



INTERNITY HOME

**INTERNITY SA**  
**RAPORT ROCZNY**  
**ZA ROK OD DNIA 1 STYCZNIA 2016 ROKU**  
**DO DNIA 31 GRUDNIA 2016 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,**

W 2016 roku Spółka kontynuowała proces restrukturyzacji modelu biznesowego w kierunku zwiększania przychodów z kanałów online, poszerzania portfolio produktowego o kolejne branże, wprowadzania marek własnych celem sprostania silnej presji na marżę występującego na rynku wyposażenia wnętrz. Miło nam poinformować, że w tych warunkach udało nam się wygenerować solidny ponad 8% wzrost sprzedaży. Jednocześnie prowadzimy prace zmierzające do zwiększenia kompetencji w zakresie sprzedaży online, które naszym zdaniem będą podstawą sukcesu biznesowego w kolejnych latach (spółki zależne myhome.pl oraz Digital Interiors). Działania te znajdują jednak odzwierciedlenie w zwiększeniu poziomu kosztów Spółki i obniżają nasz wynik netto.

W 2016 roku Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w wysokości 85 848 tys. zł; przychody te były o ponad 8,5% wyższe od przychodów za 2015 rok w wysokości 79 108 tys. zł. Spółka uzyskała zysk netto za 2016 rok w wysokości 321 tys. złotych (w analogicznym okresie 2015 roku Spółka uzyskała zysk netto 373 tys. złotych). Wynik roczny zawiera koszty opłat za wykorzystywanie znaku towarowego Internity w wysokości ok. 840 tys. złotych. Wzrost sprzedaży nie przełożył się także na wynik z uwagi na obniżające się na rynku marże.

EBIDTA za okres 12 miesięcy od 1.01.2016 do 31.12.2016 roku wyniosła ponad 2,0 mln złotych (w tym wynik jednostkowy za ten okres obciążony jest kwotą około 840 tys. złotych, które odpowiadają rozliczeniom w ramach grupy Internity tj. opłaty za wykorzystywanie znaku towarowego Internity).

Z uwagi na znaczące obniżenie marż w segmencie, w którym działa Spółka, Zarząd nadal prowadzi 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, crossselling, digitalizacja oferty, umacnianie pozycji w niszach rynkowych, eliminacja przychodów nie budujących przewagi rynkowej).

Pragnę gorąco podziękować Państwu – Akcjonariuszom, Pracownikom i Partnerom, za zaufanie oraz owocną i długotrwałą współpracę.

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

Z poważaniem,



Piotr Grupiński  
Prezes Zarządu INTERNITY S.A.

## WYBRANE DANE FINANSOWE

	31-12-2015		31-12-2016	
	w tys. PLN	w tys. EUR	w tys. PLN	w tys. EUR
KAPITAŁ WŁASNY	16 469	3 865	16 207	3 803
NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	-	-	-	-
NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	6 678	1 567	5 599	1 314
ZAPASY	10 040	2 356	13 250	3 109
ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA	464	109	1 346	316
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	5 425	1 273	5 432	1 275
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	14 123	3 314	16 616	3 899
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	348	83	882	211
AMORTYZACJA	1 294	309	1 145	274
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	79 108	18 904	85 848	20 514
ZYSK/STRATA ZE SPRZEDAŻY	289	69	484	116
ZYSK/STRATA Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	366	87	639	153
ZYSK/STRATA BRUTTO	592	141	511	122
ZYSK/STRATA NETTO	373	89	322	77
LICZBA AKCJI	8 330 000	8 330 000	8 330 000	8 330 000
ZYSK / STRATA NA 1 AKCIĘ (ZŁ/ EURO)	0.04	0.01	0.04	0.01

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 2015 r. przez Narodowy Bank Polski (4,2615 zł / EURO) oraz według średniego kursu ogłoszonego na dzień 31 grudnia 2016 r. przez Narodowy Bank Polski (4,4240 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 4,1848 zł / EURO za 2015 rok oraz 4,3757 zł / EURO za 2016 rok.

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
INTERNITY S.A.  
ZA ROK OBROTOWY  
OD DNIA 1 STYCZNIA 2016 ROKU  
DO DNIA 31 GRUDNIA 2016 ROKU**

INTERNITY S.A.  
Bilans na dzień 31 grudnia 2016 roku

AKTYWA		31.12.2015	31.12.2016
<b>A</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>19 239 487,41</b>	<b>20 035 491,89</b>
<b>I</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>825 590,47</b>	<b>131 147,47</b>
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2.	Wartość firmy		
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	825 590,47	113 147,47
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		18 000,00
<b>II</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>746 263,85</b>	<b>896 136,29</b>
1.	Środki trwałe	692 786,42	896 136,29
	a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	65 684,42	48 358,94
	c) urządzenia techniczne i maszyny	64 167,42	48 320,71
	d) środki transportu	346 841,44	294 858,64
	e) inne środki trwałe	216 093,14	504 598,00
2.	Środki trwałe w budowie	53 477,43	
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie		
<b>III</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Od jednostek powiązanych		
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3.	Od pozostałych jednostek		
<b>IV</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>17 472 276,09</b>	<b>18 772 891,31</b>
1.	Nieruchomości	9 591 872,00	9 591 872,00
2.	Wartości niematerialne i prawne		
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	7 880 404,09	9 181 019,31
	a) w jednostkach powiązanych	7 880 404,09	9 181 019,31
	- udziały lub akcje	7 880 404,09	9 181 019,31
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		
	b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		
	c) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		
4.	Inne inwestycje długoterminowe		
<b>V</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>195 357,00</b>	<b>235 316,82</b>
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	195 357,00	235 316,82
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe		

INTERNITY S.A.  
Bilans na dzień 31 grudnia 2016 roku

		31.12.2015	31.12.2016
	<b>AKTYWA cd.</b>		
<b>B</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>18 108 841,01</b>	<b>19 336 145,08</b>
<b>I</b>	<b>Zapasy</b>	<b>10 039 706,57</b>	<b>11 239 241,39</b>
1.	Materiały		
2.	Półprodukty i produkty w toku	87 457,98	69 654,01
3.	Produkty gotowe		
4.	Towary	9 880 529,71	11 108 923,30
5.	Zaliczki na dostawy	71 718,88	60 664,08
<b>II</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>6 678 157,05</b>	<b>5 599 368,26</b>
1.	Należności od jednostek powiązanych	743 288,87	1 468 786,75
	a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	743 288,87	1 468 786,75
	- do 12 miesięcy	743 288,87	1 468 786,75
	- powyżej 12 miesięcy		
	b) inne		
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
	a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:		
	- do 12 miesięcy		
	- powyżej 12 miesięcy		
	b) inne		
3.	Należności od pozostałych jednostek	5 934 868,18	4 130 581,51
	a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	5 449 987,51	3 696 415,90
	- do 12 miesięcy	5 449 987,51	3 696 415,90
	- powyżej 12 miesięcy		
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ub.spolecz. i zdrow. oraz innych świadczeń	130 710,67	49 172,25
	c) inne	354 170,00	384 993,36
	d) dochodzone na drodze sądowej		
<b>III</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>463 912,08</b>	<b>1 345 648,57</b>
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	463 912,08	1 345 648,57
	a) w jednostkach powiązanych		
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
	b) w pozostałych jednostkach		
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	463 912,08	1 345 648,57
	- środki pieniężne w kasie i rachunkach	463 912,08	1 345 648,57
	- inne środki pieniężne		
	- inne aktywa pieniężne		
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe		
<b>IV</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>927 065,31</b>	<b>1 151 886,86</b>
<b>C</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>		
<b>D</b>	<b>Udziały (akcje) własne</b>		
	<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>37 348 328,42</b>	<b>39 371 636,9</b>

