczowych aktywów trwałych

Wyszczególnienie	31-12-2013	31-12-2012
Własne	839 002	1 384 235
Użytkowane na podstawie umowy leasingu	475 210	734 060
Rzeczowe aktywa trwałe razem	1 314 212	2 118 295

Pozostałe informacje

Początkowe ujęcie rzeczowych aktywów trwałych następuje według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Po ujęciu początkowym rzeczowe aktywa trwałe na dzień bilansowy są wyceniane według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonego o umorzenie oraz zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Rzeczowe aktywa trwałe są amortyzowane metodą liniową w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności. Stawki amortyzacyjne w poszczególnych grupach rzeczowych aktywów trwałych wynoszą kolejno:

- od 2,5% do 10% dla budynków,
- od 20% do 30% dla urządzeń technicznych i maszyn,
- od 14% do 40% dla środków transportu,
- 20% dla innych środków trwałych.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz 2012 roku nie wystąpiły okoliczności, w wyniku których Spółka winna utworzyć istotne odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz 31 grudnia 2012 roku nie wystąpiły środki trwałe wytworzone we własnym zakresie.

Spółka korzysta ze środków trwałych na podstawie umów najmu (powierzchnie biurowe i magazynowe oraz środki transportu), a także leasingu operacyjnego (środki transportu; regały magazynowe).

Na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz 31 grudnia 2012 roku Spółka nie posiadała gruntów użytkowanych wieczyście.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz 31 grudnia 2012 roku w Spółce nie występowały zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

Ostatnia inwentaryzacja środków trwałych drogą spisu z natury została przeprowadzona w Spółce na dzień 31 grudnia 2012 roku.

15. Nieruchomości inwestycyjne

Nota 3.1. Specyfikacja inwestycji długoterminowych

Wyszczególnienie	31-12-2013	31-12-2012
Inwestycje w nieruchomości	9 591 872	9 591 872
Razem	9 591 872	9 591 872

Pozostałe informacje

W inwestycjach długoterminowych wykazywane są nabyte następujące nieruchomości gruntowe w łącznej kwocie 9.592 tys. złotych na które składają się:

- 2.504 tys. złotych - nieruchomości gruntowe położone w miejscowości Karczew, gmina Karczew, powiat otwocki, województwo mazowieckie o łącznej powierzchni 13.731 m², dla których w Sądzie Rejonowym w Otwocku, IV Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzone są księgi wieczyste o numerach WA10/00032850/2, WA10/00071104/3, WA10/00055766/3 oraz WA10/00027647/8;
- 7.088 tys. złotych – nieruchomości gruntowe położone w miejscowości Całowanie, gmina Karczew, powiat otwocki, o powierzchni 177.189 m², dla której w Sądzie Rejonowym w Otwocku, IV Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzona jest księga wieczysta o numerze KW10/ 00032306/4

Na dzień 31 grudnia 2012 roku Spółka ujęła inwestycje według wartości rynkowej (9.592 tys. złotych) określonej przez niezależnego rzeczoznawcę posiadającego uznane kwalifikacje zawodowe oraz legitymującego się doświadczeniem w wycenach nieruchomości, a różnicę pomiędzy wartością księgową a wartością rynkową odniosła na przychody z tytułu aktualizacji wartości inwestycji.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku Spółka ujęła inwestycje według wartości rynkowej (9.592 tys. złotych) określonej przez niezależnego rzeczoznawcę.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku nieruchomości te były obciążone:

- hipoteka umowna do kwoty 5.960 tys. na rzecz Banku BPH SA z tytułu udzielonego kredytu, na nieruchomości położonej w miejscowości Całowanie gmina Karczew, powiat otwocki, o powierzchni 177.189 m², dla której w Sądzie Rejonowym w Otwocku, IV Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzona jest księga wieczysta o numerze KW10/ 00032306/4.

16. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych

Nota 3.2. Specyfikacja inwestycji długoterminowych

Wyszczególnienie	31-12-2013	31-12-2012
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	6 201 177	6 138 243
Akcje i udziały w jednostkach współzależnych	630 747	435 601
Razem	6 831 924	6 573 844

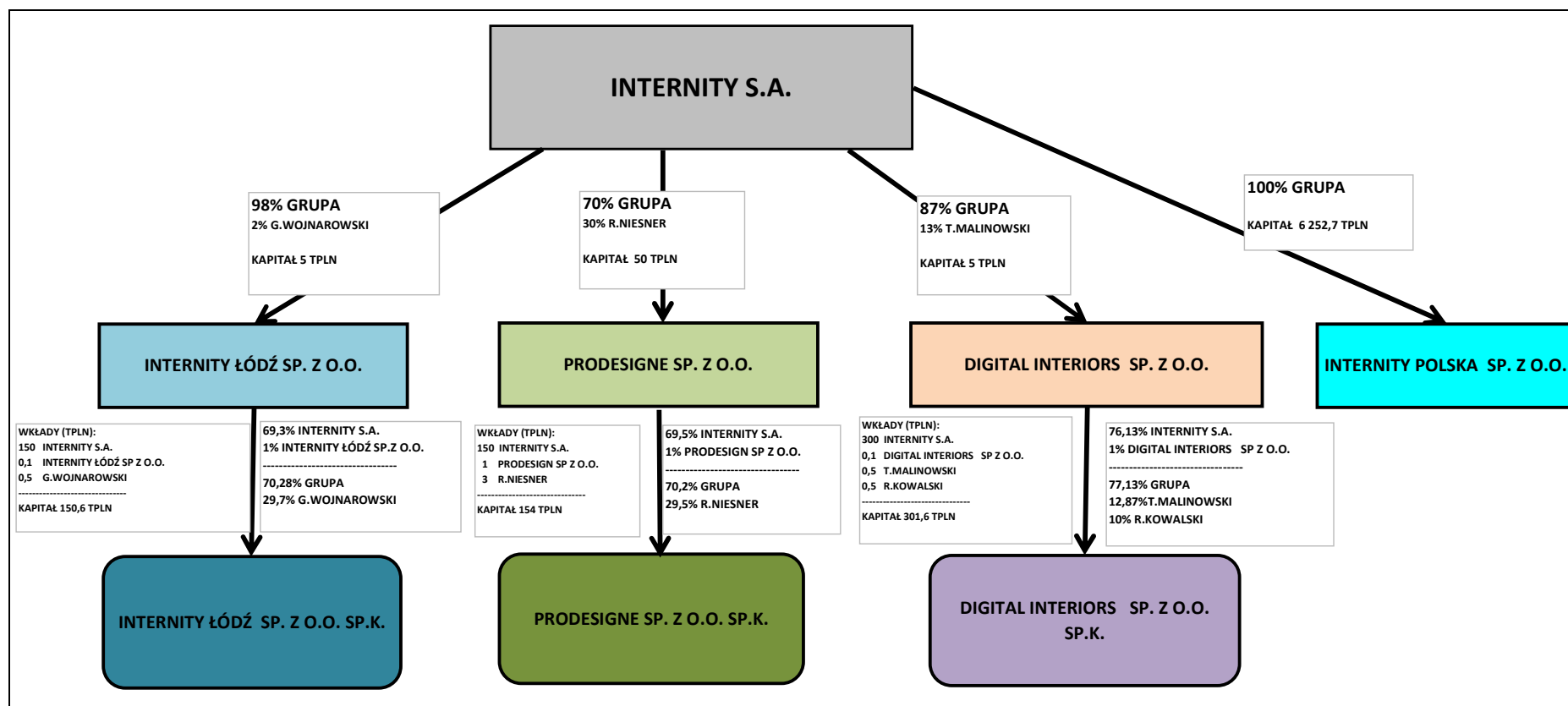
Nota 3.3. Akcje i udziały w podmiotach zależnych i współzależnych

Lp.	Podmiot	Charakter podmiotu	Data objęcia kontroli	Udział procentowy Spółki w kapitale / wyniku
1	PRODESIGNE Sp. z o.o.	Zależna	2008 nabycie	70
2	PRODESIGNE Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.K.	Współzależna	2008 nabycie	70.2
3	INTERNITY ŁÓDŹ Sp. z o.o.	Zależna	2010 utworzenie	98
4	INTERNITY ŁÓDŹ Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.K.	Współzależna	2010 utworzenie	70.28
5	DIGITAL INTERIORS Sp. z o.o.	Zależna	2010 utworzenie	87
6	DIGITAL INTERIORS Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.K.	Współzależna	2010 utworzenie	77.13
7	INTERNITY POLSKA Sp. z o.o.	Zależna	2011 nabycie	100

Na dzień 31 grudnia 2013 roku Spółka posiadała 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.

