



RAPORT ROCZNY
ZA ROK OD DNIA 1 STYCZNIA 2012 ROKU
DO DNIA 31 GRUDNIA 2012 ROKU

SPIS TREŚCI

1.

PISMO PREZESA ZARZĄDU

2.

PODSTAWOWE DANE FINANSOWE (W TYS. EUR)

3.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

4.

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU

5.

OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

6.

INFORMACJA O STOSOWANIU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO

7.

OPINIA ORAZ RAPORT BIEGŁEGO REWIDENTA

Szanowni Akcjonariusze, Pracownicy i Partnerzy,

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

Zarząd Internity S.A. kontynuował w 2012 roku strategię rozwoju spółki. Niestety pomimo silnego wzrostu sprzedaży w pierwszym kwartale 2012 roku (około 30%) w kolejnych kwartałach Internity zanotowało stabilizację i spadki sprzedaży w stosunku do roku 2011. W konsekwencji sprzedaż spółki ukształtowała się na zbliżonym poziomie do roku 2011. Zgodnie z szacunkami Zarządu spółki segment rynku wyposażenia wnętrz, na którym funkcjonuje spółka, skurczył się o kolejne 10%. W warunkach zmniejszającej się wartości rynku, Zarząd koncentrował się na podniesieniu efektywności działania procesów wewnętrznych w firmie, restrukturyzacji kosztowej i organizacyjnej oraz zwiększaniu udziału w rynku.

Spółka Internity osiągnęła w roku 2012 przychody ze sprzedaży w wysokości 65 491 tys. złotych, które w porównaniu do roku 2011 były na zbliżonym poziomie. Utrzymanie takiego wyniku jest efektem realizowanej strategii rozwoju firmy.

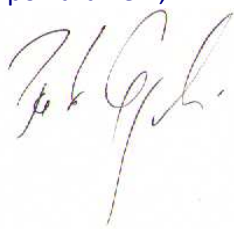
W strategii realizowanej przez Zarząd Internity rok 2012 był rokiem rozpoczęcia procesów restrukturyzacyjnych mających na celu:

- zmniejszenie liczby salonów sprzedaży w Warszawie przy jednoczesnym zwiększeniu powierzchni jednego z nich oraz równoczesnym wprowadzeniem pełnego zakresu produktów niezbędnych do wyposażenia wnętrz (tapety, farby, wykładziny, oświetlenie, drzwi, kuchnie)
- tworzenia nowych narzędzi softwarowych do obsługi kluczowych klientów spółki, w tym do aktywnej komunikacji z klientami poszukującymi produktów wyposażenia wnętrz w internecie.

Wynik netto za 2012 roku wyniósł 945 tys. złotych. Zysk 2012 roku był także wynikiem rozpoznania zysku z tytułu aktualizacji wyceny nieruchomości, o czym spółka informowała w swoich raportach kwartalnych. Wszelkie informacje na ten temat były szczegółowo publikowane w komunikatach oraz raportach kwartalnych.

W ocenie Zarządu rok 2013 będzie dla spółki rokiem poważnych wyzwań w zakresie poszerzenia oferty, restrukturyzacji kosztowej i proponowania klientom kompleksowych rozwiązań wyposażenia wnętrz. Koszty tego procesu mogą jednorazowo obniżyć wyniki rentowności spółki w najbliższych kwartałach. Dodatkowo spodziewamy się, iż rynek, na którym działa spółka zmniejszy się w przedziale 15-20% w 2013 roku. Utrzymanie poziomu sprzedaży z 2012 roku będzie trudnym wyzwaniem dla Spółki, ale Zarząd spodziewa się pozytywnych efektów działań restrukturyzacyjnych w II lub III kwartale 2013 roku, które spowodują zatrzymanie spadków a następnie wzrost przychodów.

Z poważaniem,



Piotr Grupiński
Prezes Zarządu INTERNITY S.A.

WYBRANE DANE FINANSOWE

	31-12-2012		31-12-2011	
	w tys. PLN	w tys. EUR	w tys. PLN	w tys. EUR
KAPITAŁ WŁASNY	16 634	4 069	17 189	3 892
NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	-	-	-	-
NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	9 403	2 300	13 185	2 985
ZAPASY	9 186	2 247	8 156	1 847
ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA	152	37	147	33
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	3 935	962	666	151
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	14 893	3 643	14 632	3 313
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	5	1	23	6
AMORTYZACJA	1 028	246	1 197	289
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	65 491	15 692	65 898	15 917
ZYSK/STRATA ZE SPRZEDAŻY	- 88	- 21	1 295	313
ZYSK/STRATA Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	2 400	575	7 807	1 886
ZYSK BRUTTO	1 425	341	6 818	1 647
ZYSK NETTO	945	226	6 351	1 534
LICZBA AKCJI	8 330 000	8 330 000	8 330 000	8 330 000
ZYSK NA 1 AKCJĘ (ZŁ/ EURO)	0.11	0.03	0.76	0.18

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 2011 r. przez Narodowy Bank Polski (4,4168 zł / EURO) oraz według średniego kursu ogłoszonego na dzień 31 grudnia 2012 r. przez Narodowy Bank Polski (4,0882 zł / EURO)
- poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów środków pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu sprawozdawczego – odpowiednio 4,1401 zł / EURO na dzień 31.12.2011 roku oraz 4,1736 zł / EURO na dzień 31.12.2012 roku.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE
INTERNITY SA
ZA ROK OBROTOWY
OD DNIA 1 STYCZNIA 2012 ROKU
DO DNIA 31 GRUDNIA 2012 ROKU

SPIS TREŚCI

1.	Sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	5
2.	Sprawozdanie z całkowitych dochodów	6
3.	Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	7
4.	Sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	8
5.	Podstawowe informacje o Spółce	10
6.	Spółki zależne i spółki stowarzyszone	12
7.	Notowania	12
8.	Okres objęty sprawozdaniem finansowym	12
9.	Data zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji	12
10.	Podstawa sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego	12
11.	Opis istotnych zasad rachunkowości.....	17
a)	Rzeczowe aktywa trwałe	17
b)	Wartości niematerialne.....	18
c)	Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych (w tym wartość firmy)	18
d)	Nieruchomości inwestycyjne.....	19
e)	Kategorie aktywów finansowych	19
f)	Zapasy.....	21
g)	Rezerwy	21
h)	Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia.....	22
i)	Kapitały własne.....	22
j)	Przychody ze sprzedaży.....	22
k)	Pozostałe przychody i koszty operacyjne	23
l)	Przychody i koszty finansowe	23
m)	Leasing.....	23
n)	Transakcje i salda	23
o)	Koszty finansowania zewnętrznego	24
p)	Podatek bieżący i odroczony	25
q)	Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe wyemitowane przez Spółkę	26
12.	Segmenty operacyjne.....	27
13.	Wartości niematerialne.....	27
14.	Rzeczowe aktywa trwałe	29
15.	Nieruchomości inwestycyjne.....	31
16.	Inwestycje w jednostkach podporządkowanych.....	32
17.	Rezerwy długoterminowe i podatek odroczony	36
18.	Zapasy.....	36
19.	Należności z tytułu dostaw towarów i usług oraz pozostałe należności.....	37
20.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	38
21.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	39
22.	Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia i działalność zaniechana	39
23.	Kapitał własny.....	39
24.	Zobowiązania finansowe	41
25.	Zobowiązania krótkoterminowe (z tytułu dostaw towarów i usług oraz pozostałe zobowiązania).....	42
26.	Rezerwy na inne zobowiązania	43
27.	Przychody ze sprzedaży.....	43
28.	Koszty według rodzaju.....	44
29.	Pozostałe przychody operacyjne.....	44
30.	Pozostałe koszty operacyjne	44