INTERNITY S.A.  
Bilans na dzień 31 grudnia 2016 roku

PASywa		31.12.2015	31.12.2016
<b>A</b>	<b>KAPITAŁ ( FUNDUSZ ) WŁASNY</b>	<b>16 468 681,32</b>	<b>16 207 331,97</b>
I	Kapitał ( fundusz ) podstawowy	833 000,00	833 000,00
II	Kapitał ( fundusz ) zapasowy	15 262 594,64	14 502 581,32
III	Kapitał ( fundusz ) z aktualizacji wyceny		
IV	Pozostałe kapitały ( fundusze ) rezerwowe, w tym:		550 000,00
	- tworzone zgodnie z umową Spółki		
	- na udziały (akcje) własne		550 000,00
V	Zysk ( strata ) z lat ubiegłych		
VI	Zysk ( strata ) netto	373 086,68	321 750,65
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego ( wielkość ujemna )		
<b>B</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>20 879 647,10</b>	<b>23 164 305,00</b>
I	Rezerwy na zobowiązania	918 884,68	1 066 215,50
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	918 884,68	1 066 215,50
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
	- długoterminowa	0,00	0,00
	- krótkoterminowa		
3.	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
	- długoterminowa		
	- krótkoterminowa	0,00	0,00
II	Zobowiązania długoterminowe	5 425 127,74	5 431 919,55
1.	Wobec jednostek powiązanych	3 000 000,00	3 400 000,00
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3.	Wobec pozostałych jednostek	2 425 127,74	2 031 919,55
	a) kredyty i pożyczki	2 290 632,00	1 880 383,68
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
	c) inne zobowiązania finansowe	134 495,74	151 535,87
	d) inne		
III	Zobowiązania krótkoterminowe	14 122 575,52	16 616 109,08
1.	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	666 010,65	1 713 506,58
	a) z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	666 010,65	1 562 240,58
	- do 12 miesięcy	666 010,65	1 562 240,58
	- powyżej 12 miesięcy		
	b) inne		151 266,00
2.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
	a) z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:		
	- do 12 miesięcy		
	- powyżej 12 miesięcy		
	b) inne		
3.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	13 456 564,87	14 902 602,50
	a) kredyty i pożyczki	3 101 262,80	4 926 750,95
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
	c) inne zobowiązania finansowe	148 018,61	87 245,56
	d) z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	7 364 323,33	5 108 958,64
	- do 12 miesięcy	7 364 323,33	5 108 958,64
	- powyżej 12 miesięcy		
	e) zaliczki otrzymane na dostawy	2 212 830,20	4 208 587,20
	f) zobowiązania wekslowe		
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	597 769,65	540 612,60
	h) z tytułu wynagrodzeń	4 542,33	0,00
	i) inne	27 817,95	30 447,55
4.	Fundusze specjalne		
IV	Rozliczenia międzyokresowe	413 059,16	50 060,87
1.	Ujemna wartość firmy		
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	413 059,16	50 060,87
	- długoterminowe	49 602,80	0,00
	- krótkoterminowe	363 456,36	50 060,87
	<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>37 348 328,42</b>	<b>39 371 636,97</b>



## INTERNITY S.A.

Rachunek zysków i strat za rok od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2016 roku

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		1.01.-31.12.2015	1.01.-31.12.2016
<b>A</b>	<b>PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI w tym:</b>	<b>79 108 268,54</b>	<b>85 847 839,28</b>
	- od jednostek powiązanych	17 582 785,92	20 129 404,27
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	16 737 291,26	19 011 427,63
II	Zmiana stanu produktów ( zwiększenie-wartość + , zmniejszenie-wartość - )		
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	62 370 977,28	66 836 411,65
<b>B</b>	<b>KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>78 819 104,57</b>	<b>85 364 299,58</b>
I	Amortyzacja	1 294 368,14	1 145 243,04
II	Zużycie materiałów i energii	742 001,43	745 427,17
III	Usługi obce	10 516 273,77	11 725 203,75
IV	Podatki i opłaty	78 716,76	88 746,92
	- w tym podatek akcyzowy		
V	Wynagrodzenia	3 065 289,53	3 239 479,73
VI	Ubezpieczenie społeczne i inne świadczenia	471 385,77	442 396,80
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	374 665,72	535 615,20
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	62 276 403,45	67 442 186,97
<b>C</b>	<b>ZYSK ( STRATA ) ZE SPRZEDAŻY ( A-B )</b>	<b>289 163,97</b>	<b>483 539,70</b>
<b>D</b>	<b>POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>	<b>717 514,43</b>	<b>799 020,42</b>
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	274 403,52	169 914,33
II	Dotacje	366 318,53	366 032,04
III	Inne przychody operacyjne	76 792,38	263 074,05
<b>E</b>	<b>POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>	<b>640 958,34</b>	<b>643 184,11</b>
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
III	Inne koszty operacyjne	640 958,34	643 184,11
<b>F</b>	<b>ZYSK ( STRATA ) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ ( C+D-E )</b>	<b>365 720,06</b>	<b>639 376,01</b>
<b>G</b>	<b>PRZYCHODY FINANSOWE</b>	<b>1 041 632,88</b>	<b>750 804,01</b>
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
	a) od jednostek powiązanych, w tym		
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
	b) od pozostałych jednostek, w tym		
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
II	Odsetki, w tym:	2,47	4 701,61
	- od jednostek powiązanych		
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
	- w jednostkach powiązanych		
IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	809 612,93	746 102,40
V	Inne	232 017,48	
<b>H</b>	<b>KOSZTY FINANSOWE</b>	<b>815 655,30</b>	<b>879 671,37</b>
I	Odsetki, w tym:	351 215,37	371 012,53
	- dla jednostek powiązanych		
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
	- w jednostkach powiązanych		
III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	197 659,72	345 487,18
IV	Inne	266 780,21	163 171,66
<b>I</b>	<b>ZYSK ( STRATA ) BRUTTO ( F+G-H )</b>	<b>591 697,64</b>	<b>510 508,65</b>
<b>J</b>	<b>PODATEK DOCHODOWY</b>	<b>218 610,96</b>	<b>188 758,00</b>
<b>K</b>	<b>POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIA ZYSKU / ZWIĘKSZENIA STRATY</b>		
<b>L</b>	<b>ZYSK ( STRATA ) NETTO ( I-J-K )</b>	<b>373 086,68</b>	<b>321 750,65</b>

INTERNITY S.A.

Zestawienie zmian w kapitałach za okresy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2016 roku

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym		w latach (w PLN)	
		1.01-31.12.2015	1.01-31.12.2016
<b>I</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>16 678 694,64</b>	<b>16 468 681,32</b>
	- zmiany przyjętych zasad (polityk) rachunkowości		
	- korekty błędów podstawowych		
<b>I a</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>16 678 694,64</b>	<b>16 468 681,32</b>
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	833 000,00	833 000,00
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		
	a) zwiększenie (z tytułu)		
	- wydanie udziałów (emisji akcji)		
	b) zmniejszenie (z tytułu)		
	- utworzenie udziałów (akcji)		
1.2	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	833 000,00	833 000,00
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	15 801 042,59	15 262 594,64
2.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	- 538 447,95	-760 013,32
	a) zwiększenie (z tytułu)		
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
	- z podziału zysku (ustawowo)		
	- z podziału zysku (ponad wymagana ustawowo min. wartość)		
	b) zmniejszenie (z tytułu)	- 538 447,95	-760 013,32
	- wypłata dywidendy	- 538 447,95	-210 013,32
	- pokrycia straty		
	- utworzenie kapitału rezerwowego (wykup akcji własnych)		-550 000,00
2.2	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	15 262 594,64	14 502 581,32
3.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
3.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny		
	a) zwiększenie (z tytułu)		
	b) zmniejszenie (z tytułu)		
	- zbycia środków trwałych		
3.2	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu		
4.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowane na początek okresu		0,00
4.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych		550 000,00
	a) zwiększenie (z tytułu)		550 000,00
	- utworzenie kapitału rezerwowego (wykup akcji własnych)		550 000,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)		
4.2	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowane na koniec okresu		550 000,00
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	44 652,05	373 086,68
5.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	366 324,87	373 086,68
	- zmiany przyjętych zasad (polityk) rachunkowości		
	- korekty błędów podstawowych		
5.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	366 324,87	373 086,68
	a) zwiększenie (z tytułu)		
	- podziału zysku z lat ubiegłych		
	b) zmniejszenie (z tytułu)	-366 324,87	-373 086,68
	- wypłaty z zysku	-44 652,05	-373 086,68
	- podziału zysku z lat ubiegłych	-321 672,82	
5.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	
5.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	- 321 672,82	
	- zmiany przyjętych zasad (polityk) rachunkowości		
	- korekty błędów podstawowych		
5.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	- 321 672,82	
	a) zwiększenie (z tytułu)	321 672,82	
	- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	321 672,82	
	b) zmniejszenie (z tytułu)		
5.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	
5.7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	
6.	Wynik netto	373 086,68	321 750,65
	a) zysk netto	373 086,68	321 750,65
	b) strata netto		
	c) odpisy z zysku		
<b>II.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>16 468 681,32</b>	<b>16 207 331,97</b>
<b>III.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>16 095 594,64</b>	<b>15 885 581,32</b>

## INTERNITY S.A.

## Przepływy środków pieniężnych za okresy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2016 roku

		W latach (w pln)	
		1.01-31.12.2015	1.01-31.12.2016
<b>A.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
I.	Zysk (strata) netto	373 086,68	321 750,65
II.	Korekty razem	<b>2 827 430,74</b>	<b>905 255,26</b>
1.	Amortyzacja	1 294 368,14	1 145 243,04
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	34 762,73	163 171,66
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	351 212,90	371 012,53
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	- 877 442,65	-570 529,55
5.	Zmiana stanu rezerw	17 843,88	397 330,82
6.	Zmiana stanu zapasów	589 408,13	-1 449 534,82
7.	Zmiana stanu należności	1 407 573,96	898 788,79
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	770 318,47	577 552,45
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 883 258,38	-627 779,66
10.	Inne korekty	122 643,56	
III.	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)</b>	<b>3 200 517,42</b>	<b>1 227 005,91</b>
<b>B.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
I.	<b>Wpływy</b>	<b>106 998,44</b>	<b>402 715,45</b>
1.	Zdobycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	106 998,44	402 715,45
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3.	Z aktywów finansowych, w tym:		
	a) w jednostkach powiązanych		
	b) w pozostałych jednostkach		
	- zbycie aktywów finansowych		
	- dywidendy i udziały w zyskach		
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
	- odsetki		
	- inne wpływy z aktywów finansowych		
4.	Inne wpływy inwestycyjne		
II.	<b>Wydatki</b>	<b>- 459 153,67</b>	<b>- 1 553 473,60</b>
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	- 459 153,67	- 653 473,60
2.	Inwestycje w nieruchomościach oraz wartości niematerialne i prawne		
3.	Na aktywa finansowe, w tym:		- 900 000,00
	a) w jednostkach powiązanych		- 900 000,00
	b) w pozostałych jednostkach		
	- nabycie aktywów finansowych		
	- udzielone pożyczki długoterminowe		
4.	Inne wydatki inwestycyjne		
III.	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>- 352 155,23</b>	<b>- 1 150 758,15</b>

INTERNITY S.A.