INTERNITY S.A.
Sprawozdanie finansowe od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2013 roku



Spółki Prodesigne Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k., Internity Łódź Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. oraz Digital Interiors Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. zajmują się działalnością podobną do działalności Spółki tj. handlem artykułami wyposażenia wnętrz oraz świadczeniem usług wykończenia wnętrz. Spółka Digital Interiors Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. działa w głównej mierze w alternatywnych kanałach sprzedaży (Internet). Spółka Internity Polska sp. z o.o. świadczy usługi tzw. back-office dla spółek z grupy tj. usługi finansowo-księgowe, kadrowe, administracyjne, marketingowe, informatyczne oraz dzierżawy znaku towarowego „Internity”. Spółki Prodesigne Sp. zo.o., Internity Łódź Sp. zo.o. oraz Digital Interiors Sp. z o.o. to spółki o charakterze holdingowym, nie prowadzą działalności handlowej.

3.4. Zmiana wartości bilansowej portfela inwestycyjnego

ZMIANA WARTOŚCI BILANSOWEJ PORTFELA INWESTYCYJNEGO	Akcje i udziały w jednostkach zależnych	Akcje i udziały w jednostkach współzależnych	Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	Akcje i udziały w pozostałych jednostkach	Dłużne papiery wartościowe	Pozostałe aktywa finansowe	Razem
Wartość bilansowa na 01.01.2012 r.	6 204 475	771 464					6 975 938
a. Zwiększenia (z tytułu)	18 500	-					18 500
-inne (dopłaty do kapitału)	18 500						18 500
b. Zmniejszenia (z tytułu)	- 84 732	- 335 862					- 420 594
-inne (wycena)	- 84 732	- 335 862					- 420 594
Wartość na dzień 31.12.2012	6 138 243	435 601					6 573 844
Wartość bilansowa na 01.01.2013 r.	6 138 243	435 601					6 573 844
a. Zwiększenia (z tytułu)	63 341	198 165					261 506
-inne (wycena)	63 341	198 165					261 506
b. Zmniejszenia (z tytułu)	- 407	- 3 020					- 3 427
-inne (wycena)	- 407	- 3 020					- 3 427
Wartość na dzień 31.12.2013	6 201 177	630 747					6 831 924

17. Rezerwy długoterminowe i podatek odroczony

Nota 4 Rezerwy długoterminowe

Nota 4.1. Tytuły, od których utworzono rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Wyszczególnienie	31-12-2013	31-12-2012
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług / bonusy i rezerwy przychodowe (bez faktur)	163 440	268 282
Inwestycje w nieruchomości (wycena)	704 574	704 574
Środki trwałe - różnica w wartości podatkowej i księgowej środków trwałych własnych i w leasingu	11 424	23 980
Spółki osobowe - rezerwa na bonusy (korekty zakupów) bez faktur	66 233	49 440
Pozostałe	14 296	13 096
Razem	959 966	1 059 372

Nota 4.2. Specyfikacja pozostałych rezerw długoterminowych

Wyszczególnienie	31-12-2013	31-12-2012
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	4 246	4 246
Rezerwy razem	4 246	4 246

Nota 4.3. Zmiana stanu pozostałych rezerw długoterminowych

1 stycznia 2012 roku	4 246
Zwiększenia	0
Wykorzystanie	0
Rozwiązania	0
31 grudnia 2012 roku	4 246
1 stycznia 2013 roku	4 246
Zwiększenia	0
Wykorzystanie	0
Rozwiązania	0
31 grudnia 2013 roku	4 246

18. Zapasy

Nota 5 Zapasy

Nota 5.1. Struktura zapasów

Wyszczególnienie	31-12-2013	31-12-2012
Wartość brutto	9 436 372	9 460 751
- Materiały	0	0
- Produkcja w toku	42 103	54 054
- Towary	9 394 269	9 406 697
Odpisy aktualizujące zapasy	-270 000	-275 000
Wartość netto	9 166 372	9 185 751
- Materiały	0	0
- Produkcja w toku	42 103	54 054
- Towary	9 124 269	9 131 697
Razem	9 166 372	9 185 751

Nota 5.1. Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość zapasów

Wyszczególnienie	31-12-2013	31-12-2012
Stan na początek okresu	275 000	100 000
a) zwiększenia (z tytułu)	70 000	175 000
- utworzenie	70 000	175 000
b) zmniejszenia (z tytułu)	-75 000	0
- wykorzystanie	-75 000	
- rozwiązanie		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	270 000	275 000

Pozostałe informacje

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 oraz zapasów stanowiących ekspozycję. W ocenie Spółki wartość tych zapasów nie odbiega znacząco od wartości według możliwych cen sprzedaży netto. Spółka utworzyła odpis aktualizujący wartość zapasów w wysokości 270 tys. złotych w 2013 roku.

Na zapasy składały się przede wszystkim: ceramika łazienkowa, wanny - hydromasaże - kabiny, armatura i dodatki łazienkowe, płytki ceramiczne, mozaiki szklane, kamienie naturalne, elementy systemów grzewczych, systemy instalacyjne, oświetlenie.

Ostatnia inwentaryzacja zapasów drogą spisu z natury została przeprowadzona w Spółce na dzień 31 grudnia 2012 roku. Na dzień 31 grudnia 2013 roku Spółka przeprowadziła sprawdzenie i liczenie wybranych grup towarowych. Towary Spółki magazynowane są w magazynie, objętym ochroną i monitoringiem, który znajduje się na terenie zamkniętym.

Na zapasach na dzień 31 grudnia 2013 oraz 2012 roku w spółce INTERNITY S.A. były ustanowione zastawy rejestrowe na towarach zlokalizowanych w magazynach spółki w Piasecznie. Na 31 grudnia 2013 roku zastaw rejestrowy był ustanowiony w wysokości PLN 11.026 tys. złotych, wraz z cesją z praw polisy ubezpieczeniowej na rzecz Banku BPH S.A.

19. Należności z tytułu dostaw towarów i usług oraz pozostałe należności

Nota 6 Należności krótkoterminowe

Nota 6.1. Należności krótkoterminowe

Wyszczególnienie	31-12-2013	31-12-2012
a) od jednostek powiązanych	3 272 693	2 902 850
b) od pozostałych jednostek	6 715 699	6 975 115
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	6 025 116	6 033 026
- do 12 miesięcy	6 025 116	6 033 026
- powyżej 12 miesięcy		
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	387 682	379 722
- inne	302 902	562 367
- dochodzone na drodze sądowej	0	0
Należności krótkoterminowe brutto razem	9 988 393	9 877 965
c) odpisy aktualizujące wartość należności	210 000	474 781
Należności krótkoterminowe netto razem	9 778 393	9 403 184

Nota 6.2. Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych

Wyszczególnienie	31-12-2013	31-12-2012
Stan na początek okresu	474 781	410 000
a) zwiększenia (z tytułu)	0	400 000
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		400 000
- do 12 miesięcy		400 000
b) zmniejszenia (z tytułu)	-264 781	-335 219
- wykorzystanie	-264 781	-335 219
- rozwiązanie		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	210 000	474 781

Nota 6.3. Struktura wiekowa przeterminowanych należności z tytułu dostaw i usług

Wyszczególnienie	31-12-2013	31-12-2012
Do 3 miesięcy	1 175 068	1 628 850
Od 3 do 6 miesięcy	50 772	97 088
Od 6 do 12 miesięcy	94 891	61 846
Powyżej roku	250 810	430 868
Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług, brutto	1 571 542	2 218 652
Należności nieprzeterminowane	7 726 267	6 717 224
Należności z tytułu dostaw i usług, brutto	9 297 809	8 935 876
Odpisy aktualizujące wartość należności	210 000	474 781
Należności z tytułu dostaw i usług, netto	9 087 809	8 461 095

Pozostałe informacje

Spółka ogranicza ryzyko nieściągnięcia należności 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 20% wartości takiej należności. Istnieje jednak pewna grupa klientów, którzy korzystają z odroczonej terminowości płatności i nie są objęci ubezpieczeniem należności.

20. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Nota 7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Wyszczególnienie	31-12-2013	31-12-2012
a) środki pieniężne na rachunkach	447 870	55 510
- na rachunkach bieżących (PLN)	95 359	46 693
- na rachunkach bieżących (EUR)	17 351	8 816
- na rachunkach (zaliczki w ramach dotacji)	335 160	
b) środki pieniężne w kasie	140 894	92 591
c) środki pieniężne w drodze	0	4 133
Krótkoterminowe aktywa finansowe razem	588 764	152 233

Koncentracja ryzyka kredytowego w odniesieniu do środków pieniężnych jest ograniczona z uwagi na to, że Spółka przechowuje środki pieniężne w kilku uznanych instytucjach finansowych.

21. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Nota 8 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Nota 8.1. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Wyszczególnienie	31-12-2013	31-12-2012
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	168 575	175 736
-ubezpieczenia	30 301	40 486
-licencje i opłaty roczne	49 390	66 699
-prowizje od kredytów /podatek od pożyczek	86 955	66 655
-prenumerata	1 327	1 221
-pozostałe	602	674
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe	0	0
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe razem	168 575	175 736

Pozostałe informacje

W krótkoterminowych rozliczeniach międzyokresowych wykazano m.in. kwoty składek z tytułu ubezpieczeń majątkowych i innych, kwoty opłat rocznych i prowizji opłacone z góry.

22. Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia i działalność zaniechana

W 2013 roku nie zidentyfikowano aktywów trwałych/obszarów działalności, które zgodnie z wymogami MSSF 5 należałoby zaklasyfikować jako aktywa trwałe przeznaczone do zbycia/działalność zaniechaną.

23. Kapitał własny

Nota 9 Kapitał zakładowy

Nota 9.1. Kapitał zakładowy (struktura) na dzień 31-12-2013 roku

Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy od daty:
A	na okaziciela	brak uprzywilejowania	nie ma	5 900 000	590 000	kapitał przekształconej spółki	2008-06-11	2008-01-01
B	na okaziciela	brak uprzywilejowania	nie ma	1 032 500	103 250	gotówka	2008-07-30	2008-01-01
C	na okaziciela	brak uprzywilejowania	nie ma	662 260	66 226	gotówka	2008-09-12	2008-01-01
D	na okaziciela	brak uprzywilejowania	nie ma	735 240	73 524	gotówka	2011-07-14	2011-01-01
Liczba akcji, razem:				8 330 000				
Kapitał zakładowy, razem:					833 000			
Wartość nominalna jednej akcji:					0.10			
					zł			

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 2011 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.

Zgodnie z informacjami przekazanymi Spółce przez jej akcjonariuszy (rejestracja na Walne Zgromadzenie na dzień 27 czerwca 2013 roku), na dzień 31 grudnia 2013 roku, następujący akcjonariusze posiadali więcej niż 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy:

Nota 9.2. Struktura akcjonariatu na 31-12-2013

Nazwa akcjonariusza	Liczba akcji	% kapitału zakładowego	Liczba głosów na WZA	% głosów na WZA
PMJ Properties Grupański Spółka Jawna	1 514 210	18.18%	1 514 210	18.18%
BATNA TRADING LTD	1 854 510	22.26%	1 854 510	22.26%
Piotr Krzysztof Grupański	660 060	7.92%	660 060	7.92%
Piotr Robert Koziński	1 010 400	12.13%	1 010 400	12.13%
Impera Capital S.A.)	1 049 360	12.60%	1 049 360	12.60%
Rubicon Partners S.A.	774 520	9.30%	774 520	9.30%
Pozostali Akcjonariusze (mniej niż 5% akcji)	1 466 940	17.61%	1 466 940	17.61%
Razem	8 330 000	100.00%	8 330 000	100.00%

Nota 10 Kapitał zapasowy

Wyszczególnienie	31-12-2013	31-12-2012
Emisja akcji powyżej wartości nominalnej	4 907 163	4 907 163
Z podziału zysku z lat ubiegłych	10 893 880	9 949 292
Kapitał zapasowy razem	15 801 043	14 856 455

24. Zobowiązania finansowe

Nota 13 Zobowiązania finansowe

Nota 13.1. Zobowiązania finansowe

Wyszczególnienie	31-12-2013	31-12-2012
Zobowiązania z tytułu kredytów	5 171 937	7 358 430
Zobowiązania z tytułu pożyczek	1 616 016	
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	438 658	681 320
Razem	7 226 611	8 039 750

Nota 13.2. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek - struktura wiekowa

Wyszczególnienie	31-12-2013	31-12-2012
Do 1 roku	2 076 833	3 837 054
Od 1 do 3 lat	820 513	820 513
Od 3 do 5 lat	820 513	820 513
Powyżej 5 lat	3 070 094	1 880 351
Razem	6 787 953	7 358 430

Nota 13.3. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego - struktura wiekowa

Wyszczególnienie	31-12-2013	31-12-2012
Do 1 roku	262 636	268 167
Od 1 do 3 lat	160 613	361 827
Od 3 do 5 lat	15 408	51 326
Powyżej 5 lat	0	0
Razem	438 657	681 320

Spółka korzysta z linii kredytowej wielocelowej udzielonej przez Bank BPH SA (na dzień 31.12.2013 roku w kwocie 4.050 tys. zł; na dzień 31.12.2012 w kwocie 5.400 tys. zł), a w ramach tej linii Spółka dysponuje kredytem w rachunku bieżącym (na dzień 31.12.2013 w kwocie 3.700 tys. złotych; na dzień 31.12.2012 w kwocie 4.200 tys. zł) oraz sublimitem z przeznaczeniem na pokrycie ryzyka kredytowego i rynkowego banku w związku z zawieraniem transakcji rynku finansowego (do wysokości 1 200 tys. zł). Do kredytu przystąpiła Internity Polska Sp. z o.o.. Linia ta na dzień 31 grudnia 2013 roku zabezpieczona jest na majątku Spółki w postaci:

- hipoteki kaucyjnej do kwoty 8.791 tys. złotych na spółdzielczym własnościowym prawie do lokalu użytkowego, którego właścicielem jest Internity Polska Sp. zo.o. wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej oraz
- zastawu rejestrowego na zapasach towarów zlokalizowanych w magazynach spółki, w wysokości 11.026 tys. złotych, wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej.

Zadłużenie z tytułu kredytu w rachunku bieżącym na dzień 31.12.2013 roku wyniosło 1 651 tys. złotych (na dzień 31.12.2012 roku 3.427 zł). Dodatkowo Spółka posiadała gwarancję bankową na kwotę 127 tys. zł.

Spółka korzysta z kredytu Ekspres Kapitał udzielonego przez Bank BPH SA w dniu 31 sierpnia 2012 roku (kwota udzielonego kredytu 4.000 tys. zł; na dzień 31.12.2013 roku zadłużenie wynosiło 3.521 tys. złotych; na dzień 31.12.2012 roku - 3.932 tys. zł) przeznaczonego na finansowanie działalności bieżącej. Okres kredytowania kończy się w dniu 29 lipca 2022 roku, spłaty w równych ratach kapitałowych poczynając od 30 listopada 2012 roku. Zabezpieczeniem kredytu jest na hipoteka umowna do kwoty 5.960 tys. na rzecz Banku BPH SA, na nieruchomości położonej w miejscowości Całowanie gmina Karczew, powiat otwocki, o powierzchni 177.189 m², dla której w Sądzie Rejonowym w Otwocku, IV Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzona jest księga wieczysta o numerze KW10/00032306/4.

Spółka korzysta z pożyczek udzielonych przez spółkę zależną Intenity Polska sp. zoo w łącznej kwocie 1 600 tys. zł udzielonych na 5 lat (do końca 2018 roku).