31.	Przychody finansowe.....	45
32.	Koszty finansowe.....	45
33.	Podatek dochodowy (bieżący i odroczony).....	45
34.	Informacja uzupełniająca do struktury przepływów środków pieniężnych.....	47
35.	Kategorie instrumentów finansowych	48
36.	Zarządzanie ryzykiem finansowym.....	48
37.	Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w danym okresie lub przewidzianej do zaniechania w następnym okresie	51
38.	Transakcje z podmiotami powiązanymi	51
39.	Pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze udzielone członkom organów zarządzających, nadzorujących i administrujących Spółki	53
40.	Koszty i struktura zatrudnienia.....	53
41.	Dywidendy.....	53
42.	Zobowiązania zabezpieczone na majątku oraz zobowiązania warunkowe	54
43.	Wynagrodzenie biegłego rewidenta	54
44.	Informacje o znaczących zdarzeniach, dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym Spółki za bieżący okres	54
45.	Zdarzenia po dniu bilansowym.....	54
46.	Efekt zastosowania MSSF	55

Wybrane dane finansowe ze sprawozdania finansowego

	31-12-2012		31-12-2011	
	w tys. PLN	w tys. EUR	w tys. PLN	w tys. EUR
KAPITAŁ WŁASNY	16 634	4 069	17 189	3 892
NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	-	-	-	-
NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	9 403	2 300	13 185	2 985
ZAPASY	9 186	2 247	8 156	1 847
ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA	152	37	147	33
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	3 935	962	666	151
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	14 893	3 643	14 632	3 313
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	5	1	23	6
AMORTYZACJA	1 028	246	1 197	289
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	65 491	15 692	65 898	15 917
ZYSK/STRATA ZE SPRZEDAŻY	- 88	- 21	1 295	313
ZYSK/STRATA Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	2 400	575	7 807	1 886
ZYSK BRUTTO	1 425	341	6 818	1 647
ZYSK NETTO	945	226	6 351	1 534
LICZBA AKCJI	8 330 000	8 330 000	8 330 000	8 330 000
ZYSK NA 1 AKCJĘ (ZŁ/ EURO)	0.11	0.03	0.76	0.18

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 2011 r. przez Narodowy Bank Polski (4,4168 zł / EURO) oraz według średniego kursu ogłoszonego na dzień 31 grudnia 2012 r. przez Narodowy Bank Polski (4,0882 zł / EURO)
- poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów środków pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu sprawozdawczego – odpowiednio 4,1401 zł / EURO na dzień 31.12.2011 roku oraz 4,1736 zł / EURO na dzień 31.12.2012 roku.

1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Lp.	AKTYWA	NOTA	31-12-2012	31-12-2011
A.	AKTYWA TRWAŁE		18 608 020	12 858 232
1.	Wartości niematerialne	1	159 276	410 573
2.	Rzeczowe aktywa trwałe	2	2 118 295	2 759 151
3.	Nieruchomości inwestycyjne	3	9 591 872	2 500 000
4.	Należności długoterminowe		0	0
5.	Akcje i udziały w jednostkach zależnych	3	6 138 243	6 204 474
6.	Akcje i udziały w jednostkach współzależnych	3	435 601	771 464
7.	Rozliczenia międzyokresowe czynne		0	0
8.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	22	164 733	212 571
B.	AKTYWA OBROTOWE		18 916 905	21 565 802
1.	Zapasy	5	9 185 751	8 156 258
2.	Należności handlowe oraz pozostałe należności	6	9 403 184	13 184 911
3.	Inwestycje krótkoterminowe		0	0
4.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7	152 233	146 992
5.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8	175 736	77 641
	AKTYWA RAZEM		37 524 926	34 424 034

Lp.	PASYWA	NOTA	31-12-2012	31-12-2011
A.	KAPITAŁ WŁASNY		16 634 043	17 188 855
1.	Kapitał zakładowy	9	833 000	833 000
2.	Kapitał zapasowy	10	14 856 455	10 004 848
3.	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny		0	0
4.	Pozostałe kapitały rezerwowe		0	0
	Zyski zatrzymane		944 588	6 351 006
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych		0	0
6.	Zysk (strata) netto bieżącego okresu		944 588	6 351 006
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		20 890 883	17 235 179
I.	Rezerwy na zobowiązania (długoterminowe)	4	1 063 617	734 690
1.	Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego		1 059 371	730 444
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		4 246	4 246
3.	Pozostałe rezerwy długoterminowe		0	0
II	Zobowiązania długoterminowe		3 934 530	666 093
1.	Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	13, 14	3 521 377	0
2.	Pozostałe zobowiązania finansowe	13, 14	413 153	666 093
III	Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe		15 892 736	15 834 396
1.	Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	14	10 787 789	10 498 041
2.	Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	13, 14	3 837 054	3 808 281
3.	Pozostałe zobowiązania finansowe	13, 14	268 167	325 543
4.	Bieżące zobowiązanie z tyt. podatku dochodowego		0	0
5.	Rezerwy krótkoterminowe	15	999 726	1 202 532
	SUMA PASYWÓW		37 524 926	34 424 034
	Wartość księgowa w zł.		16 634 043	17 188 855
	Liczba akcji / udziałów (w szt.)		8 330 000	8 330 000
	Wartość księgowa na jedną akcję / udział (w szt.)		2.00	2.06

2. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Lp.	Wyszczególnienie	NOTA	31-12-2012	31-12-2011
A.	Działalność kontynuowana			
I.	Przychody netto ze sprzedaży	16	65 491 159	65 898 367
1.	Przychody ze sprzedaży produktów i usług		11 115 174	10 119 671
2.	Przychody ze sprzedaży towarów		54 375 985	55 778 696
II.	Koszty działalności operacyjnej	17	65 579 168	64 603 108
1.	Amortyzacja		1 027 854	1 197 167
2.	Zużycie materiałów i energii		729 153	733 301
3.	Usługi obce		9 446 687	8 434 303
4.	Podatki i opłaty		77 280	68 419
5.	Wynagrodzenia		2 651 565	2 947 185
6.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		796 891	852 318
7.	Pozostałe koszty rodzajowe		376 684	545 803
8.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów		50 473 053	49 824 612
III.	Zysk/Strata ze sprzedaży		-88 009	1 295 259
1.	Pozostałe przychody operacyjne	18	3 352 764	8 954 447
2.	Pozostałe koszty operacyjne	19	865 086	2 443 144
IV	Zysk/Strata na działalności operacyjnej		2 399 669	7 806 562
1.	Przychody finansowe	20	691 531	708 127
2.	Koszty finansowe	21	1 665 918	1 697 019
V	Zysk/Strata brutto na działalności gospodarczej		1 425 282	6 817 670
1.	Podatek dochodowy, w tym:	22	480 694	466 664
	- część bieżąca		103 928	144 567
	- część odroczone		376 765	322 097
VII.	Zysk/Strata netto z działalności kontynuowanej		944 588	6 351 006
B.	Działalność zaniechana			
1.	Zysk/Strata netto z działalności zaniechanej		0	0
C.	Zysk/Strata netto za rok obrotowy, w tym		944 588	6 351 006
D.	Inne składniki całkowitego dochodu:			
	Aktualizacja wyceny rzeczowych aktywów trwałych		0	0
	Wycena instrumentów finansowych		0	0
	Udział w pozostałym zysku całkowitym jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych zgodnie z metodą praw własności		0	0
	Rozwiązanie rezerwy na odroczonego podatku dochodowego (w korespondencji z zyskiem zatrzymanym)		0	0
	Pozostałe zmiany (spółki zależne)		0	0
	Podatek od pozycji pozostałego zysku całkowitego		0	0
	Inne składniki całkowitego dochodu (netto)		0	0
E.	Całkowity dochód okresu sprawozdawczego		944 588	6 351 006
	- średnioważona ilość akcji zwykłych / udziałów (w szt.)		8 330 000	7 937 201
	Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł.)		0.11	0.80
	Podstawowy za okres obrotowy		0.11	0.80
	Rozwodniony za okres obrotowy		0.11	0.80
	Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł.)		944 588.01	6 351 006.37
	Podstawowy za okres obrotowy		0.11	0.80
	Rozwodniony za okres obrotowy		0.11	0.80
	Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł.)		0.00	0.00

INTERNITY S.A.
Sprawozdanie finansowe od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2012 roku

3. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane: zysk / strata z lat ubiegłych	Zyski zatrzymane: zysk / strata z bieżącego okresu	RAZEM
Stan na 1 stycznia 2011 roku	759 476	7 129 294	1 343 668	0	9 232 438
Emisja akcji - wartość nominalna	73 524				73 524
Emisja akcji - powyżej wartości nominalnej		1 911 624			1 911 624
Podział zysku z lat ubiegłych		963 930	-963 930		
Wypłata dywidendy			-379 738		-379 738
Zysk/ strata netto roku obrotowego				6 351 006	6 351 006
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego					
Stan na 31 grudnia 2011 roku	833 000	10 004 848	- 0	6 351 006	17 188 855
Stan na 1 stycznia 2012 roku	833 000	10 004 848	6 351 006	0	17 188 855
Zysk/ strata netto roku obrotowego				944 588	944 588
Podział zysku z lat ubiegłych		4 851 606	-4 851 606		
Wypłata dywidendy			-1 499 400		-1 499 400
Pozostałe zmiany i korekty					
Stan na 31 grudnia 2012 roku	833 000	14 856 455	-0	944 588	16 634 043

4. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Wyszczególnienie	31-12-2012	31-12-2011
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) brutto	1 425 282	6 817 670
II.	Korekty razem	-1 425 977	-6 893 601
1	Amortyzacja	1 027 854	1 193 382
2	Różnice kursowe	61 455	310 045
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	324 314	11 723
4	(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-2 742 580	217 767
5	Zmiana stanu rezerw	439 781	642 663
6	Zmiana stanu zapasów	-1 188 192	-488 104
7	Zmiana stanu należności	874 898	-3 362 026
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem kredytów i pożyczek	575 377	1 427 319
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-409 326	-380 404
10	Zapłacony podatek dochodowy	-389 557	-202 950
11	Inne korekty	0	-6 263 014
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-695	-75 931
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	176 201	135 116
1.	Ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych oraz wart. niematerialnych	71 951	-73 384
2.	Z inwestycji w nieruchomości oraz wart. niematerialne	0	0
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	104 250	208 500
a)	w jednostkach powiązanych	0	208 500
b)	w pozostałych jednostkach	104 250	0
-	zbycie aktywów finansowych	0	0
-	dywidendy i udziały w zyskach	104 250	208 500
-	spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0	0
II.	Wydatki	-1 420 680	-2 546 067
1.	Nabycie rzeczowych aktywów trwałych oraz wart. niematerialnych	-177 302	-97 567
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wart. niematerialne	-1 224 878	-1 792 565
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	-18 500	-65 788
a)	w jednostkach powiązanych	-18 500	-65 788
b)	w pozostałych jednostkach	0	0
-	nabycie aktywów finansowych	0	0
-	udzielone pożyczki długoterminowe	0	0
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0	-590 147
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 244 479	-2 410 950

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych cd.

	Wyszczególnienie	31-12-2012	31-12-2011
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	4 000 039	4 577 642
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	1 985 148
2.	Kredyty i pożyczki	4 000 000	1 884 367
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
4.	Inne wpływy finansowe	39	708 127
II.	Wydatki	-2 749 624	-2 067 871
1.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-1 499 400	-379 738
2.	Spłaty kredytów i pożyczek	-449 850	0
3.	Płatności innych zobowiązań finansowych	0	0
4.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-310 316	-449 738
5.	Odsetki	-428 603	-227 197
6.	Inne wydatki finansowe	-61 455	-1 011 198
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 250 415	2 509 771
	Przepływy netto razem	5 242	22 890
D.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	5 242	22 890
F.	Środki pieniężne na początek okresu	146 992	124 102
G.	Środki pieniężne na koniec okresu	152 233	146 992

5. Podstawowe informacje o Spółce

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

a) Dane Spółki na dzień 31 grudnia 2012 roku

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

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

Spółka została utworzona na czas nieoznaczony.

b) Opis działalności

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

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

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

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

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

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

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

c) Zarząd Spółki

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień sporządzenia sprawozdania wchodzi:

Piotr Grupiński – Prezes Zarządu
Piotr Koziński – Wiceprezes Zarządu

W latach 2011-2012 nie wystąpiły zmiany w składzie zarządu Spółki.

d) Rada Nadzorcza

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

W skład Rady Nadzorczej Spółki wchodzi:

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

W latach 2011-2012 nastąpiły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej
- pan Łukasz Kręski zastąpił pana Dariusza Eugeniusza Zycha.

e) Dane kontaktowe

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

6. Spółki zależne i spółki stowarzyszone

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

7. Notowania

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

8. Okres objęty sprawozdaniem finansowym

Niniejsze sprawozdanie sporządzone zostało na dzień 31 grudnia 2012 roku i obejmuje rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2012 do dnia 31 grudnia 2012 roku.