Przepływy środków pieniężnych za okresy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2016 roku

C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	1.01-31.12.2015	1.01-31.12.2016
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	<b>847 254,20</b>	<b>2 275 682,09</b>
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2.	Kredyty i pożyczki	600 000,00	2 191 300,79
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4.	Inne wpływy finansowe.	247 254,20	84 381,30
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>- 3 347 431,49</b>	<b>-1 470 193,36</b>
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	- 583 100,00	-583 100,00
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4.	Splaty kredytów i pożyczek	- 1 881 985,66	-376 060,96
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	- 147 111,31	-128 114,21
8.	Odsetki	- 468 454,31	-219 746,53
9.	Inne wydatki finansowe	- 266 780,21	-163 171,66
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>- 2 500 177,29</b>	<b>805 488,73</b>
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto razem (A.III ± B.III± C.III)</b>	<b>348 184,90</b>	<b>881 736,49</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>348 184,90</b>	<b>881 736,49</b>
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>115 727,18</b>	<b>463 912,08</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F± D), w tym:</b>	<b>463 912,08</b>	<b>1 345 648,57</b>
	- o ograniczonej możliwości dysponowania		

**Wprowadzenie do sprawozdania finansowego INTERNITY S.A. (Spółka) sporządzonego za rok od dnia 1 stycznia 2016 do dnia 31 grudnia 2016 roku.**

**1. Dane Spółki**

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

Dane Spółki na dzień 31 grudnia 2016 roku

Nazwa:	Internity Spółka Akcyjna (Internity S.A.)
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Łucka 2/4/6 lokal 6; 02-845 Warszawa
Sąd Rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego; wpis z dnia 11.06.2008 roku pod numerem KRS: 0000307937
NIP:	527-23-97-617
Regon:	015447488

Podstawowy przedmiot działalności

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

**2. Czas trwania Spółki**

Spółka została utworzona na czas nieoznaczony.

**3. Okres objęty sprawozdaniem finansowym**

Niniejsze sprawozdanie sporządzone zostało na dzień 31 grudnia 2016 roku i obejmuje rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2016 do dnia 31 grudnia 2016 roku.

Dane porównawcze prezentowane są za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2015 do dnia 31 grudnia 2015 roku.

Sprawozdanie finansowe za 2016 rok było przedmiotem badania przez biegłego rewidenta panią Barbarę Konopacką działającą w imieniu IAudyt Sp. o.o.

Sprawozdanie finansowe za 2015 rok było przedmiotem badania przez biegłego rewidenta pana Macieja Skórzewskiego działającego w imieniu WBS Audyt Sp. z o.o.

Kursy walut zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania

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

- na dzień 31.12.2016 roku: kurs EUR – 4,4240 PLN

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

#### **4. Dane łączne i wewnętrzne jednostki organizacyjne**

Spółka nie posiada wewnętrznych jednostek organizacyjnych sporządzających samodzielne sprawozdanie finansowe

#### **5. Założenie kontynuowania działalności gospodarczej**

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2016 r. poz. 1047, z późniejszymi zmianami), przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Zarząd Spółki nie był świadomy istnienia jakichkolwiek okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności w dającej się przewidzieć przyszłości, obejmującej okres minimum 12 miesięcy od dnia bilansowego.

#### **6. Informacja o połączeniu**

W okresie objętym sprawozdaniem nie miało miejsca połączenie spółek.

Sprawozdanie finansowe nie jest sporządzone w wyniku połączenia spółek oraz nie zawiera danych związanych z takim połączeniem.

#### **7. Zasady (polityka) rachunkowości**

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości ((Dz. U. z 2016 r. poz. 1047, z późniejszymi zmianami)

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

Zmiana zasad rachunkowości nie miała istotnego wpływu na wyniki Spółki.

#### **8. Jednostka sporządzająca skonsolidowane sprawozdania finansowe**

Internity S.A. z siedzibą w Warszawie jest jednostką dominującą i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

#### **9. Podstawowe zasady wyceny aktywów i pasywów**

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

##### **a) Wartości niematerialne i prawne**

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

Stawki amortyzacyjne stosowane dla wartości niematerialnych i prawnych są następujące:

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

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

#### **b) Środki trwałe**

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

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

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

Stawki amortyzacji dla środków trwałych są następujące:

Budynki i lokale	2,5-10%
Urządzenie techniczne i maszyny	20-30%
Środki transportu	14-40%
Inne środki trwałe	20%

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

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

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

#### **c) Inwestycje długoterminowe**

Inwestycje długoterminowe wyceniane są według wartości godziwej.

#### **d) Długoterminowe aktywa finansowe**

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

#### **e) Zapasy**

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

**f) Należności**

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

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

**g) Środki pieniężne**

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

Kursy walut zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania:

- na dzień 31.12.2015 roku: kurs EUR – 4,2623 PLN

- na dzień 31.12.2016 roku: kurs EUR – 4,4240 PLN

**h) Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe**

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

**i) Kapitały**

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

**j) Zobowiązania**

Zobowiązania wykazane są w kwocie wymagającej zapłaty.

**k) Przychody i zyski**

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

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

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

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

**l) Koszty i straty**

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



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

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

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

***m) Transakcje w walutach obcych***

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

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

***n) Opodatkowanie***

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

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

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

**10. Inne informacje na temat załączonego sprawozdania finansowego**

Dodatkowe noty i objaśnienia do sprawozdania finansowego zawierają informacje określone załącznikiem Ustawy. Noty i objaśnienia niewystępujące w Spółce lub nie istotne z punktu widzenia wyniku, rentowności i sytuacji majątkowej jednostki zostały pominięte.

INTERNITY S.A.  
Informacja dodatkowa do Sprawozdania finansowego za rok obrotowy  
od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku

**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

**1. Aktywa trwałe**

Zmiany stanu aktywów trwałych w roku obrotowym przedstawiały się następująco:

**Wartości niematerialne i prawne**

	Licencje/oprogramo wanie	Pozostałe WNIP	Zaliczki	Razem
<b>Wartość brutto</b>				
Saldo otwarcia	3 069 227,59		-	3 069 227,59
Nabycia	33 996,34		18 000,00	51 996,34
Przemieszczenia wewn. Sprzedaż Likwidacja Aktualizacja wartości				
<b>Saldo zamknięcia</b>	<b>3 103 223,93</b>		<b>18 000,00</b>	<b>3 121 223,93</b>
<b>Umorzenie</b>				
Saldo otwarcia	2 243 637,12			2 243 637,12
Amortyzacja	746 439,34			746 439,34
Przemieszczenia wewn. Sprzedaż Likwidacja				
<b>Saldo zamknięcia</b>	<b>2 990 076,46</b>			<b>2 990 076,46</b>
<b>Wartość netto</b>				
Saldo otwarcia	825 590,47		-	825 590,47
<b>Saldo zamknięcia</b>	<b>113 147,47</b>		<b>18 000,00</b>	<b>131 147,47</b>

**Środki trwałe**

	Budynki, lokale	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
<b>Wartość brutto</b>						
Saldo otwarcia	195 608,17	255 747,96	1 704 751,76	1 497 132,33	53 477,43	3 706 717,65
Nabycia		48 056,54	84 381,30	42 015,29	427 024,13	601 477,26
Przemieszczenia wewn. Sprzedaż Likwidacja Aktualizacja wartości			-723 081,53	480 501,56	-480 501,56	
<b>Saldo zamknięcia</b>	<b>195 608,17</b>	<b>303 804,50</b>	<b>1 066 051,53</b>	<b>2 019 649,18</b>	<b>-</b>	<b>3 585 113,38</b>
<b>Umorzenie</b>						
Saldo otwarcia	129 923,75	191 580,54	1 357 910,32	1 281 039,19	-	2 960 453,80
Amortyzacja	17 325,48	63 903,25	83 562,98	234 011,99		398 803,70
Przemieszczenia wewn. Sprzedaż Likwidacja			-670 280,41			-670 280,41
<b>Saldo zamknięcia</b>	<b>147 249,23</b>	<b>255 483,79</b>	<b>771 192,89</b>	<b>1 515 051,18</b>	<b>-</b>	<b>2 688 977,09</b>
<b>Wartość netto</b>						
Saldo otwarcia	65 684,42	64 167,42	346 841,44	216 093,14	53 477,43	746 263,85
<b>Saldo zamknięcia</b>	<b>48 358,94</b>	<b>48 320,71</b>	<b>294 858,64</b>	<b>504 598,00</b>	<b>-</b>	<b>896 136,29</b>

Wartość netto środków trwałych używanych na podstawie umów leasingu (środki transportu) wynosi około 270 tys. złotych. Środki te stanowią jednocześnie zabezpieczenie zobowiązań z tytułu umów leasingu.