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 31.12.2013 roku Spółka nie posiadała otwartych pozycji z tytułu transakcji forward.

25. Zobowiązania krótkoterminowe (z tytułu dostaw towarów i usług oraz pozostałe zobowiązania)

Nota 14 Zobowiązania krótkoterminowe

Nota 14.1. Zobowiązania krótkoterminowe

Wyszczególnienie	31-12-2013	31-12-2012
a) wobec jednostek powiązanych	1 201 234	1 341 944
-kredyty i pożyczki	16 016	0
-z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
-z tytułu dywidend	0	0
-inne zobowiązania finansowe	0	0
-z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności do 12 miesięcy	1 185 218	1 341 944
-inne		
b) wobec pozostałych jednostek	14 731 580	14 311 005
- kredyty i pożyczki	2 060 816	3 837 054
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
- z tytułu dywidend	0	0
- inne zobowiązania finansowe	262 636	268 167
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności do 12 miesięcy	9 727 275	8 829 960
- z tytułu zaliczek na dostawy	1 284 471	759 939
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	877 203	595 558
- z tytułu wynagrodzeń	0	0
- z tytułu otrzymanych zaliczek i zwrotu kosztów związanych z dotacjami	482 314	0
-inne	36 864	20 328
Zobowiązania krótkoterminowe razem	15 932 814	15 652 949

Nota 14.2. Struktura wiekowa przeterminowania zobowiązań z tytułu dostaw i usług

Wyszczególnienie	31-12-2013	31-12-2012
Przed terminem oraz do 3 miesięcy	10 896 579	8 602 545
Od 3 do 6 miesięcy	9 515	1 547 175
Od 6 do 12 miesięcy	2 400	16 646
Powyżej roku	3 999	5 537
Razem	10 912 493	10 171 903

Pozostałe informacje

Na wykazane w saldzie zobowiązań publiczno-prawne składały się przede wszystkim zobowiązania z tytułu podatku VAT oraz świadczeń pracowniczych wobec ZUS.

Spółka otrzymała zaliczki lub częściowy zwrot kosztów związane z dotacjami z Funduszy Unijnych w ramach realizowanych projektów B2B (opisanych w punkcie 13 Wartości niematerialne i prawne w Pozostałych informacjach). Do momentu zakończenia realizacji ww. projektów i przekazania ich do użytkownika kwoty te wykazywane są jako zobowiązania w pozycji inne zobowiązania.

26. Rezerwy na inne zobowiązania

Nota 15 Rezerwy na inne zobowiązania

Wyszczególnienie	31-12-2013	31-12-2012
a) inne rezerwy	9 287	239 787
b) rezerwa na wynagrodzenia i świadczenia (urlopowe)	96 100	
Inne rozliczenia międzyokresowe razem	105 387	239 787

Spółka tworzy rezerwy na przyszłe i prawdopodobne zobowiązania, których wartość można wiarygodnie wycenić.

27. Przychody ze sprzedaży

Nota 16 Przychody ze sprzedaży

Nota 16.1. Przychody ze sprzedaży

Wyszczególnienie	31-12-2013	31-12-2012
Przychody netto ze sprzedaży towarów	59 376 048	54 375 985
Przychody netto ze świadczenia usług	10 060 919	11 115 174
Przypadające na działalność kontynuowaną	69 436 967	65 491 159
Przypadające na działalność zaniechaną	0	0
Razem przychody	69 436 967	65 491 159

Nota 16.2. Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży

Wyszczególnienie	31-12-2013	31-12-2012
Przychody netto ze sprzedaży towarów - kraj	59 354 062	54 226 722
Przychody netto ze sprzedaży towarów - export	21 986	149 263
Przychody netto ze świadczenia usług - kraj	9 911 212	10 832 545
Przychody netto ze świadczenia usług - export	149 708	282 629
Przypadające na działalność kontynuowaną	69 436 967	65 491 159
Przypadające na działalność zaniechaną	0	0
Razem przychody	69 436 967	65 491 159

28. Koszty według rodzaju

Nota 17 Koszty według rodzaju

Wyszczególnienie	31-12-2013	31-12-2012
Amortyzacja	721 942	1 027 854
Zużycie materiałów i energii	769 269	729 153
Usługi obce	9 785 115	9 446 687
Podatki i opłaty	55 637	77 280
Wynagrodzenia	2 637 984	2 651 565
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	316 382	796 891
Pozostałe koszty rodzajowe	449 238	376 684
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	54 937 319	50 473 053
Przypadające na działalność kontynuowaną	69 672 885	65 579 168
Przypadające na działalność zaniechaną	0	0
Razem koszty według rodzaju	69 672 885	65 579 168

29. Pozostałe przychody operacyjne

Nota 18 Pozostałe przychody operacyjne

Wyszczególnienie	31-12-2013	31-12-2012
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	30 351
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	3 300 847
Odszkodowania/Kary umowne	7 307	3 329
Zwrot kosztów dochodzenia należności	23 023	
Rozliczenie umów leasingowych	40 533	
Pozostałe przychody operacyjne	3 730	18 236
Przypadające na działalność kontynuowaną	74 593	3 352 764
Przypadające na działalność zaniechaną	0	0
Razem	74 593	3 352 764

30. Pozostałe koszty operacyjne

Nota 19 Pozostałe koszty operacyjne

Wyszczególnienie	31-12-2013	31-12-2012
Koszty rezerw na należności/spisanie należności		319 804
Niedobory inwentaryzacyjne/ towary uszkodzone	93 315	421 513
Koszty rezerw/ likwidacji środków trwałych	232 770	
Pozostałe	57 839	123 769
Przypadające na działalność kontynuowaną	383 924	865 086
Przypadające na działalność zaniechaną	0	0
Razem	383 924	865 086

31. Przychody finansowe

Nota 20 Pozostałe przychody finansowe

Wyszczególnienie	31-12-2013	31-12-2012
a) dywidendy i udziały w zyskach	20 850	104 250
b) odsetki	8 224	39
c) dodatnie różnice kursowe	251 679	587 242
d) aktualizacja wartości inwestycji	519 788	
e) pozostałe		
Przypadające na działalność kontynuowaną	800 541	691 531
Przypadające na działalność zaniechaną	0	0
Razem	800 541	691 531

32. Koszty finansowe

Nota 21 Pozostałe koszty finansowe

Wyszczególnienie	31-12-2013	31-12-2012
a) odsetki	335 980	428 603
b) aktualizacja wartości inwestycji	0	588 618
c) ujemne różnice kursowe	240 986	648 697
d) inne	0	
Przypadające na działalność kontynuowaną	576 966	1 665 918
Przypadające na działalność zaniechaną	0	0
Razem	576 966	1 665 918

33. Podatek dochodowy (bieżący i odroczony)

Nota 22 Struktura podatku dochodowego - bieżący i odroczony

Wyszczególnienie	31-12-2013	31-12-2012
Bieżący podatek dochodowy	214 857	144 567
Odroczony podatek dochodowy	-214 857	322 097
Przypadający na działalność kontynuowaną	0	466 664
Przypadający na działalność zaniechaną	0	0
Koszt / (dochód) podatkowy ogółem	0	466 664

Nota 22.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Tytuły, od których utworzono aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Wyszczególnienie	31-12-2013	31-12-2012
Rezerwy na należności i zapasy	30 286	93 058
Inne rezerwy		807
Rezerwy na zobowiązania z tytułu dostaw i usług	72 148	64 965
Koszty - zmniejszenie kosztów podatkowych w 2013 zgodnie z art. 15b ust 2 Ustawy pdop	171 823	
Pozostałe (w tym odsetki naliczone oraz różnice kursowe niezrealizowane)	5 927	5 903
Razem	280 185	164 733

Nota 22.2. Wynik podatkowy

Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego (zysku/straty) brutto Spółki Internity S.A.