Dane porównywalne prezentowane są za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2011 do dnia 31 grudnia 2011 roku.

Sprawozdanie finansowe za 2011 rok było przedmiotem badania przez biegłego rewidenta Macieja Skórzewskiego działającego w imieniu WBS Audyt Sp. z o.o. .

9. Data zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji

Niniejsze Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 7 czerwca 2013 roku.

10. Podstawa sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego

a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdań finansowych

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

Sprawozdanie finansowe jest przedstawione w pełnych polskich złotych.

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

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

b) Kontynuacja działalności

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

c) Oświadczenie o zgodności

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

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

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

d) Status zatwierdzenia Standardów w UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych pozycji, które oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską.

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

Standard	Opis przewidywanej zmiany w zasadach rachunkowości	Data wejścia w życie dla okresów rozpoczynających się w dniu oraz po dniu:
Zmiana do MSR 19 Świadczenia Pracownicze (z 16 lipca 2011 r.)	Wyeliminowano „metodę korytarzową”, wobec czego pełna kwota deficytu lub nadwyżki finansowej programu jest ujmowana przez jednostkę. Wyeliminowano możliwość odmiennej prezentacji zysków i strat związanych z programem zdefiniowanych świadczeń. Koszty zatrudnienia i koszty finansowe ujmuje się w wyniku, zaś skutki przeszacowania w pozostałych całkowitych dochodach, dzięki czemu są one prezentowane oddzielnie od zmian wynikających z bieżącej działalności jednostki.	1 stycznia 2013 r.
MSSF 10 Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe (z 12 maja 2011 r.)	MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” zastąpi MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe” oraz interpretację SKI-12 „Konsolidacja – jednostki specjalnego przeznaczenia”. Podstawą konsolidacji w MSSF 10 jest wyłącznie zdolność sprawowania kontroli, niezależnie od charakteru podmiotu inwestycji, co eliminuje metodę ryzyka i korzyści przedstawioną w SKI-12. MSSF 10 określa następujące trzy elementy kontroli: - władzę nad podmiotem inwestycji, - ekspozycję lub prawo do zmiennych zwrotów wypracowanych w wyniku zaangażowania w dany podmiot inwestycji, - zdolność do sprawowania władzy inwestora w celu wpłynięcia na wysokość zwrotów wypracowywanych przez podmiot inwestycji. Tylko po spełnieniu wszystkich trzech elementów kontroli inwestor może uznać, że sprawuje kontrolę nad podmiotem inwestycji. Oceny kontroli dokonuje się na podstawie faktów i okoliczności, a wyciągnięty wniosek podlega weryfikacji, jeżeli wystąpią przesłanki sygnalizujące zmianę w co najmniej jednym z w/w elementów kontroli. MSSF 10 zawiera szczegółowe wytyczne dotyczące zastosowania zasady sprawowania kontroli w różnych sytuacjach, w tym w odniesieniu do relacji agencyjnych i posiadania potencjalnych prawach głosu. W przypadku zmiany faktów lub okoliczności inwestor musi dokonać ponownej oceny swojej zdolności do sprawowania kontroli nad podmiotem inwestycji.	1 stycznia 2013 r.
MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne (z 12 maja 2011 r.)	MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” zastąpi MSR 31 „Udziały we wspólnych przedsięwzięciach” i SKI-13 „Wspólnie kontrolowane jednostki – niepieniężny wkład wspólników”. MSSF 11 klasyfikuje wspólne ustalenia umowne jako wspólne działania (połączenie aktualnej koncepcji aktywów współkontrolowanych i działalności współkontrolowanej) lub jako wspólne przedsięwzięcia (odpowiedniki aktualnej koncepcji jednostek współkontrolowanych). MSSF 11 wymaga rozliczania udziałów we wspólnych	1 stycznia 2013 r.

Standard	Opis przewidywanej zmiany w zasadach rachunkowości	Data wejścia w życie dla okresów rozpoczynających się w dniu oraz po dniu:
	przedsięwzięciach tylko metodą praw własności, co eliminuje metodę konsolidacji proporcjonalnej. Wspólne inicjatywy klasyfikuje się jako wspólne działania lub wspólne przedsięwzięcia na podstawie praw i zobowiązań stron umowy. Istnienie oddzielnego podmiotu prawnego nie jest już warunkiem podstawowym klasyfikacji.	
MSSF 12 Ujawnienia na temat zaangażowania w inne jednostki (z 12 maja 2011 r.)	Zgodnie ze zmianami Jednostka powinna ujawnić informacje przydatne dla użytkowników sprawozdania finansowego przy ocenie charakteru posiadanych udziałów i rodzajów związanego z nimi ryzyka oraz oddziaływania tych udziałów na sprawozdanie finansowe. MSSF 12 ustala cele ujawniania informacji i minimalny zakres ujawnień wymaganych dla osiągnięcia tych celów.	1 stycznia 2013 r.
MSSF 13 Wycena wartości godziwej (z 12 maja 2011 r.)	Standard zawiera wytyczne w zakresie wyceny w wartości godziwej na potrzeby wszystkich innych standardów. Standard ten dotyczy zarówno pozycji finansowych, jak i niefinansowych. MSSF 13: - definiuje wartość godziwą, - wyjaśnia sposoby jej określania, - ustala wymogi dotyczące ujawniania informacji o wycenie w wartości godziwej. Zastosowanie nowego standardu może spowodować konieczność zmiany metod wyceny poszczególnych pozycji oraz ujawnienia dodatkowych informacji dotyczących tej wyceny.	1 stycznia 2013 r.
MSR 27 Jednostkowe sprawozdanie finansowe (z 12 maja 2011 r.)	Wymogi dotyczące rachunkowości i ujawniania informacji o inwestycjach w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach nie ulegają zmianie w odniesieniu do jednostkowego sprawozdania finansowego i wchodzą w zakres zmodyfikowanego MSR 27. Pozostałe wymogi zawarte w MSR 27 zastąpiono wymogami MSSF 10.	1 stycznia 2013 r.
MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólne przedsięwzięcia (z 12 maja 2011 r.)	Standard ten został zmodyfikowany w taki sposób, by odpowiadał postanowieniom MSSF 10 i MSSF 11. Zasady rozliczania inwestycji w jednostkach stowarzyszonych metodą praw własności nie ulegają zmianie. Wytyczne dotyczące rozliczania metodą praw własności obejmują również wspólne przedsięwzięcia zgodnie z MSSF 11 (nie ma możliwości stosowania metody konsolidacji proporcjonalnej).	1 stycznia 2013 r.
Odroczony podatek dochodowy: Przyszła realizacja składnika aktywów (zmiana do	Zmiana z 2010 roku wprowadza wyjątek od obecnych zasad wyceny podatku odroczonego zawartych w paragrafie 52 MSR 12, opartych o sposób realizacji. Wyjątek dotyczy podatku odroczonego od nieruchomości inwestycyjnych wycenianych według modelu wartości godziwej zgodnie z MSR 40 poprzez	1 stycznia 2013 r.