Dodatkowo Spółka użytkuje środki transportu na podstawie umów najmu długoterminowo o wartości ok. 550 tys. złotych.

Spółka użytkuje nieruchomości na podstawie umów najmu – powierzchnie handlowo-biurową przy ul. Duchnickiej 3 w Warszawie oraz powierzchnie magazynową i biurową przy ul. Julianowskiej 61 w Piasecznie.

Na dzień bilansowy Spółka nie wykazywała oraz w ciągu roku nie ponosiła nakładów na prace rozwojowe.

Na dzień bilansowy Spółka nie posiadała gruntów użytkowanych wieczysto.

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

W ciągu roku Spółka nie dokonywała innych odpisów aktualizujących środki trwałe.

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

Na dzień bilansowy Spółka wykorzystywała w prowadzonej działalności środki trwałe używane na podstawie umów leasingu. Spółka prezentuje ww. umowy w sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz na dzień 31 grudnia 2015 roku zgodnie z wymogami Art 3. ust. 4 ustawy o rachunkowości. Wartość netto środków trwałych używanych na podstawie umów leasingu (środki transportu) wynosi 270 tys. złotych. Środki te stanowią jednocześnie zabezpieczenie zobowiązań z tytułu umów leasingu.

Spółka dokonała ostatniej inwentaryzacji środków trwałych drogą spisu z natury zgodnie z wymogami Art.26 ustawy o rachunkowości na dzień 31 grudnia 2012 roku.

#### **Inwestycje długoterminowe**

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 m<sup>2</sup>, 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 m<sup>2</sup>, dla której w Sądzie Rejonowym w Otwocku, IV Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzona jest księga wieczysta o numerze KW10/ 00032306/4

Na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz 31 grudnia 2015 roku Spółka ujęła inwestycje według wartości godziwej (9.592 tys. złotych), nie wyższej niż wartość rynkowa określona przez niezależnego rzeczoznawcę posiadającego uznane kwalifikacje zawodowe oraz legitymującego się doświadczeniem w wycenach nieruchomości.

#### Inwestycje długoterminowe

Saldo otwarcia	9 591 872,00
Zwiększenia	-
Zmniejszenia	-
Aktualizacje wyceny (przeszacowania)	-
<b>Saldo zamknięcia</b>	<b>9 591 872,00</b>

Na dzień 31 grudnia 2016 roku nieruchomości w miejscowości Całowanie była obciążona:

- hipoteka umowna do kwoty 5.960 tys. złotych na rzecz Banku BPH SA z tytułu udzielonego kredytu, na nieruchomości położonej w miejscowości Całowanie gmina Karczew, powiat otwocki, o powierzchni 177.189 m<sup>2</sup>, dla której w Sądzie Rejonowym w Otwocku, IV Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzona jest księga wieczysta o numerze KW10/ 00032306/4.
- hipoteki umowna do kwoty 8 325 tys. złotych na rzecz Banku BPH SA z tytułu udzielonej linii wielocelowej.

W ciągu roku Spółka nie dokonywała innych odpisów aktualizujących długoterminowe aktywa niefinansowe.

### **Długoterminowe aktywa finansowe**

Spółka posiada udziały w następujących podmiotach:

- Prodesigne Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowa z siedzibą w Warszawie – 97,4% udziałów w kapitale zakładowym oraz 69,5% głosów na zgromadzeniu wspólników i udziału w zysku; 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 Warszawie – 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 Łódź Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowa z siedzibą w Łodzi- INTERNITY S.A. posiada bezpośrednio 99% 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 S.A. posiada 98% udziałów w kapitale zakładowym Internity Łódź Sp. z o.o. oraz 98% głosów na zgromadzeniu wspólników i udziału w zysku. 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 w 2010 roku przez obecnych udziałowców.
- Digital Interiors Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowa z siedzibą w Warszawie - INTERNITY S.A. posiada bezpośrednio 99,6% udziałów w kapitale zakładowym Digital Interiors Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowa oraz 89% głosów na zgromadzeniu wspólników i udziału w zysku. 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 S.A. posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym Digital Interiors Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością oraz 100% 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 S.A. posiada 100% udziałów w kapitale oraz prawach głosu na zgromadzeniu wspólników. Spółka została zakupiona we wrześniu 2011 roku.
- myhome.pl Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie (poprzednia nazwa DomowyEskert.pl Sp. z o.o.) – INTERNITY S.A. posiada 100% udziałów w kapitale oraz prawach głosu

**INTERNITY S.A.**  
**Informacja dodatkowa do Sprawozdania finansowego za rok obrotowy**  
**od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku**

na zgromadzeniu wspólników. Spółka została utworzona w 2009 roku jednak do połowy 2014 roku nie prowadziła działalności.

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

Lp.	Podmiot	Data objęcia kontroli	Udział procentowy Spółki w kapitale / wyniku	Kapitał podstawowy	Kapitał własny	Zysk/strata netto** za 2016 rok
1	PRODESIGNE Sp. z o.o.	2008 nabycie	70	50 000,00	50 849,40	2 103,67
2	PRODESIGNE Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.K.	2008 nabycie	70.2	154 000,00	1 378 182,24	502 219,59**
3	INTERNITY ŁÓDŹ Sp. z o.o.	2010 utworzenie	98	5 000,00	16 198,70	3 783,09
4	INTERNITY ŁÓDŹ Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.K.	2010 utworzenie	70.28	150 600,00	1 135 809,14	516 449,40**
5	DIGITAL INTERIORS Sp. z o.o.	2010 utworzenie	100	5 000,00	2 412,23	-1 407,80
6	DIGITAL INTERIORS Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.K.	2010 utworzenie	90	301 100,00	302 973,25	-62 050,34**
7	INTERNITY POLSKA Sp. z o.o.	2011 nabycie	100	6 252 700,00	6 460 906,10	34 326,77*
8	myhome.pl Sp. z o.o.	2009 nabycie	100	900 000,00	523 398,07	-278 942,21

\* Spółka Internity Polska posiada inny rok obrotowy (od 1.11 do 31.10). Prezentowany zysk jest za okres od 1.01-31.12.2016 roku

\*\* w przypadku spółek komandytowych zaprezentowany jest wynik brutto; podatnikami podatku dochodowego są wspólnicy spółki

Lp.	Podmiot	Bilans otwarcia 1.01.2016	Odpisy aktualizacyjne	Aktualizacja wartości	Bilans zamknięcia 31.12.2016
1	PRODESIGNE Sp. z o.o.	33 961,68		1 126,15	35 248,17
2	PRODESIGNE Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.K.	420 896,54		349 042,62	1 000 806,66
3	INTERNITY ŁÓDŹ Sp. z o.o.	9 800,00		3 707,43	15 493,38
4	INTERNITY ŁÓDŹ Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.K.	219 114,77		357 899,43	832 749,87
5	DIGITAL INTERIORS Sp. z o.o.	2 430,12	1 407,80		2 431,73
6	DIGITAL INTERIORS Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.K.	179 464,08	55 224,80		319 897,70
7	INTERNITY POLSKA Sp. z o.o.	6 303 458,39		34 326,77	6 460 906,10
8	myhome.pl Sp. z o.o.	-97 659,72	288 854,58	900 000,00	513 485,70
	SUMA	7 880 404,09		1 126,15	35 248,17

## 2. Posiadane papiery wartościowe lub prawa

Na dzień bilansowy Spółka nie posiadała papierów wartościowych lub praw, w tym świadectw udziałowych, zamiennych dłużnych papierów wartościowych, warrantów i opcji.

## 3. Kapitały

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

### Podział akcji (Split)

W dniu 8 lutego 2011 roku 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 1 grudnia 2016 oraz 10 stycznia 2017 roku), na dzień 31 grudnia 2016 roku, następujący akcjonariusze posiadali więcej niż 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji	% kapitału zakładowego	
PMJ Properties Grupański Spółka Jawna	1 514 210	151 421	18,18%	NWZ 10.01.2017
BATNA TRADING LTD	1 854 510	185 451	22,26%	ZWZ 29.06.2016
Piotr Krzysztof Grupański	660 060	66 006	7,92%	NWZ 10.01.2017
Piotr Robert Koziański	1 010 400	101 040	12,13%	NWZ 10.01.2017
Rubicon Partners S.A.	774 520	77 452	9,30%	ZWZ 27.06.2013
Impera Capital S.A.	1 049 360	104 936	12,60%	NWZ 10.01.2017
Karol Borkowski, Monika Borkowska, Filip Borkowski (działający w ramach porozumienia)	463 612	46 361	5,57%	Zawiadomienie 30.11.2015
Pozostali akcjonariusze	1 003 328	100 333	12,04%	
<b>Razem</b>	<b>8 330 000</b>	<b>833 000</b>	<b>100,00%</b>	

Zarząd Spółki proponuje, aby zysk netto za rok od dnia 1 stycznia 2016 do dnia 31 grudnia 2016 roku przeznaczyć na wypłatę dywidendy akcjonariuszom.