Wyszczególnienie	31-12-2013	31-12-2012
Zysk brutto	-321 673	1 425 282
Różnice pomiędzy zyskiem brutto a podstawą opodatkowania	1 455 499	-878 291
Przychody trwale niewliczone do podstawy opodatkowania (dywidendy i udziały w zyskach)	-581 171	-117 287
Przychody trwale niewliczone do podstawy opodatkowania (wynik na wniesieniu zorganizowanej części przedsiębiorstwa)	0	0
Koszty trwale niestanowiące kosztów uzyskania przychodu	383 040	1 204 399
Przychody przejściowo nie wliczone do podstawy opodatkowania w bieżącym roku, wliczone w następnym roku	545 737	-1 670 490
Koszty przejściowo niestanowiące kosztów uzyskania przychodu (w tym koszty zgodnie z art. 15b ust 2 Ustawy pdop)	790 847	30 183
Udział w wyniku spółek osobowych podlegający opodatkowaniu przez Spółkę (jako współnika)	317 046	-325 096
Dochód	1 133 827	546 991
Zwolnienia i ulgi	3 000	0
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	1 130 827	546 991
Podatek dochodowy 19%	214 857	103 928
Wynik podatkowy netto (po opodatkowaniu)	915 970	443 063

Najistotniejszą pozycją, od której utworzono rezerwę na podatek dochodowy jest aktualizacja wartości inwestycji w nieruchomości w kwocie 3 301 tys. zł (utworzona rezerwa w 2012 roku 627 tys. zł) oraz 407 tys. zł (utworzona rezerwa w 2011 roku 77 tys. zł). Dodatkowo utworzono rezerwę na podatek dochodowy od niezafakturowanych przychodów (zmniejszenia kosztów) z tytułu rocznych rabatów sprzedażowych (tzw. bonusów rocznych) od kwoty 860 tys. zł (rezerwa 163 tys. zł)

34. Informacja uzupełniająca do struktury przepływów środków pieniężnych

Nota 28 Informacja uzupełniająca do struktury przepływów środków pieniężnych

Wyszczególnienie	31-12-2013	31-12-2012
Objaśnienia do przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej		
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	322 922	324 314
- odsetki od zobowiązań finansowych	343 772	428 564
- dywidenda ze spółki Prodesigne Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.	-20 850	-104 250
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-243 581	-2 742 580
- wynik na sprzedaży środków trwałych	14 499	-30 351
- wynik z tytułu przeszacowania aktywów niefinansowych	0	-3 300 847
- wynik z tytułu aktualizacji wartości inwestycji w jednostkach zależnych	-258 080	588 618
Zmiana stanu rezerw	-503 586	439 781
- zmiana stanu rezerw na należności	-264 781	175 000
- zmiana stanu rezerw na zapasy	-5 000	264 781
- zmiana stanu rezerw na aktywa finansowe	-230 500	
- zmiana stanu pozostałych rezerw	-3 305	
Objaśnienia do przepływów pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-568 899	-177 302
- nabycie wartości niematerialnych i prawnych	-416 044	-6 650
- nabycie środków trwałych	-152 855	-170 652
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	-1 224 878
- nabycie nieruchomości inwestycyjnej		-3 791 025
- zmiana stanu należności inwestycyjnych		2 566 147

35. Kategorie instrumentów finansowych

Nota 29 Ryzyka

Stan na dzień 31 grudnia 2013 roku							
Pozycje bilansowe	Klasy instrumentów finansowych						Ogółem
	Aktywa finansowe wyceniane do wart. godziwej przez RZiS	Pożyczki i należności	Aktywa utrzymywane do terminu zapadalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Zobowiązania finansowe wyceniane do wart. godziwej przez RZiS	Pozostałe zobowiązania finansowe	
Udziały i akcje	6 831 924						6 831 924
Udzielone pożyczki krótkoterminowe							
Należności z tytułu dostaw i usług		9 087 810					9 087 810
Należności budżetowe		387 682					387 682
Pozostałe należności		302 902					302 902
Zobowiązania z tyt. pod. doch.							
Zobowiązania handlowe						10 912 493	10 912 493
Pozostałe zobowiązania finansowe						7 226 611	7 226 611
Pozostałe zobowiązania						2 680 852	2 680 852
Razem	6 831 924	9 778 393				20 819 956	37 430 273

36. Zarządzanie ryzykiem finansowym

Głównymi ryzykami, na jakie może być narażona Spółka, są:

- ryzyko rynkowe:
 - ryzyko zmian stóp procentowych,
 - ryzyko walutowe,
- ryzyko płynności,
- ryzyko kredytowe.

Ryzyko rynkowe - ryzyko walutowe

Z uwagi na fakt, że działalność Spółki opiera się głównie na transakcjach importowych, w toku prowadzenia operacji finansowych występują dodatnie lub ujemne różnice kursowe. W działalności nie można zatem wykluczyć ryzyka związanego z wahaniami kursów walut. Ryzyko to należy rozważać w dwóch aspektach. Po pierwsze jako ryzyko związane z ewentualnymi stratami czy zyskami z tytułu różnic kursowych. Po drugie, w szerszym ujęciu, jako ryzyko utraty konkurencyjności towarów sprzedawanych przez Spółkę.

W przypadku kontynuowania trendu osłabiania polskiej waluty na rynku walutowym, istnieje ryzyko, że towary będą droższe, w związku z tym mniej konkurencyjne, co może negatywnie wpłynąć na możliwości sprzedażowe Spółki.

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 31.12.2013 roku Spółka nie posiadała otwartych pozycji z tytułu transakcji forward.

Analiza wrażliwości na ryzyko wahań kursów walut

Spółka realizuje zakupy w walutach obcych (w EUR) w wysokości ok. 5 050 tys. zł. W przypadku zmian kursów walut o +/- 2 p.p. wpływ na wynik będzie ok. 418 tys. zł. Należy jednak podkreślić, że w przypadku istotnych wahań kursów walut Spółka na bieżąco dopasowuje również ceny sprzedaży towarów zakupionych w walce obcej.

Ryzyko rynkowe - ryzyko stopy procentowej

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

Spółka korzysta z kredytów bankowych, pożyczek oraz finansowania poprzez umowy leasingu o zmiennej stopie procentowej. Istotne zmiany w zakresie stóp procentowych mogą mieć wpływ na wyniki Spółki.

Spółka korzysta z linii kredytowej wielocelowej udzielonej przez Bank BPH SA (na dzień 31.12.2013 roku w kwocie 4.050 tys. zł; na dzień 31.12.2012 w kwocie 5.400 tys. zł), a w ramach tej linii Spółka dysponuje kredytem w rachunku bieżącym (na dzień 31.12.2013 w kwocie 3.700 tys. złotych; na dzień 31.12.2012 w kwocie 4.200 tys. zł) oraz sublimitem z przeznaczeniem na pokrycie ryzyka kredytowego i rynkowego banku w związku z zawieraniem transakcji rynku finansowego (do wysokości 1 200 tys. zł).

Spółka korzysta z kredytu Ekspres Kapitał udzielonego przez Bank BPH SA w dniu 31 sierpnia 2012 roku (kwota udzielonego kredytu 4.000 tys. zł; na dzień 31.12.2013 roku zadłużenie wynosiło 3.521 tys. złotych; na dzień 31.12.2012 roku - 3.932 tys. zł) przeznaczonego na finansowanie działalności bieżącej. Okres kredytowania kończy się w dniu 29 lipca 2022 roku, spłaty w równych ratach kapitałowych począwszy od 30 listopada 2012 roku.

Spółka korzysta z pożyczek udzielonych przez spółkę zależną Internity Polska sp. zoo w łącznej kwocie 1 600 tys. zł udzielonych na 5 lat (do końca 2018 roku).

Poniżej przedstawiono analizę wrażliwości wyników Spółki na zmianę stóp procentowych (+ / - 2 p.p.). Przy sporządzaniu analizy przyjęto wartość zobowiązań oprocentowanych wg zmiennej stopy procentowej, z pominięciem zobowiązań z tytułu kredytu w rachunku bieżącym (z uwagi na duże wahania salda zadłużenia w ciągu roku).