Standard	Opis przewidywanej zmiany w zasadach rachunkowości	Data wejścia w życie dla okresów rozpoczynających się w dniu oraz po dniu:
MSR 12)	wprowadzenie założenia, że sposobem realizacji wartości bilansowej tych aktywów będzie wyłącznie sprzedaż. Zamiary zarządu nie będą miały znaczenia, chyba że nieruchomości inwestycyjna będzie podlegała amortyzacji i będzie utrzymywana w ramach modelu biznesowego, którego celem będzie skonsumowanie zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych płynących z danego składnika aktywów przez okres jego życia. To jedyny przypadek, kiedy to założenie będzie mogło zostać odrzucone.	
Ciężka hiperinflacja i usunięcie sztywnych terminów dla stosujących MSSF po raz pierwszy (zmiany do MSSF 1)	Zmiana dodaje zwolnienie, które może zostać zastosowane na dzień przejścia na MSSF przez jednostki działające w warunkach hiperinflacji. To zwolnienie pozwala jednostce wycenić aktywa i zobowiązania posiadane przed ustabilizowaniem się waluty funkcjonalnej w wartości godziwej, a następnie użyć tej wartości godziwej jako kosztu zakładanego tych aktywów i zobowiązań na potrzeby sporządzenia pierwszego sprawozdania z sytuacji finansowej wg MSSF.	1 stycznia 2013 r.
Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych (zmiana do MSR 32 z 16 grudnia 2011 r.)	Zmiana dotyczy kompensowania aktywów i zobowiązań finansowych. MSR 32 podaje zasady kompensowania aktywów i zobowiązań finansowych. Określają one, że składnik aktywów finansowych i zobowiązań finansowych należy kompensować i prezentować netto wtedy i tylko wtedy, gdy jednostka posiada tytuł prawny do kompensowania kwot i zamierza dokonać rozliczenia poprzez kompensatę lub zrealizować aktywo i uregulować zobowiązanie jednocześnie.	1 stycznia 2013 r.
Ujawnienia - kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych (zmiana do MSSF 7 z 16 grudnia 2011 r.)	Zmiana do MSSF 7 wymaga ujawnienia informacji o wszystkich rozpoznanych instrumentach finansowych, które są prezentowane per saldo zgodnie z paragrafem 42 MSR 23.	1 stycznia 2013 r.
KIMSF 20: Koszty wydobywania w fazie produkcji metodą odkrywkową	Zmiany w ujmowaniu kosztów odkrywkowej działalności wydobywczej w księgach zgodnie z zasadami MSR 2 Zapasy.	1 stycznia 2013 r.

Wprowadzenie powyższych standardów i interpretacji zdaniem Zarządu będzie miało nieistotny wpływ na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości.

e) Zmiany w polityce rachunkowości

W 2012 roku nastąpiła zmiana standardów rachunkowości i sprawozdawczości. Zgodnie z Uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 12 stycznia 2012 roku, począwszy od dnia 1 stycznia 2012 roku Spółka stosuje Międzynarodowe Standardy

Rachunkowości oraz Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej zarówno do sporządzania sprawozdań jednostkowych Spółki oraz sprawozdań skonsolidowanych.

11. Opis istotnych zasad rachunkowości

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

a) Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wyceniane są zgodnie z MSR 16 w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia, pomniejszonych o dotychczasowe umorzenie oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje cenę nabycia lub koszty wytworzenia powiększone o koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania. Środki trwałe są amortyzowane przez określony z góry okres ekonomicznego użytkowania. Rzeczowy majątek trwały amortyzowany jest metodą liniową począwszy od pierwszego dnia miesiąca następnego po miesiącu, w którym środek trwały został oddany do użytkowania, stosując stawki amortyzacji odzwierciedlające okres ekonomicznej użyteczności środków trwałych. Zgodnie z MSR 16 jednostka powinna rozpocząć amortyzację składnika rzeczowych aktywów trwałych w momencie dostosowania składnika aktywów do miejsca i warunków potrzebnych do rozpoczęcia jego funkcjonowania zgodnie z zamierzeniem kierownictwa. Różnica wynikająca z niedostosowania się Spółki do momentu rozpoczęcia okresu amortyzacji zgodnie z MSR 16 jest nieistotna z punktu widzenia rzetelności sprawozdania finansowego.

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

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

Stawki amortyzacyjne stosowane dla środków trwałych są następujące:

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

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

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

b) Wartości niematerialne

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

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

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

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

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

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

Stawki amortyzacyjne stosowane dla wartości niematerialnych i prawnych są następujące:

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

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

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

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

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

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

d) Nieruchomości inwestycyjne

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

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

e) Kategorie aktywów finansowych

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

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

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

Aktywa finansowe wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy

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

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

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

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

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

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

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

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

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

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

Pożyczki i należności

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

- aktywa finansowe, które jednostka zamierza sprzedać natychmiast lub w bliskim terminie, które kwalifikuje się jako przeznaczone do obrotu, i te, które przy początkowym

ujęciu zostały wyznaczone przez jednostkę jako wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy;

- aktywa finansowe wyznaczone przez jednostkę przy początkowym ujęciu jako dostępne do sprzedaży; lub
- aktywa finansowe, których posiadacz może nie odzyskać zasadniczo pełnej kwoty inwestycji początkowej z innego powodu niż pogorszenie obsługi kredytu, które kwalifikuje się jako dostępne do sprzedaży.