**INTERNITY S.A.**  
**Informacja dodatkowa do Sprawozdania finansowego za rok obrotowy**  
**od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, które odbyło się dnia 29 czerwca 2016 roku podjęło uchwały w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania finansowego Internity S.A. za rok od dnia 1 stycznia 2015 do dnia 31 grudnia 2015 roku oraz podziału zysku za ten rok. Zgodnie z powyższą uchwałą zysk za 2015 rok w kwocie 373 086,68 złotych został przeznaczony na wypłatę dywidendy akcjonariuszom.

#### 4. Rezerwy

Na dzień bilansowy Spółka utworzyła rezerwę na odroczony podatek dochodowy w kwocie 1 066 tys. złotych.

Na dzień bilansowy Spółka nie utworzyła rezerwy na świadczenia emerytalne oraz o podobnym charakterze.

	Rezerwa na podatek odroczony	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
Saldo otwarcia	918 884,68	0,00	0,00	918 884,68
Zwiększenia	147 330,82			147 330,82
Wykorzystanie				
Rozwiązanie				
<b>Saldo zamknięcia</b>	<b>1 066 215,50</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1 066 215,50</b>

#### 5. Należności

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

Spółka utworzyła odpis aktualizacyjny na należności przeterminowane oraz dochodzone na drodze sądowej w kwocie 310 000,00 złotych.

##### Należności krótkoterminowe

<b>Należności od jednostek powiązanych brutto</b>	1 468 786,75
a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	1 468 786,75
- do 12 miesięcy	1 468 786,75
- powyżej 12 miesięcy	
b) inne	
<b>Należności od pozostałych jednostek brutto</b>	4 440 581,51
a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	4 006 415,90
- do 12 miesięcy	4 006 415,90
- powyżej 12 miesięcy	
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ub.spolecz. i zdrow. oraz innych świadczeń	49 172,25
c) inne	384 993,36
d) dochodzone na drodze sądowej	
<b>Należności krótkoterminowe brutto</b>	<b>5 909 368,26</b>
<b>Odpisy aktualizacyjne</b>	<b>310 000,00</b>
<b>Należności krótkoterminowe netto</b>	<b>5 599 368,26</b>

INTERNITY S.A.  
Informacja dodatkowa do Sprawozdania finansowego za rok obrotowy  
od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku

---

Odpis aktualizacyjny na należności

Saldo otwarcia	310 000,00
Zwiększenia	-
Wykorzystanie	
Rozwiązanie	
<b>Saldo zamknięcia</b>	<b>310 000,00</b>

## 6. Zapasy

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) lub tworzy odpisy aktualizacyjne.

Spółka dokonała przeglądu stanu zapasów nie wykazujących ruchu lub kupionych ponad dwa lata do dnia bilansowego. W ocenie Spółki wartość tych zapasów nie odbiega znacząco od wartości według możliwych cen sprzedaży netto. Spółka utworzyła odpis aktualizacyjny na te zapasy w wysokości 520 000,00 złotych.

Wartość brutto	
Materiały	-
Półprodukty i produkty w toku	69 654,01
Produkty gotowe	-
Towary	11 628 923,30
<b>Zapasy Wartość brutto</b>	<b>11 698 577,31</b>
Odpisy aktualizacyjne	520 000,00
Wartość netto	
Materiały	-
Półprodukty i produkty w toku	69 654,01
Produkty gotowe	-
Towary	11 108 923,30
<b>Zapasy Wartość netto</b>	<b>11 178 577,31</b>

Odpis aktualizacyjny na zapasy

Saldo otwarcia	270 000,00
Zwiększenia	250 000,00
Wykorzystanie	
Rozwiązanie	
<b>Saldo zamknięcia</b>	<b>520 000,00</b>



## 7. Zobowiązania

### Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

Na dzień bilansowy Spółka korzystała z linii bieżącej wielocelowej w kwocie 5 550 tys. złotych, a w ramach tej linii Spółka dysponuje kredytem w rachunku bieżącym w kwocie 5 450 tys. złotych oraz sublimitem do wysokości 100 tys. złotych z przeznaczeniem na pokrycie ryzyka kredytowego i rynkowego banku w związku z zawieraniem transakcji rynku finansowego. Linia ta zabezpieczona jest w postaci:

- hipoteki kaucyjnej do kwoty 8 791 tys. złotych na spółdzielczym własnościowym prawie do lokalu użytkowego wraz z cesją polisy ubezpieczeniowej (prawo do lokalu posiada spółka zależna Internity Polska Sp. z o.o.),
- zastawu rejestrowego na zapasach towarów zlokalizowanych w magazynach spółki, w Warszawie, w wysokości PLN 8 791 tys. złotych, wraz z cesją z praw polisy ubezpieczeniowej,
- hipoteki umownej do kwoty 8 325 tys. złotych na nieruchomości położonej w miejscowości Całowanie, gmina Karczew wpisanej w księdze wieczystej numer WA10/00032304/4 prowadzonej przez Sąd Rejonowy w Otwocku, IV Wydział Ksiąg Wieczystych
- przystąpienia do długu spółki Internity Polska sp. zo.o. (podmiot zależny).

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka posiadała zadłużenia z tytułu powyższego kredytu w kwocie 4 482 tys. złotych. 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 31.12.2016 zadłużenia wynosiło 2 325 tys. zł; na dzień 31.12.2015 roku zadłużenie wynosiło 2 701 tys. złotych) 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. 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 m<sup>2</sup>, 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 3 400 tys. zł (na dzień 31.12.2015 roku na kwotę 3 000 tys. zł) udzielonych na 5 lat. Naliczone odsetki od ww. pożyczek wynoszą na dzień bilansowy 151 tys. zł.

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 31.12.2016 roku Spółka nie posiadała otwartych pozycji z tytułu transakcji forward.

Podział zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:

Zobowiązania z tyt. kredytów i pożyczek	
Do 1 roku	4 926 750,95
Powyżej 1 roku do 3 lat	2 420 496,64
Powyżej 3 lat do 5 lat	2 620 496,64
Powyżej 5 lat	239 390,40
<b>Saldo zamknięcia</b>	<b>10 207 134,63</b>

### Zobowiązania z tyt. leasingu

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka posiadała zobowiązania z tytułu umów leasingu w kwocie 239 tys. złotych, w tym zobowiązania o okresie spłaty powyżej 1 roku (długoterminowe) stanowiły kwotę 151 tys. złotych

INTERNITY S.A.  
Informacja dodatkowa do Sprawozdania finansowego za rok obrotowy  
od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku

Zobowiązania z tyt. umów leasingu	
Do 1 roku	87 245,56
Powyżej 1 roku do 3 lat	124 995,61
Powyżej 3 lat do 5 lat	26 540,26
Powyżej 5 lat	-
<b>Saldo zamknięcia</b>	<b>238 781,43</b>

**Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń**

Zobowiązania z tytułu:	Wartość
Podatku dochodowego od osób prawnych	-
Podatek od osób fizycznych	28 694,62
Podatku VAT	448 708,00
ZUS	63 209,98
<b>Razem</b>	<b>540 612,60</b>

**8. Zobowiązania warunkowe**

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka posiadała zobowiązania wekslowe z tytułu umów leasingu operacyjnego. Wartość zobowiązań z tytułu umów leasingu na dzień bilansowy wyniosła 239 tys. złotych.

**9. Zobowiązania zabezpieczone na majątku**

Łączna kwota zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki wynosi 7 875 tys. złotych.

Spółka posiada następujące zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki:

- linię wielocelową w wysokości 5 550 tys. złotych
- kredyt bankowy Ekspres kapitał – wartość zadłużenia na dzień bilansowy 2 325 tys. złotych.

Linia wielocelowa zabezpieczona jest w postaci:

- hipoteki kaucyjnej do kwoty 8 791 tys. złotych na spółdzielczym własnościowym prawie do lokalu użytkowego wraz z cesją polisy ubezpieczeniowej (prawo do lokalu posiada spółka zależna Internity Polska Sp. z o.o.),
- zastawu rejestrowego na zapasach towarów zlokalizowanych w magazynach spółki, w Warszawie, w wysokości PLN 8 791 tys. złotych, wraz z cesją z praw polisy ubezpieczeniowej,
- hipoteki umownej do kwoty 8 325 tys. złotych na nieruchomości położonej w miejscowości Całowanie, gmina Karczew wpisanej w księdze wieczystej numer WA10/00032304/4 prowadzonej przez Sąd Rejonowy w Otwocku, IV Wydział Ksiąg Wieczystych
- przystąpienia do długu spółki Internity Polska sp. zo.o. (podmiot zależny).