Nota 30. Analiza wrażliwości na wahania stóp procentowych

Wyszczególnienie	Wartość zobowiązania na 31.12.2013	Wartość odsetek zmiana +/- 2 p.p.)
Zobowiązania z tyt. Kredytów (zmienna stopa procentowa)	3 521 377	70 428
Zobowiązania z tyt. Pożyczek (zmienna stopa procentowa)	1 600 000	32 000
SUMA		102 428

Przy zmianie stóp procentowych o 2 p.p. wynik Spółki zmieni się o ok. 102 tys. złotych.

Ryzyko płynności

Spółka jak każdy podmiot działający na rynku narażone są na ryzyko utraty płynności finansowej, rozumianej jako zdolność regulowania swoich zobowiązań w wyznaczonym terminie.

Spółka musi mieć stały dostęp do rynków finansowych, dlatego jest narażona na ryzyko braku możliwości pozyskania nowego finansowania, jak również refinansowania swojego zadłużenia czy kredytów kupieckich. Ryzyko to jest uzależnione przede wszystkim od warunków rynkowych i oceny zdolności kredytowej Spółki przez firmy ubezpieczające obrót dostawców oraz instytucje kredytujące.

Spółka zarządza swoją płynnością poprzez bieżące monitorowania poziomu wymagalnych zobowiązań, prognozowanie przepływów pieniężnych oraz odpowiednie zarządzanie środkami pieniężnymi. Spółka inwestuje wolne środki pieniężne w bezpieczne, krótkoterminowe instrumenty finansowe (lokaty bankowe), które mogą być w każdej chwili wykorzystane do obsługi zobowiązań.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe rozumiane jest jako brak możliwości wywiązania się z zobowiązań przez wierzycieli Spółki. Ryzyko kredytowe związane jest z obszarami:

- Wiarygodność kredytowa klientów handlowych,
- Wiarygodność kredytowa instytucji finansowych tj. banków.

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

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

należności może zostać istotnie zagrożone zachowanie płynności finansowej Spółki, a w konsekwencji negatywnie wpłynąć na jej wynik.

Spółka na bieżąco monitoruje stany należności od kontrahentów. W zakresie środków pieniężnych Spółka przechowuje środki pieniężne jedynie w wiarygodnych instytucjach finansowych (bankach).

37. Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w danym okresie lub przewidzianej do zaniechania w następnym okresie

W okresie sprawozdawczym Spółka nie zaniechała i nie przewiduje zaniechania prowadzenia żadnej działalności.

38. Transakcje z podmiotami 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 816 tys. złotych.

Inne podmioty powiązane

Spółka posiada udziały w podmiotach zależnych i współzależnych.

Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Spółka prowadzi bieżącą operacyjną współpracę z podmiotami zależnymi i współzależnymi:

- 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),
- sprzedaż środków trwałych
- zakup usług księgowych, usług licencyjnych związanych ze znakiem towarowym oraz systemem informatycznym

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

Wartość transakcji z podmiotami powiązаныmi (w złotych)	Sprzedaż (w tys. PLN)	Zakupy (w tys. PLN)
Prodesigne Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.K.	5 248	549
Prodesigne Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	2	
Internity Łódź Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.K.	4 119	122
Digital Interiors Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.K.	5 563	113
Internity Polska Sp. z o.o.	115	2 063
Razem	15 048	2 847

Pozostałe transakcje ze stronami powiązаныmi

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 136 tys. złotych. Wartość sprzedaży towarów wyniosła 8 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 2013 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 2013 roku wartość zakupionych usług wyniosła 120 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 2013 roku wartość zakupionych usług oraz zakupionego sprzętu informatycznego wyniosła 51 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 2013 roku wartość zakupionych usług wyniosła 210 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 2013 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 udzielenia pożyczki spółce Internity Łódź spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.K., aneksowaną w październiku 2011 roku, na kwotę 100

tys. złotych (oprocentowanie 12% w skali roku do dnia 31.10.2011, a następnie 10%). Na dzień 31.12.2012 roku została wykorzystana kwota 60 tys. złotych. Pożyczka przeznaczona jest na finansowanie bieżących potrzeb spółki Internity Łódź spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.K. Pożyczka wraz z odsetkami została spłacona w 2013 roku.

Spółka zawarła 2 umowy pożyczki z podmiotem zależnym Internity Polska Sp. z o.o. (Internity SA jest pożyczkobiorcą)

- w dniu 20 września 2013 roku pożyczkę na kwotę 1 000 tys. zł na okres 5 lat (oprocentowanie wynosi 1 M WIBOR+3 p.p.)

- w dniu 23 grudnia 2013 roku pożyczkę na kwotę 600 tys. zł na okres 5 lat (oprocentowanie wynosi 1 M WIBOR+3 p.p.) .

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.

39. 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.

40. Koszty i struktura zatrudnienia

Nota 24 Koszty i struktura zatrudnienia

Nota 24.1. Struktura zatrudnienia - średni stan w roku

Wyszczególnienie	31-12-2013	31-12-2012
Pracownicy fizyczni	16	15
Pracownicy umysłowi	24	22
Razem	40	37

Nota 24.2. Koszty zatrudnienia

Wyszczególnienie	31-12-2013	31-12-2012
Wynagrodzenia	2 637 984	2 651 565
Składki na ubezpieczenie społeczne i inne świadczenia	316 382	796 891

41. Dywidendy

Nota 25 Dywidendy

Nota 25.1. Dywidendy

Wyszczególnienie	31-12-2013	31-12-2012
Kwoty wypłacone w trakcie roku właścicielom spółki	-	1 499 400

42. Zobowiązania zabezpieczone na majątku oraz zobowiązania warunkowe

Spółka korzysta z linii kredytowej wielocelowej udzielonej przez Bank BPH SA (na dzień 31.12.2013 roku w kwocie 4.050 tys. zł; na dzień 31.12.2012 w kwocie 5.400 tys. zł), a w ramach tej linii Spółka dysponuje kredytem w rachunku bieżącym (na dzień 31.12.2013 w kwocie 3.700 tys. złotych; na dzień 31.12.2012 w kwocie 4.200 tys. zł) oraz sublimitem z przeznaczeniem na pokrycie ryzyka kredytowego i rynkowego banku w związku z zawieraniem transakcji rynku finansowego (do wysokości 1 200 tys. zł). Linia ta na dzień 31 grudnia 2013 roku zabezpieczona jest na majątku Spółki w postaci:

- hipoteki kaucyjnej do kwoty 8.791 tys. złotych na spółdzielczym własnościowym prawie do lokalu użytkowego, którego właścicielem jest Internity Polska Sp. zo.o. wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej oraz
- zastawu rejestrowego na zapasach towarów zlokalizowanych w magazynach spółki, w wysokości 11.026 tys. złotych, wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej.

Zadłużenie z tytułu kredytu w rachunku bieżącym na dzień 31.12.2013 roku wyniosło 1 651 tys. złotych (na dzień 31.12.2012 roku 3.427 zł). Dodatkowo Spółka posiadała gwarancję bankową na kwotę 127 tys. zł.

Spółka korzysta z kredytu Ekspres Kapitał udzielonego przez Bank BPH SA w dniu 31 sierpnia 2012 roku (kwota udzielonego kredytu 4.000 tys. zł; na dzień 31.12.2013 roku zadłużenie wynosiło 3.521 tys. złotych; na dzień 31.12.2012 roku - 3.932 tys. zł) przeznaczonego na finansowanie działalności bieżącej. Okres kredytowania kończy się w dniu 29 lipca 2022 roku, spłaty w równych ratach kapitałowych poczynając od 30 listopada 2012 roku. Zabezpieczeniem kredytu jest na hipoteka umowna do kwoty 5.960 tys. na rzecz Banku BPH SA, na nieruchomości położonej w miejscowości Całowanie gmina Karczew, powiat otwocki, o powierzchni 177.189 m², dla której w Sądzie Rejonowym w Otwocku, IV Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzona jest księga wieczysta o numerze KW10/00032306/4.

Spółka korzysta z pożyczek udzielonych przez spółkę zależną Internity Polska sp. zoo w łącznej kwocie 1 600 tys. zł udzielonych na 5 lat (do końca 2018 roku). Pożyczki te nie są zabezpieczone na majątku Spółki.

Dodatkowo wszystkie zobowiązania z tytułu leasingu zabezpieczone są weksłami in blanco.