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

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

f) Zapasy

Zapasy wykazuje się po cenie nabycia netto pomniejszonej o uzyskane rabaty, bonifikaty i upusty, nie przekraczających cen sprzedaży netto, lub koszcie wytworzenia lub też po cenie sprzedaży netto, w zależności od tego, która z tych wartości jest niższa. Cena sprzedaży netto odpowiada oszacowanej cenie sprzedaży zapasów pomniejszonej o wszelkie koszty konieczne do doprowadzenia zapasów do sprzedaży lub znalezienia nabywcy (tj. koszty sprzedaży, marketingu itp.). Rozchód towarów w magazynie wyceniany jest w oparciu o zasadę FIFO (pierwsze przyszło - pierwsze wyszło).

g) Rezerwy

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

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

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

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

h) Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia

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

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

i) Kapitały własne

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

- Kapitał zakładowy wykazany jest w wysokości zgodnej ze statutem oraz wpisem do rejestru sądowego jednostki dominującej według wartości nominalnej. Jest on pomniejszony o akcje własne, wykazywane w wartości nabycia,
- Kapitał zapasowy tworzony jest z premii emisyjnych uzyskanych z emisji akcji oraz z podziału zysków wypracowanych w latach uprzednich,
- Zyski zatrzymane tworzone z odpisów z zysku,
- Kapitał z aktualizacji wyceny,
- Wynik finansowy netto roku obrotowego stanowi wynik brutto roku bieżącego skorygowany o obciążenie z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych i odroczony podatek dochodowy.

j) Przychody ze sprzedaży

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

Sprzedaż towarów

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

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

k) Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne obejmują m.in.:

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

Pozostałe koszty operacyjne obejmują m.in.:

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

l) Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe obejmują:

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

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

Koszty finansowe obejmują:

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

m) Leasing

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

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

n) Transakcje i salda

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

Na każdy dzień bilansowy:

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

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

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

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

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

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

o) Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego czasu, aby mogły być zdatne do użytkowania

lub odsprzedaży, dodaje się do kosztów wytworzenia takich aktywów aż do momentu, w którym aktywa te są zasadniczo gotowe do zamierzonego użytkowania lub odsprzedaży. Przychody z inwestycji uzyskane w wyniku krótkoterminowego inwestowania pozyskanych środków zewnętrznych przed zainwestowaniem ich w omawiane aktywa pomniejszają wartość kosztów finansowania zewnętrznego podlegających kapitalizacji.

p) Podatek bieżący i odroczony

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

Podatek bieżący

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

Podatek odroczony

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

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

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

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

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

Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe lub dodatnie różnice

przejściowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części następuje jego odpis.

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

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

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

q) Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe wyemitowane przez Spółkę

Klasyfikacja jako zadłużenie lub kapitał własny

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

Instrumenty kapitałowe

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

Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe

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

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

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

Zobowiązania finansowe klasyfikuje się jako przeznaczone do zbycia, jeżeli:

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

- jest instrumentem pochodnym niesklasyfikowanym i niedziałającym jako zabezpieczenie.

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

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

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

12. Segmenty operacyjne

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

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

13. Wartości niematerialne

Nota 1 Zmiany stanu wartości niematerialnych

Nota 1.1. Wartości niematerialne

Wyszczególnienie	31-12-2012	31-12-2011
a) koszt zakończonych prac rozwojowych	0	0
b) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	159 276	410 573
- oprogramowanie komputerowe	159 276	410 573
c) inne wartości niematerialne	0	0
Wartości niematerialne razem	159 276	410 573

Nota 1.2 Zmiany wartości niematerialnych wg grup rodzajowych

Wyszczególnienie	Licencje/ Oprogramowanie	Razem
a) wartość brutto na 01.01.2011	1 031 230	1 031 230
b) zwiększenia (z tytułu)	295 521	295 521
- nabycia	295 521	295 521
c) zmniejszenia (z tytułu)	-38 996	-38 996
d) wartość brutto na 31.12.2011	1 287 755	1 287 755
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	637 177	637 177
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	240 006	240 006
- zwiększenia	251 976	251 976
- zmniejszenia	-11 970	-11 970
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	877 182	877 182
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0
- zwiększenia	0	0
- zmniejszenia	0	0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0
j) wartość netto na 31.12.2011	410 573	410 573
a) wartość brutto na 01.01.2012	1 287 755	1 287 755
b) zwiększenia (z tytułu)	6 650	6 650
- nabycia	6 650	6 650
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
d) wartość brutto na 31.12.2012	1 294 405	1 294 405
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	877 182	877 182
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	257 947	257 947
- zwiększenia	257 947	257 947
- zmniejszenia	0	0
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	1 135 129	1 135 129
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0
- zwiększenia	0	0
- zmniejszenia	0	0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0
j) wartość netto na 31.12.2012	159 276	159 276

Pozostałe informacje

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

Wartości niematerialne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności. Okres i metoda amortyzacji są weryfikowane na koniec każdego roku obrotowego. Licencje na oprogramowanie komputerowe amortyzowane

są stawką 25%-50%, pozostałe 20%. Spółka nie prowadziła w latach 2011-2012 prac rozwojowych i nie ponosiła na nie nakładów.

Na dzień 31 grudnia 2012 oraz 31 grudnia 2011 roku nie wystąpiły okoliczności, w wyniku których Spółka winna była utworzyć odpisy aktualizujące wartości poszczególnych pozycji wartości niematerialnych. Na wartościach niematerialnych nie ustanowiono żadnych zabezpieczeń na koniec 31 grudnia 2012 oraz 2011 roku.

Badanie utraty wartości w odniesieniu do wartości firmy

Wartość firmy powstała w wyniku nabycia Coza Sp. z o.o. została zbadana w zakresie utraty wartości na dzień 31 grudnia 2011 roku. W wyniku przeprowadzonego przez Emitenta testowania wartość firmy została spisana.

Nabycie jednostek gospodarczych

INTERNITY SA dnia 23 września 2011 roku nabyła 100% udziałów w kapitale zakładowym COZA Sp. z o.o. oraz 100% głosów na zgromadzeniu wspólników (od dnia 3 stycznia 2012 działającej pod firmą Internity Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie). Przejęcie zostało rozliczone zgodnie z regulacjami MSSF 3. Wartość firmy została ustalona jako nadwyżka ceny nabycia jednostki a niższą od niej wartością godziwą przejętych aktywów netto. Rozliczenie nabycia przeprowadzono w oparciu o dane jednostki na dzień 23 września 2011 roku.

W 2012 roku Spółka nie dokonywała nabyć innych jednostek gospodarczych.