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 31.12.2015 zadłużenia wynosiło 2 325 tys. zł; na dzień 31.12.2015 roku zadłużenie wynosiło 2 701 tys. złotych) 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. 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 m<sup>2</sup>, dla której w Sądzie Rejonowym w Otwocku, IV Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzona jest księga wieczysta o numerze KW10/ 00032306/4.

## 10. Rozliczenia międzyokresowe

W krótkoterminowych rozliczeniach międzyokresowych (aktywa) wykazano m.in. kwoty składek z tytułu ubezpieczeń majątkowych i innych, kwoty prowizji od kredytów i pożyczek, prenumeraty itp. oraz wartość budowanego rozwiązania informatycznego.

Rozliczenie międzyokresowe czynne	Wartość
Opłaty licencyjne	62 118,34
Polisy ubezpieczenia majątkowe oraz OC	51 187,26
Prowizje oraz podatek zapłacone od pożyczek / kredytów	60 054,90
Rozwiązania informatyczne tworzone we własnym zakresie	899 239,00
Inne	79 287,36
<b>Razem</b>	<b>1 151 886,86</b>

W innych rozliczeniach międzyokresowych (pasywa) wykazano kwoty dotacji do rozliczenia.

## 11. Sprzedaż

Struktura terytorialna sprzedaży - 99,6% sprzedaż krajowa.

Spółka prowadzi sprzedaż w następujących segmentach:

- sprzedaż usług budowlanych związanych z wykończeniem wnętrz – około 20% przychodów ze sprzedaży
- sprzedaż detaliczna artykułów wykończenia i wyposażenia wnętrz – około 30%
- sprzedaż hurtowa artykułów wykończenia i wyposażenia wnętrz (w tym sprzedaż do podmiotów powiązanych) – około 49%
- pozostała sprzedaż.

## 12. Działalność zaniechana

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

## 13. Podatek dochodowy

	Kwota
<b>Zysk brutto</b>	<b>510 508,65</b>
<b>Różnice pomiędzy zyskiem brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym, w tym:</b>	<b>-689 031,41</b>
Przychody trwale niewliczone do podstawy opodatkowania (w tym przychody z tyt. aktualizacji wyceny aktywów finansowych 809 tys. złotych)	-766 663,36
Koszty trwale niestanowiące kosztów uzyskania przychodu (w tym koszty z tyt. Aktualizacji wyceny aktywów niefinansowych 197 tys. złotych)	247 345,34
Przychody przejściowo niewliczone do podstawy opodatkowania	-579 271,22
Koszty przejściowo niestanowiące kosztów uzyskania przychodu	409 557,83
<b>Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym (Spółka)</b>	<b>-178 522,76</b>
Udział w wyniku spółek osobowych podlegający opodatkowaniu przez Spółkę (jako wspólnika)	606 873,08

<b>Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym</b>	<b>428 350,32</b>
<b>Podatek dochodowy wg stawki (19%) (zaokrąglony do pełnych złotych)</b>	<b>81 387,00</b>
Aktywo i rezerwa (zmiana stanu)	107 371,00
<b>Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat</b>	<b>188 758,00</b>

#### 14. **Objaśnienie struktury przepływów pieniężnych**

Poniżej objaśnienie różnic pomiędzy zmianami stanu niektórych pozycji w bilansie i tych samych pozycji w rachunku przepływów pieniężnych

<b>Zmiana zapasów</b>	<b>Wartość</b>
Zmiana bilansowa	-1 199 534,82
Zmiana w CF	-1 449 534,82
Różnice	
Zmiana stanu rezerw	250 000,00
<b>Razem różnice</b>	<b>250 000,00</b>

#### 15. **Informacja o nakładach na niefinansowe aktywa trwałe**

W 2016 roku Spółka poniosła nakłady na niefinansowe aktywa trwałe w wysokości 601 tys. złotych. Planowane nakłady na 2017 rok – ok. 300 tys. złotych (w większości nakłady związane z rozbudową salonu sprzedaży i aranżacją powierzchni ekspozycyjnej).

W 2016 roku Spółka nie ponosiła nakładów na ochronę środowiska. Spółka nie planuje ponoszenia nakładów na ochronę środowiska w 2017 roku.

#### 16. **Istotne transakcje ze stronami powiązаныmi**

##### ***Wynagrodzenia Rady Nadzorczej***

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

##### ***Wynagrodzenia Zarządu***

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym wartość wynagrodzeń Zarządu Spółki wyniosła 816 tys. złotych.

##### ***Transakcje z podmiotami powiązаныmi***

Spółka prowadzi bieżącą operacyjną współpracę z podmiotami zależnymi:

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

INTERNITY S.A.  
Informacja dodatkowa do Sprawozdania finansowego za rok obrotowy  
od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku

- Digital Interiors Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowa
- Internity Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym miały miejsce następujące transakcje:

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

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

Wartość transakcji z podmiotami powiązаныmi (w złotych)	Sprzedaż (w tys. PLN)	Zakupy (w tys. PLN)
Prodesigne Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.K.	4 895	243
Prodesigne Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	2	-
Digital Interiors Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.K.	10 143	1 713
Internity Łódź Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.K.	4 803	139
Internity Polska Sp. z o.o.	114	1 710
Myhome.pl Sp. z o.o.	172	389
<b>Razem</b>	<b>20 129</b>	<b>4 194</b>

#### **Pozostałe transakcje**

Spółka współpracuje z podmiotem PB Komplex Koziński Mojzesowicz Spółka Jawna w zakresie zakupu usług budowlano-montażowych związanych z wykończeniem 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 173 tys. złotych. Wartość sprzedaży towarów wyniosła 31 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 2016 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 2016 roku wartość zakupionych usług wyniosła 144 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 2016 roku wartość zakupionych usług wyniosła 304 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 2016 dla poszczególnego podmiotu/osoby nie przekroczyła 50 tys. złotych. Transakcje zawarte były na warunkach nie odbiegających od warunków rynkowych.

Na dzień bilansowy Spółka posiada zobowiązania z tytułu pożyczek. Spółka zawarła 5 umów pożyczkowych z podmiotem zależnym Internity Polska Sp. z o.o. (Internity S.A. 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 dniu 23 lipca 2014 roku pożyczkę na kwotę 400 tys. zł na okres 5 lat (oprocentowanie wynosi 1 M WIBOR+3 p.p.) .
- w dniu 31 grudnia 2014 roku pożyczkę na kwotę 400 tys. zł na okres 5 lat (oprocentowanie wynosi 1 M WIBOR+3 p.p.) .
- w dniu 31 grudnia 2015 roku pożyczkę na kwotę 600 tys. zł na okres 5 lat (oprocentowanie wynosi 1 M WIBOR+3 p.p.)
- w dniu 25 kwietnia 2016 roku pożyczkę na kwotę 400 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.

## 17. **Zatrudnienie**

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

Grupa zawodowa	Przeciętna liczba zatrudnionych
Pracownicy umysłowi	28
Pracownicy fizyczni	14
<b>Razem</b>	<b>42</b>

## 18. **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.

## 19. **Wynagrodzenie biegłego rewidenta**

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

INTERNITY S.A.  
Informacja dodatkowa do Sprawozdania finansowego za rok obrotowy  
od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku

---

Tytuł	Kwota wynagrodzenia
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	19 500,00
Inne usługi poświadczające	
Usługi doradztwa podatkowego	
Pozostałe usługi	
<b>Razem</b>	<b>19 500,00</b>

**20. Zdarzenia dotyczące lat ubiegłych ujęte w niniejszym sprawozdaniu finansowym**

Nie wystąpiły żadne istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które powinny zostać ujęte w niniejszym sprawozdaniu.

**21. Zdarzenia po dniu bilansowym nie ujęte w sprawozdaniu finansowym**

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

**22. Zmiany w zasadach rachunkowości oraz sposobie sporządzania sprawozdania finansowego**

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

**23. Porównywalność danych finansowych dotyczących roku bieżącego i poprzedniego**

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

**24. Wspólne przedsięwzięcia**

W roku obrotowym Spółka nie prowadziła wspólnych przedsięwzięć.



---

**Piotr Krzysztof Grupiński**

Prezes Zarządu



---

**Piotr Robert Koziński**

Wiceprezes Zarządu



---

**Anna Łapkiewicz**

Główna Księgowa (Sporządziła)

Warszawa, 24 maja 2017 roku





**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU  
INTERNITY S.A.  
Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI  
W ROKU OBROTOWYM  
OD DNIA 1 STYCZNIA 2016 ROKU  
DO DNIA 31 GRUDNIA 2016 ROKU**

## I. Wprowadzenie

Sprawozdanie finansowe INTERNITY Spółka Akcyjna (dalej: Spółka lub INTERNITY) za okres od dnia 1 stycznia 2016 do dnia 31 grudnia 2016 roku obejmuje:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę: 39 371 636,97 zł
- rachunek zysków i strat wykazujący zysk netto w kwocie: 321 750,65 zł,
- Zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące zmniejszenie stanu kapitału własnego w kwocie: -261 349,35 zł,
- Rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych w kwocie: 881 736,49 zł,
- Informacja dodatkowa obejmująca wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i wyjaśnienia.