43. Wynagrodzenie biegłego rewidenta

Wynagrodzenie biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wypłacone lub należne w danym roku obrotowym wyniosło 16 190 złotych.

44. Informacje o znaczących zdarzeniach, dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym Spółki za bieżący okres

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły zdarzenia dotyczące lat ubiegłych w istotny sposób wpływające na wynik finansowy Spółki.

45. Zdarzenia po dniu bilansowym

Do najważniejszych wydarzeń po dniu bilansowym należały:

- zmiany w Radzie Nadzorczej Internity SA - powołanie w dniu 16 kwietnia 2014 roku pana Huberta Bojdo na Członka Rady Nadzorczej oraz wybranie w dniu 29 kwietnia 2014 roku pani Katarzyny Jasińskiej na Przewodniczącą Rady Nadzorczej

46. Zmiany prezentacji

W 2013 roku Spółka zmieniła sposób prezentacji Zaliczek otrzymanych od klientów na dostawy towarów i usług. Zaliczki te prezentowane są w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji B.III punkt 1 Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania.

Tabela poniżej pokazuje wpływ korekty prezentacji na poszczególne pozycje sprawozdania.

Lp.	Pozycja sprawozdania	31.12.2012			01.02.2012		
		Po korekcie	Przed korektą	Korekta	Po korekcie	Przed korektą	Korekta
B.III	Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	15 892 736	15 892 736	-	15 834 396	15 834 396	-
1.	Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	11 547 728	10 787 789	759 939	11 569 210	10 498 041	1 071 169
5.	Rezerwy krótkoterminowe	239 787	999 726	- 759 939	131 363	1 202 532	- 1 071 169

Zmiana sposobu prezentacji pozostaje bez wpływu na sumę bilansową oraz pozostałe pozycje sprawozdania.



Piotr Krzysztof Grupiński

Prezes Zarządu



Piotr Robert Koziński

Wiceprezes Zarządu



Anna Łapkiewicz

Główna Księgowa
(osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych)

Warszawa, 12 czerwca 2014 roku

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
INTERNITY S.A.
Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI
W ROKU OBROTOWYM
OD DNIA 1 STYCZNIA 2013 ROKU
DO DNIA 31 GRUDNIA 2013 ROKU**

I. Wprowadzenie

Sprawozdanie finansowe INTERNITY Spółka Akcyjna (dalej: Spółka lub INTERNITY) za okres od dnia 1 stycznia 2013 do dnia 31 grudnia 2013 roku obejmuje:

- Sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 r.
- Sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.
- Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym
- Sprawozdanie z przepływów pieniężnych
- Informacja dodatkowa obejmująca dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego.

Badania sprawozdania finansowego INTERNITY za rok obrachunkowy od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 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

W 2013 roku Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w wysokości 69 437 tys. zł; przychody te były o ponad 6% wyższe od przychodów za 2012 rok w wysokości 65 491 tys. zł. Spółka poniosła stratę netto za 2013 rok w wysokości 322 tys. złotych (w analogicznym okresie 2012 roku Spółka wykazała zysk netto w kwocie 945 tys. złotych). Wynik roczny zawiera koszty opłat za wykorzystywanie znaku towarowego Internity w wysokości ok. 840 tys. złotych, koszty zamknięcia jednego z salonów spółki ok. 300 tys. złotych oraz koszty przeprowadzonej restrukturyzacji ok. 200 tys. złotych.

Koszty ogólnego zarządu za okres od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku wyniosły 1 283 tys. zł (w 2012 roku 1 191 tys. zł).

W roku obrachunkowym od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 koszt amortyzacji wyniósł 722 tys. zł (w 2012 roku - 1028 tys. zł). Koszt ten uwzględnia koszty z tytułu amortyzacji środków trwałych używanych na podstawie umów leasingu w wysokości 251 tys. zł (w 2012 roku - 347 tys. zł).

Zobowiązania długoterminowe na dzień 31 grudnia 2013 roku wyniosły 4 887 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2012 roku 3 934 tys. zł). Zobowiązania krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2013 roku wyniosły 16 038 tys. zł (analogicznie na dzień 31 grudnia 2012 roku wyniosły 15 892 tys. zł.). W zobowiązaniach wykazane jest zadłużenie:

- z tytułu kredytu bankowego Ekspres Kapitał w kwocie 3.521 tys. złotych, czego część krótkoterminowa wynosi 410 tys. złotych (kredyt udzielony przez Bank BPH SA w dniu 31 sierpnia 2012 roku, kwota udzielonego kredytu 4.000 tys. zł),
- z tytułu kredytu bankowego w rachunku bieżącym, które na dzień bilansowy wyniosło 1 521 tys. złotych (na dzień 31 grudnia 2012 roku 3 427 tys. zł),
- pożyczki od spółki Internity Polska sp. zo.o. w kwocie 1 600 tys. zł (umowy z 20 września oraz 23 grudnia 2013 roku) - jako zobowiązanie długoterminowe,
- oraz zadłużenia z tytułu umów leasingowych w kwocie 438 tys. zł (na 31 grudnia 2012 roku 681 tys. zł), z czego część krótkoterminowa 262 tys. zł.

Spadły kapitały własne w stosunku do stanu kapitałów na koniec 2012 roku i wynoszą one na dzień bilansowy 16 312 tys. zł (na 31.12.2012 roku wynosiły 16 634 tys. zł). Spadek kapitałów spowodowany jest stratą za rok bieżący tj. 2013 roku w wysokości 322 tys. zł.

Zarząd Spółki proponuje, aby stratę netto za rok od dnia 1 stycznia 2013 do dnia 31 grudnia 2013 roku pozostawić do rozliczenia z zysku lat kolejnych.

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 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku

Wynik finansowy w roku od 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku jest rezultatem zarówno normalnej działalności operacyjnej Spółki jak i zawiera koszty zamknięcia jednego z salonów spółki ok. 300 tys. złotych oraz koszty przeprowadzonej restrukturyzacji ok. 200 tys. złotych. Dodatkowo należy podkreślić, że wynik ten zawiera koszty opłat za wykorzystywanie znaku towarowego Internity w wysokości ok. 840 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.
- kłopoty klientów w uzyskaniu kredytów hipotecznych, praktyczne zakończenie programu „Rodzina na swoim” oraz spadek cen nieruchomości, które przełożyły się na zmniejszenie wielkości rynku, na którym działa Spółka. Sytuacja ta prowadzi do obniżenia poziomu realizowanych marż i wzrostu konkurencji.
- problemy finansowe dużych firm budowlanych, które realizowały inwestycje sektora publicznego; powodowały one konieczność odstąpienia od potencjalnie realizowanych transakcji z uwagi na utratę ochrony ubezpieczeniowej i tym samym ryzyko nie ściągnięcia należności.

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

Do najistotniejszych zdarzeń w okresie od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku należały:

- 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,
- zakończenie prac adaptacyjnych w salonie przy ul. Duchnickiej 3 w Warszawie i przeniesienie do tej lokalizacji działalności z salonu ul. Wilanowskiej 91 w Warszawie (zakończenie działalności w salonie przy ulicy Wilanowskiej). Salon przy ulicy Duchnickiej został wzbogacony o szeroką i kompleksową ofertę produktową z zakresu zarówno płytek, gresu, armatury, art. sanitarnych jak i podłóg, oświetlenia i mebli kuchennych. Celem tych zmian jest stworzenie jednego dużego salonu sprzedaży z kompleksową ofertą produktową pozwalającą wyposażyć nieruchomość w jednym miejscu, a przez to zwiększyć wartość sprzedaży na poszczególnym kliencie.
- kontynuacja działań reorganizacyjnych i optymalizacyjnych, których celem jest restrukturyzacja kosztów (m.in. zamknięcie salonu przy ul. Wilanowskiej w Warszawie i przeniesienie tej działalności do salonu ul. Duchnickiej; re negocjacje umów z dostawcami usług /mediów).
- Podpisanie umowy z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości oraz rozpoczęcie Projektu "Usprawnienie współpracy z dostawcami i architektami poprzez oparcie procesów ofertowych, sprzedażowych i rozliczeniowych w systemie B2B" współfinansowanego z funduszy unijnych. Wartość projektu 958 tys. zł, w tym wartość dofinansowania 670 tys. zł. Planowany termin zakończenia projektu IV kwartał 2014 roku.
- kontynuacja Projektu "Optymalizacja procesów obsługi sprzedażowej partnerów odbiorców w firmie Internity SA poprzez wdrożenie systemu B2B" współfinansowanego z funduszy unijnych. Wartość projektu 837 tys. zł, w tym 341 tys. zł wartość dofinansowania. Planowany termin zakończenia projektu III kwartał 2014 roku.