14. Rzeczowe aktywa trwałe

Nota 2 Zmiany stanu rzeczowych aktywów trwałych

Nota 2.1. Rzeczowe aktywa trwałe

Wyszczególnienie	31-12-2012	31-12-2011
a) środki trwałe w tym:	2 084 495	2 759 151
- grunty	0	0
- budynki i lokale	755 682	944 399
- urządzenia techniczne i maszyny	18 936	24 115
- środki transportu	774 310	1 099 317
- inne środki trwałe	535 567	691 320
b) środki trwałe w budowie	33 800	0
Rzeczowe aktywa trwałe razem	2 118 295	2 759 151

Nota 2.2. Zmiany stanu rzeczowych aktywów trwałych wg grup rodzajowych

Wyszczególnienie	Budynki, lokale	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Wypożyczenie biurowe / pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem środki trwałe
wartość brutto na 01.01.2011	1 755 185	114 414	1 553 753	1 254 074	359 212	5 036 638
a) zwiększenia (z tytułu)	71 572	10 873	494 806	78 813	147 159	803 223
- nabycia	71 572	10 873	494 806	78 813	147 159	803 223
- przemieszczenie						0
b) zmniejszenia (z tytułu)	-382 407	0	-187 000	-87 488	-506 371	-1 163 266
- sprzedaż	- 382 407	-	- 187 000	- 87 488	- 506 371	-1 163 266
wartość brutto na 31.12.2011	1 444 350	125 287	1 861 559	1 245 399	0	4 676 596
a) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	481 237	87 965	636 699	346 679	0	1 552 579
b) amortyzacja za okres (z tytułu)	18 715	13 207	125 544	207 400	0	364 865
- zwiększenia	320 767	13 207	312 544	294 888		941 406
- zmniejszenia	-302 053		-187 000	-87 488		-576 540
c) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	499 951	101 172	762 243	554 079	0	1 917 445
d) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0
- zwiększenia	0	0	0	0	0	0
- zmniejszenia	0	0	0	0	0	0
e) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
wartość netto na 31.12.2011	944 399	24 115	1 099 317	691 320	0	2 759 151
wartość brutto na 01.01.2012	1 444 350	125 287	1 861 559	1 245 399	0	4 676 596
a) zwiększenia (z tytułu)	0	3 108	52 067	79 872	33 800	168 847
- nabycia		3 108	52 067	79 872	33 800	168 847
b) zmniejszenia (z tytułu)	-92 901	-32 778	-78 196	-164 406	0	-368 280
- sprzedaż	-92 901	-32 778	-78 196	-164 406		-368 280
c) przemieszczenie						0
wartość brutto na 31.12.2012	1 351 449	95 617	1 835 431	1 160 866	33 800	4 477 163
a) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	499 951	101 172	762 243	554 079	0	1 917 445
b) amortyzacja za okres (z tytułu)	95 816	-24 491	298 879	71 220	0	441 423
- zwiększenia	188 716	8 287	341 119	231 785		769 908
- zmniejszenia	-92 901	-32 778	-42 241	-160 566		-328 485
c) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	595 767	76 681	1 061 121	625 299	0	2 358 868
d) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0
- zwiększenia	0	0	0	0	0	0
- zmniejszenia	0	0	0	0	0	0
e) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
wartość netto na 31.12.2012	755 682	18 936	774 310	535 567	33 800	2 118 295

Nota 2.3. Struktura własności rzeczowych aktywów trwałych

Wyszczególnienie	31-12-2012	31-12-2011
własne	1 384 235	1 616 974
użytkowane na podstawie umowy leasingu	734 060	1 142 177
Rzeczowe aktywa trwałe razem	2 118 295	2 759 151

Pozostałe informacje

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

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

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

Na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz 2011 roku nie wystąpiły okoliczności, w wyniku których Spółka winna utworzyć istotne odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz 31 grudnia 2011 roku nie wystąpiły środki trwałe wytworzone we własnym zakresie.

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

Na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz 31 grudnia 2011 roku Spółka nie posiadała gruntów użytkowanych wieczysto.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz 31 grudnia 2011 roku w Spółce nie występowały zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

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

15. Nieruchomości inwestycyjne

Nota 3.1. Specyfikacja inwestycji długoterminowych

Wyszczególnienie	31-12-2012	31-12-2011
Inwestycje w nieruchomości	9 591 872	2 500 000
Razem	9 591 872	2 500 000

Pozostałe informacje

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

- 2.504 tys. złotych - nieruchomości gruntowe położone w miejscowości Karczew, gmina Karczew, powiat otwocki, województwo mazowieckie o łącznej powierzchni 13.731 m², dla których w Sądzie Rejonowym w Otwocku, IV Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzone są księgi wieczyste o numerach WA1O/00032850/2, WA1O/00071104/3, WA1O/00055766/3 oraz WA1O/00027647/8;

- 7.088 tys. złotych – nieruchomości gruntowe położone w miejscowości Całowanie, gmina Karczew, powiat otwocki, o powierzchni 177.189 m², dla której w Sądzie Rejonowym w Otwocku, IV Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzona jest księga wieczysta o numerze KW1O/ 00032306/4

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

Na dzień 31 grudnia 2012 roku nieruchomości te były obciążone:

- hipoteka umowna do kwoty 5.960 tys. na rzecz Banku BPH SA z tytułu udzielonego kredytu, na nieruchomości położonej w miejscowości Całowanie gmina Karczew, powiat otwocki, o powierzchni 177.189 m², dla której w Sądzie Rejonowym w Otwocku, IV Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzona jest księga wieczysta o numerze KW1O/ 00032306/4.

16. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych

Nota 3.2. Specyfikacja inwestycji długoterminowych

Wyszczególnienie	31-12-2012	31-12-2011
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	6 138 243	6 204 474
Akcje i udziały w jednostkach współzależnych	435 601	771 464
Razem	6 573 844	6 975 938