Badania sprawozdania finansowego INTERNITY za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku dokonał biegły rewident Barbara Konopacka działająca w imieniu IAUDIT Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

## II. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa

W 2016 roku Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w wysokości 85 848 tys. zł; przychody te były o blisko 8,5 % wyższe od przychodów za 2015 rok w wysokości 79 108 tys. zł. Spółka uzyskała zysk netto za 2016 rok w wysokości 321 tys. złotych (w analogicznym okresie 2015 roku Spółka uzyskała zysk netto 373 tys. złotych). Wynik roczny zawiera koszty opłat za wykorzystywanie znaku towarowego Internity w wysokości ok. 840 tys. złotych.

EBIDTA za okres 12 miesięcy od 1.01.2016 do 31.12.2016 roku wyniosła ponad 2,0 mln złotych (w tym wynik jednostkowy za ten okres obciążony jest kwotą około 840 tys. złotych, które odpowiadają rozliczeniom w ramach grupy Internity tj. opłaty za wykorzystywanie znaku towarowego Internity).

Koszty ogólnego zarządu za okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku wyniosły 1 192 tys. zł (w 2015 roku 1 198 tys. zł).

W roku obrotowym od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 koszt amortyzacji wyniósł 1 145 tys. zł (w 2015 roku – 1 294 tys. zł), w tym koszt amortyzacji Wartości niematerialnych i prawnych wyniósł 746 tys. złotych. W kosztach amortyzacji Wartości niematerialnych i prawnych zawarta jest amortyzacja oprogramowania komputerowego 2 rozwiązań informatycznych (zakup współfinansowany był przez dotację z funduszy UE; dotacje te rozliczane są w przychody proporcjonalnie do kosztów amortyzacji). Koszt amortyzacji uwzględnia koszty z tytułu amortyzacji środków trwałych używanych na podstawie umów leasingu w wysokości 46 tys. zł (w 2015 roku - 169 tys. zł).

Zobowiązania długoterminowe na dzień 31 grudnia 2015 roku wyniosły 5 400 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2014 roku 5 425 tys. zł). Zobowiązania krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2015

roku wyniosły 16 619 tys. zł (analogicznie na dzień 31 grudnia 2015 roku wyniosły 14 094 tys. zł.).

W zobowiązaniach wykazane jest zadłużenie:

- z tytułu kredytu bankowego Ekspres Kapitał w kwocie 2 325 tys. złotych, czego część krótkoterminowa wynosi 444 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 4 482 tys. złotych (na dzień 31 grudnia 2015 roku 2 691 tys. zł),
- pożyczki od spółki Internity Polska sp. z o.o. w kwocie 3 551 tys. zł, z czego kapitał w kwocie 3 400 tys. zł jako zobowiązanie długoterminowe,
- oraz zadłużenia z tytułu umów leasingowych w kwocie 239 tys. zł ( na 31 grudnia 2015 roku 282 tys. zł), z czego część krótkoterminowa 151 tys. zł.

Kapitały własne zmniejszyły się w stosunku do stanu kapitałów na koniec 2015 roku i wynoszą one na dzień bilansowy 16 207 tys. zł (na 31.12.2014 roku wyniosły 16 469 tys. zł). Zmiana kapitałów spowodowany jest zyskiem za rok bieżący w wysokości 321 tys. zł oraz wypłatą dywidendy w wysokości 583 tys. zł.

Zarząd Spółki proponuje, aby zysk netto za rok od dnia 1 stycznia 2016 do dnia 31 grudnia 2016 roku przeznaczyć na wypłatę dywidendy akcjonariuszom.

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 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku**

Wynik finansowy w roku od 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku jest rezultatem przede wszystkim podstawowej działalności operacyjnej Spółki. 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:

- duża konkurencyjność ze strony firm działających w modelu on-line sprzedaży
- 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.

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

Do najistotniejszych zdarzeń w okresie od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku należały:

- przedłużenie umowy na wynajem magazynu i pomieszczeń biurowych w Julianowie przy ulicy Julianowskiej 61 (05-500 Piaseczno),
- podjęcie decyzji o połączeniu spółki Internity SA ze spółką w 100% zależną Internity Polska sp. z o.o. (spółka przejmowana). Celem połączenia jest wzmocnienia pozycji rynkowej, optymalizacji kosztów prowadzenia działalności gospodarczej, restrukturyzacji i uzyskania efektywnego zarządzania działalnością poprzez optymalne wykorzystanie zasobów łączących się spółek,
- podjęcie decyzji o wykupie akcji własnych,
- prowadzenie zaawansowanych 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,
- kontynuacja 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 512 tys. zł. Projekt został zakończony w I kwartale 2015 roku.
- kontynuacja Projektu "Optymalizacja procesów obsługi sprzedażowej partnerów odbiorców w firmie Internity S.A. poprzez wdrożenie systemu B2B" współfinansowanego z funduszy unijnych. Wartość projektu 837 tys. zł, w tym 341 tys. zł wartość dofinansowania. Projekt został zakończony w III kwartale 2014 roku.

Ponadto w dniu 29 czerwca 2016 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 2015 roku;
- zatwierdzenie sprawozdania Zarządu Internity S.A. z działalności w roku obrotowym od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 roku;
- zatwierdzenia sprawozdania Rady Nadzorczej dotyczącego działalności Internity S.A. w roku obrotowym od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 roku,
- podziału zysku za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 roku; zgodnie z powyższą uchwałą zysk w kwocie 373 086,68 złotych przeznaczony został na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy,
- w sprawie przeznaczenia części kapitału zapasowego utworzonego z zysku na dywidendę za rok 2015 - przeniesienie z kapitału zapasowego Spółki kwoty 210 013,32 złotych i przeznaczenie jej na wypłatę dywidendy za rok 2015,
- w sprawie wypłaty dywidendy - osoby będące akcjonariuszami spółki w dniu 26 lipca 2016 roku otrzymają dywidendę w wysokości 0.07 złotych na 1 akcję Spółki (słownie: 7 groszy), przy czym łączna kwota przeznaczona na dywidendę nie powinna przekroczyć kwoty 583 100 złotych,

- udzielenia absolutorium członkom Zarządu Internity S.A. oraz członkom Rady Nadzorczej z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 roku.
- rozpatrzenia i zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Internity S.A. za okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku;
- zatwierdzenie sprawozdania Zarządu Internity S.A. z działalności Grupy Internity S.A. w roku obrotowym od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku.

Ponadto w dniu 1 grudnia 2016 roku zostały podjęte uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w zakresie:

- udzielenia Zarządowi Spółki upoważnienia do nabycia akcji własnych Spółki (w łącznej liczbie nie większej niż 624 750 akcji) oraz w sprawie utworzenia kapitału rezerwowego na nabycie akcji własnych (poprzez przeniesienie kwoty 550 tys. złotych z kwot kapitału zapasowego).

W dniu 25 listopada 2016 Zarząd podjął Uchwałę Zarządu dotyczącą zatwierdzenia, uzgodnionego wraz z Zarządem spółki INTERNITY POLSKA spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie (dalej: „Spółka Przejmowana”) Plan Połączenia Spółek w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych poprzez przeniesienie na Spółkę Przejmującą – jako jedyne go wspólnika Spółki Przejmowanej – całego majątku Spółki Przejmowanej oraz jej rozwiązanie bez przeprowadzania likwidacji. W dniu 8 grudnia Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie wyrażenia zgody na ww. połączenie.

**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).
- W 2015 roku grupa Internity rozpoczęła działalność serwisu online myhome.pl. Po udanym trzecim kwartale, wyniki w czwartym kwartale 2016 były niezadowolające, pomimo wzrostu wejść do serwisu powyżej 0,7 mln miesięcznie. W związku z tym podjęto działania mające na celu przebudowę serwisu i zmianę sposobu monetyzacji. Z uwagi na to, że działania te nie przynoszą spodziewanych efektów, zarząd planuje przekształcenie serwisu w serwis wspomagający działania sprzedażowe IH (Internity Home), w tym połączenie spółki z Internity SA.
- Podjęcie Uchwały przez Nadzwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 10 stycznia 2017 roku w sprawie połączenia Spółki Internity SA oraz spółki Internity Polska Sp. z o.o.,
- Zrealizowanie połączenia w dniu 20 lutego 2017 (z chwilą wpisania połączenia do rejestru spółki przejmującej),
- Nabycie 115 657 akcji w ramach realizacji wykupu akcji własnych, za cenę 129 691,28 zł.

**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 2016 Spółka nie prowadziła działań w zakresie badań i rozwoju (R&D).

## **VII. Nabycie udziałów (akcji) własnych**

W roku obrotowym 2016 Spółka nie nabywała własnych akcji.