Ponadto w dniu 27 czerwca 2013 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 2012 roku;
- zatwierdzenie sprawozdania Zarządu Internity SA z działalności w roku obrotowym od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2012 roku;
- zatwierdzenia sprawozdania Rady Nadzorczej dotyczącego działalności Internity SA w roku obrotowym od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2012 roku,
- podziału zysku za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2012 roku; zgodnie z powyższą uchwałą zysk 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 2012 roku.
- rozpatrzenia i zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Internity S.A. za okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku;
- zatwierdzenie sprawozdania Zarządu Internity SA z działalności Grupy Internity SA w roku obrotowym od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku.

Do najważniejszych wydarzeń po dniu bilansowym należały:

- kontynuacja działań mających na celu zapewnienie kompleksowości świadczonych usług oraz digitalizacja oferty (m.in. udostępnienie nowej strony internetowej Spółki).

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
- stworzenie jednego dużego salonu sprzedaży z kompleksową ofertą produktową pozwalającą wyposażyć nieruchomość w jednym miejscu, a przez to zwiększyć wartość sprzedaży na poszczególnym kliencie.

VI. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

W roku 2013 Spółka nie prowadziła działań w zakresie badań i rozwoju (R&D).

VII. Nabycie udziałów (akcji) własnych

W roku obrotowym 2013 Spółka nie nabywała własnych udziałów.

VIII. Posiadane przez jednostkę oddziały (zakłady),

W roku obrotowym 2013 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 nie posiadała otwartych pozycji z tytułu transakcji forward.

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 wewnątrz 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 ograniczając 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 terminowości 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 2013 oraz 2012 byli:

- Hansgrohe Polska sp. z o.o. – producent armatury (jego udział w ogólnej wartości dostaw wyniósł odpowiednio 15,1% w roku 2013 oraz 16,3 % w 2012 roku),
- Gruppo Marazzi – producent płytek ceramicznych (jego udział w ogólnej wartości dostaw wyniósł odpowiednio 13,3% w 2013 roku oraz 12,9% w 2012 roku),
- Villeroy&Boch AG – producent ceramiki łazienkowej i wanien (jego udział w ogólnej wartości dostaw wyniósł odpowiednio 7,1 % w 2013 roku oraz 8,6% w 2012 roku),
- Grohe AG – producent armatury (jego udział w ogólnej wartości dostaw wyniósł odpowiednio 4,9% w 2013 roku oraz 5,7% w 2012 roku),
- Duravit AG – producent ceramiki łazienkowej i armatury (jego udział w ogólnej wartości dostaw wyniósł odpowiednio 6,7% w 2013 roku oraz 5,6% w 2012 roku),
- Targetti Sankey S. p.a. – producent artykułów oświetleniowych (jego udział w ogólnej wartości dostaw wyniósł odpowiednio 1,3% w 2013 roku oraz 3,0% w 2012 roku),
- Kermi – producent grzejników (jego udział w ogólnej wartości dostaw wyniósł odpowiednio 3,0 % w 2013 roku oraz 2,8% w 2012 roku).
- Zehnder – producent grzejników (jego udział w ogólnej wartości dostaw wyniósł odpowiednio 2,8 % w 2013 roku oraz 2,4% w 2012 roku).

Spółka współpracuje także z około 100 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 Spółkę jest bardzo rozproszona, co wynika z prowadzenia przez Spółkę sprzedaży detalicznej, projektów inwestycyjnych oraz sprzedaży hurtowej do mniejszych firm. Największymi odbiorcami Spółki w 2013 były podmioty powiązane:

- Digital Interiors Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.K. (7,9% udział w sprzedaży ogółem),
- Prodesigne Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. K. – sprzedaż do tego odbiorcy wyniosła około 7,5% ogólnej sprzedaży Spółki,
- Internity Łódź Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.K. (5,9% udział w ogólnej sprzedaży)

Pozostali najwięksi odbiorcy Spółki w roku 2013 nie przekroczyli poziomu 3% 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 członka, PMJ Properties Grupiński spółka jawna (tak długo jak spółka ta lub jej następcy prawni będą akcjonariuszami Spółki posiadającymi akcje uprawniające do wykonywania 10% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki) – 2 członków oraz Piotrowi Kozińskiemu (tak długo jak będzie on akcjonariuszem Spółki posiadającym akcje uprawniające go do wykonywania 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki) – 1 członka. Ostatniego Członka Rady Nadzorczej przy pięcioosobowym 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 rozważać w dwóch aspektach. Po pierwsze jako ryzyko związane z ewentualnymi stratami czy zyskami z tytułu różnic kursowych. Po drugie, w szerszym ujęciu, jako ryzyko utraty konkurencyjności towarów, sprzedawanych przez Spółkę. W przypadku kontynuowania trendu osłabiania polskiej waluty na rynku walutowym, istnieje ryzyko, że towary oferowane przez Spółkę będą droższe, w związku z tym mniej konkurencyjne, co może negatywnie wpłynąć na możliwości sprzedażowe INTERNITY.

Analiza wrażliwości na ryzyko wahań kursów walut

Spółka realizuje zakupy w walutach obcych (w EUR) w wysokości ok. 5 050 tys. zł. W przypadku zmian kursów walut o +/- 2 p.p. wpływ na wynik będzie ok. 418 tys. zł. Należy jednak podkreślić, że w przypadku istotnych wahań kursów walut Spółka na bieżąco dopasowuje również ceny sprzedaży towarów zakupionych w walce obcej.

f) Ryzyko rynkowe - ryzyko stopy procentowej

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

Spółka korzysta z kredytów bankowych, pożyczek oraz finansowania poprzez umowy leasingu o zmiennej stopie procentowej. Istotne zmiany w zakresie stóp procentowych mogą mieć wpływ na wyniki Spółki.

Analiza wrażliwości na ryzyko wahań stopy procentowej

Spółka dokonała analizy wrażliwości wyników Spółki na zmianę stóp procentowych (+ / - 2 p.p.). Przy sporządzaniu analizy przyjęto wartość zobowiązań oprocentowanych wg zmiennej stopy procentowej, z pominięciem zobowiązań z tytułu kredytu w rachunku bieżącym (z uwagi na duże wahania salda zadłużenia w ciągu roku). W wyniku przeprowadzonej analizy stwierdzono, że przy zmianie stóp procentowych o 2 p.p. wynik Spółki zmieni się o ok. 102 tys. złotych.

Piotr Krzysztof Grupiński

Prezes Zarządu

Warszawa, 12 czerwca 2014 roku

Piotr Robert Koziński

Wiceprezes Zarządu



Oświadczenie Zarządu INTERNITY SA

Zarząd Spółki INTERNITY S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy roczne sprawozdanie finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 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 Zarządu z działalności Spółki zawiera prawdziwy obraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Piotr Krzysztof Grupiński

Prezes Zarządu Internity S.A.

Piotr Robert Koziński

Wiceprezes Zarządu Internity S.A.

Warszawa, 12 czerwca 2014 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego INTERNITY S.A. za rok obrotowy 2013, 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 Internity S.A.



Piotr Robert Koziński

Wiceprezes Zarządu Internity S.A.

Warszawa, 12 czerwca 2014 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. Spółka zastosuje zasadę związaną z rejestracją przebiegu oraz jego upublicznieniem na stronie
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	TAK	

Lp.	Zasada	Tak/Nie/Nie dotyczy	Komentarz
	odpowiedziami na zadawane pytania,		
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 wygasła
7.	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	
8.	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	Obecnie emitent publikuje raporty kwartalne
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