W dniu 1 grudnia 2016 roku zostały podjęte uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w zakresie udzielenia Zarządowi Spółki upoważnienia do nabycia akcji własnych Spółki (w łącznej liczbie nie większej niż 624 750 akcji) oraz w sprawie utworzenia kapitału rezerwowego na nabycie akcji własnych (poprzez przeniesienie kwoty 550 tys. złotych z kwot kapitału zapasowego).

Realizacja wykupu miała miejsce w styczniu 2017 roku, co opisane zostało w pkt IV w wydarzeniach po dacie bilansowej.

## **VIII. Posiadane przez jednostkę oddziały (zakłady),**

W roku obrotowym 2016 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 płaćiła 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 ograniczają to ryzyko poprzez ubezpieczenie większości należności od kontrahentów. W konsekwencji ryzyko nieściągalności należności ograniczone jest w takich sytuacjach do tzw. udziału własnego wynikającego z umowy ubezpieczenia, co w praktyce oznacza stratę do poziomu 25% wartości takiej należności. Istnieje jednak pewna grupa klientów, którzy korzystają z odroczonej 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” S.A., 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” S.A., 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 ceny wyłacalności Spółki przez firmy ubezpieczające obrót dostawców oraz instytucje kredytujące.

f) Ryzyko związane z uzależnieniem od głównych dostawców

Największymi dostawcami Spółki w roku 2016 oraz 2015 byli:

- Hansgrohe Polska sp. z o.o. – producent armatury (jego udział w ogólnej wartości dostaw wyniósł odpowiednio 12,1% w roku 2015 oraz 11,5 % w 2016 roku),
- Marazzi Group S.r.l – producent płytek ceramicznych (jego udział w ogólnej wartości dostaw wyniósł odpowiednio 7,3% w 2015 roku oraz 7,3% w 2016 roku),
- Villeroy&Boch AG – producent ceramiki łazienkowej i wanien (jego udział w ogólnej wartości dostaw wyniósł odpowiednio 10,3 % w 2015 roku oraz 10,5 % w 2016 roku),
- Grohe AG – producent armatury (jego udział w ogólnej wartości dostaw wyniósł odpowiednio 5,5 % w 2015 roku oraz 3,7% w 2016 roku),
- Duravit AG – producent ceramiki łazienkowej i armatury (jego udział w ogólnej wartości dostaw wyniósł odpowiednio 4,4 % w 2015 roku oraz 4,7% w 2016 roku),
- Zehnder Polska Sp. o.o. – producent grzejników (jego udział w ogólnej wartości dostaw wyniósł odpowiednio 2,4 % w 2015 roku oraz 3,6% w 2016 roku).

Spółka współpracuje także z ponad 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 Spółki jest bardzo rozproszona, co wynika z prowadzenia przez Spółkę sprzedaży detalicznej, projektów inwestycyjnych oraz



sprzedaży hurtowej do mniejszych firm. Największymi odbiorcami Spółki w 2016 były podmioty powiązane:

- Digital Interiors Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.K. (11,9% udział w sprzedaży ogółem),
- Prodesigne Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. K. – sprzedaż do tego odbiorcy wyniosła około 5,8% ogólnej sprzedaży Spółki,
- Internity Łódź Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.K. (5,7% udział w ogólnej sprzedaży)

Pozostali najwięksi odbiorcy Spółki w roku 2016 nie przekroczyli poziomu 5% jego ogólnej sprzedaży. Wobec przedstawionej struktury odbiorców, w opinii Zarządu Spółki ryzyko uzależnienia od odbiorców jest niskie.

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

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

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

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

i) Ryzyko związane z nieprzedłużeniem zawartych przez Spółkę umów najmu

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

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

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

j) Ryzyko związane z uzależnieniem od dostawców programów informatycznych

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

k) Ryzyko utraty i trudności w pozyskaniu nowych pracowników

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

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

Internity prowadzi stałą i aktywną politykę w zakresie pozyskiwania nowych pracowników i współpracowników oraz utrzymania i rozwoju aktualnej kadry. Działania te wynikają z dbałości o zapewnienie wystarczającej pod względem kwalifikacji i liczebności kadry pracowniczej, która

jest jednym z podstawowych czynników niezbędnych do dynamicznego rozwoju działalności Spółki.

l) Ryzyko utraty kluczowych menedżerów

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

m) Ryzyko związane z czynnikami losowymi

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

n) Ryzyko związane ze strukturą akcjonariatu

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

o) Ryzyko związane z postanowieniami Statutu

W Statucie Spółki w art. 12 ust. 2 obowiązuje postanowienie, iż od chwili dopuszczenia akcji Spółki do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect prawo do powoływania i odwoływania Członków Rady Nadzorczej Spółki przysługuje następującym akcjonariuszom: Batna Trading Limited (tak długo jak spółka ta będzie akcjonariuszem Spółki posiadającym akcje uprawniające do wykonywania 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu) – 1 członek, PMJ Properties Grupiński spółka jawna (tak długo jak spółka ta lub jej następcy prawni będą akcjonariuszami Spółki posiadającymi akcje uprawniające do wykonywania 10% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki) – 2 członków oraz Piotrowi Kozińskiemu (tak długo jak będzie on akcjonariuszem Spółki posiadającym akcje uprawniające go do wykonywania 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki) – 1 członek. Ostatniego Członka Rady Nadzorczej przy 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 osoby, 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. 6 176 tys. EUR. W przypadku zmian kursów walut o +/- 2 p.p. wpływ na wynik będzie ok. 500 tys. zł. Należy jednak podkreślić, że w przypadku istotnych wahań kursów walut Spółka na bieżąco dopasowuje również ceny sprzedaży towarów zakupionych w walucie 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.

**Piotr Krzysztof Grupiński**

Prezes Zarządu

**Piotr Robert Koziński**

Wiceprezes Zarządu



INTERNITY HOME

### **Oświadczenie Zarządu INTERNITY S.A.**

Zarząd Spółki INTERNITY S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy roczne sprawozdanie finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 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, 24 maja 2017 roku



### **Oświadczenie Zarządu INTERNITY S.A.**

Zarząd Spółki INTERNITY S.A. niniejszym oświadcza, że IAudyt sp. z o.o., podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego INTERNITY S.A. za rok obrotowy 2016, 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 Grupański**

Prezes Zarządu Internity S.A.

---

**Piotr Robert Koziński**

Wiceprezes Zarządu Internity S.A.

Warszawa, 24 maja 2017 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 upublicznić go na stronie internetowej.	TAK	
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 <a href="http://www.internity.pl">www.internity.pl</a>
3.1.	podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa),	TAK	
3.2.	opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje najwięcej przychodów,	TAK	
3.3	opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku,	TAK	
3.4.	życiorysy zawodowe członków organów spółki,	TAK	
3.5.	powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki,	TAK	
3.6.	dokumenty korporacyjne spółki,	TAK	
3.7.	zarys planów strategicznych spółki,	NIE	Zasada zostanie wdrożona
3.8	opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent takie publikuje),	NIE	Spółka nie publikuje prognoz
3.9	strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,	TAK	
3.10	dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami,	TAK	
3.11	roczne sprawozdanie z działalności rady nadzorczej,	TAK	
3.12	opublikowane raporty bieżące i okresowe,	TAK	
3.13	kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych,	TAK	
3.14	informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,	Tak	
3.15	informację o terminie i miejscu walnego zgromadzenia, porządek obrad oraz projekty uchwał wraz z uzasadnieniami, a także inne dostępne materiały związane z walnymi zgromadzeniami spółki, co najmniej na 14 dni przed wyznaczoną datą zgromadzenia,	TAK	
3.16	pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,	TAK	
3.17	informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia,	TAK	

Lp.	Zasada	Tak/Nie/Nie dotyczy	Komentarz
	zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,		
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 <a href="http://www.GPWInfoStrefa.pl">www.GPWInfoStrefa.pl</a> .	Nie	Zasada zostanie wdrożona
6.	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą.	Nie dotyczy	Umowa z Autoryzowanym Doradcą wygasa
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	
12.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub	Nie dotyczy	Zasada będzie stosowane, gdy zaistnieje opisywane zdarzenie



Lp.	Zasada	Tak/Nie/Nie dotyczy	Komentarz
	zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.		
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 stosowana, 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"> <li>▪ 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,</li> <li>▪ zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem,</li> <li>▪ informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem,</li> <li>▪ 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.</li> </ul>	NIE	Obecnie emitent publikuje raporty kwartalne
17.	<p>Publikowane przez Emitentów raporty półroczne powinny obejmować co najmniej:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ bilans,</li> <li>▪ rachunek zysków i strat,</li> <li>▪ dane porównywalne za półrocze roku poprzedniego,</li> <li>▪ komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe,</li> <li>▪ informacje na temat aktywności emitenta w obszarze badań i rozwoju, w tym w zakresie pozyskiwania licencji i patentów.</li> </ul>	NIE	Emitent publikuje dane kwartalne