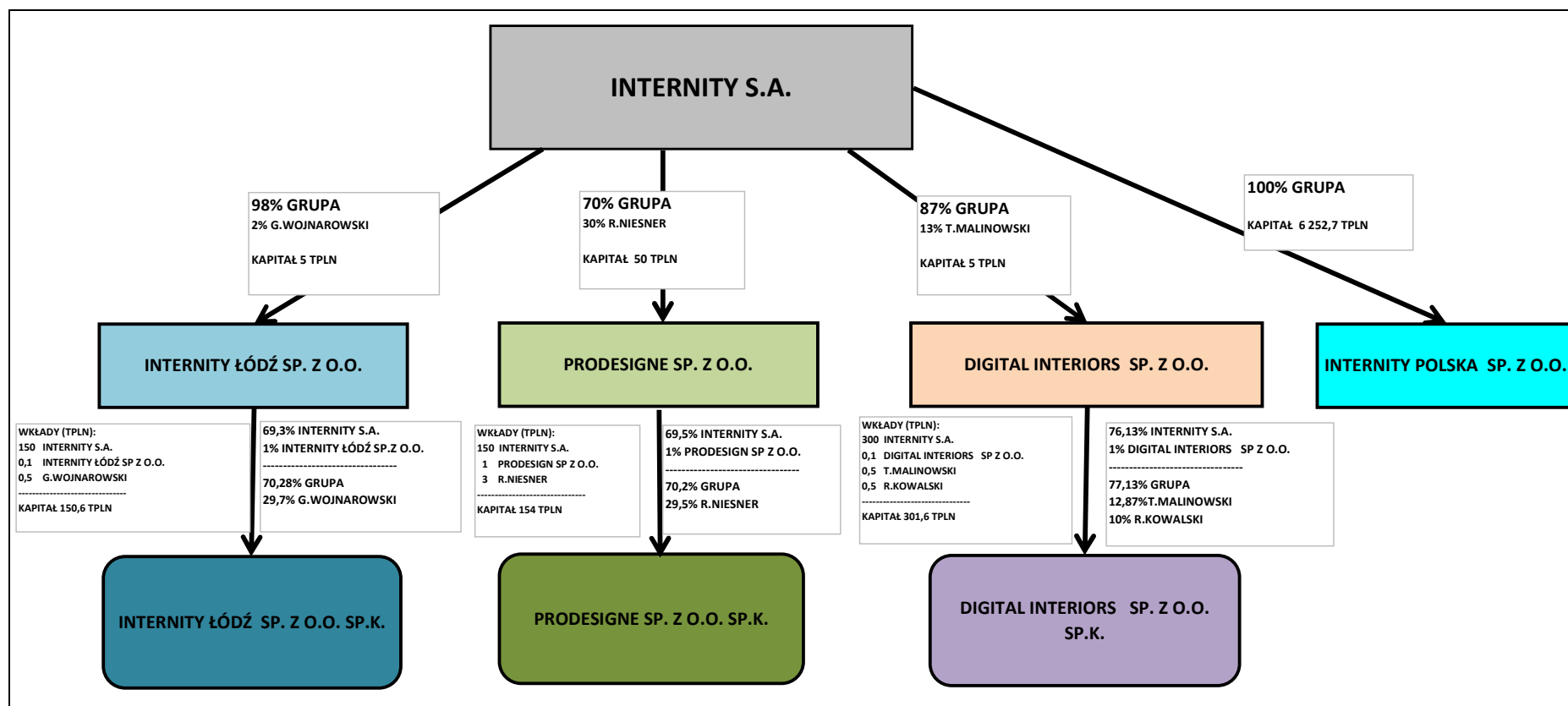
Nota 3.3. Akcje i udziały w podmiotach zależnych i współzależnych

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

Spółka posiada udziały w następujących podmiotach:

- Prodesigne Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowa z siedzibą w Krakowie – 69,5% udziałów w kapitale zakładowym oraz 69,5% głosów na zgromadzeniu wspólników; Spółka nabyła te udziały w dniu 18 czerwca 2008 roku. Dodatkowo, jak opisano poniżej, INTERNITY posiada udziały poprzez swoją Spółkę zależną Prodesigne Sp. z o.o.
- Prodesigne Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie – 70% udziałów w kapitale zakładowym oraz 70% udziałów na zgromadzeniu wspólników; Spółka nabyła te udziały w dniu 18 czerwca 2008 roku. Dodatkowo Prodesigne Sp. z o.o., będąc komplementariuszem, posiada 1% udziałów w kapitale Prodesigne Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. K. oraz 1% głosów na zgromadzeniu wspólników.
- INTERNITY S.A. posiada bezpośrednio 69,3% udziałów w kapitale zakładowym Internity Łódź Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. K. oraz 69,3% głosów na zgromadzeniu wspólników. Dodatkowo, jak opisano poniżej, INTERNITY posiada udziały poprzez swoją Spółkę zależną Internity Łódź Sp. z o.o. Spółka została utworzona w 2010 roku przez obecnych udziałowców.
- Internity Łódź Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi - INTERNITY SA posiada 98% udziałów w kapitale zakładowym Internity Łódź Sp. z o.o. oraz 98% głosów na zgromadzeniu wspólników. Dodatkowo Internity Łódź Sp. z o.o., będąc komplementariuszem, posiada 1% udziałów w kapitale Internity Łódź Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. K. oraz 1% głosów na zgromadzeniu wspólników. Spółka została utworzona 08.02.2010 roku przez obecnych udziałowców.
- Digital Interiors Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowa z siedzibą w Warszawie - INTERNITY S.A. posiada bezpośrednio 76,13% udziałów w kapitale zakładowym Digital Interiors Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowa oraz 76,13% głosów na zgromadzeniu wspólników. Dodatkowo, jak opisano poniżej, INTERNITY posiada udziały poprzez swoją Spółkę zależną Digital Interiors Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Spółka została utworzona w 2010 roku przez obecnych udziałowców.
- Digital Interiors Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie - INTERNITY SA posiada 87% udziałów w kapitale zakładowym Digital Interiors Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością oraz 87% głosów na zgromadzeniu wspólników. Dodatkowo Digital Interiors Sp. z o.o., będąc komplementariuszem, posiada 1% udziałów w kapitale Digital Interiors Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. K. oraz 1% głosów na zgromadzeniu wspólników. Spółka została utworzona w 2010 roku przez obecnych udziałowców.
- Internity Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie – INTERNITY SA posiada 100% udziałów w kapitale oraz prawach głosu na zgromadzeniu wspólników. Spółka została zakupiona we wrześniu 2011 roku.

INTERNITY S.A.
Sprawozdanie finansowe od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2012 roku



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

3.4. Zmiana wartości bilansowej portfela inwestycyjnego

ZMIANA WARTOŚCI BILANSOWEJ PORTFELA INWESTYCYJNEGO	Akcje i udziały w jednostkach zależnych	Akcje i udziały w jednostkach współzależnych	Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	Akcje i udziały w pozostałych jednostkach	Dłużne papiery wartościowe	Pozostałe aktywa finansowe	Razem
Wartość bilansowa na 01.01.2011 r.	43 839	1 193 206					1 237 045
a. Zwiększenia (z tytułu)	6 165 996	-					6 165 996
- nabycia	6 165 996						6 165 996
b. Zmniejszenia (z tytułu)	- 5 361	- 421 742					- 427 103
- inne	- 5 361	- 421 742					- 427 103
Wartość na dzień 31.12.2011	6 204 475	771 464					6 975 938
Wartość bilansowa na 01.01.2012 r.	6 204 475	771 464					6 975 938
a. Zwiększenia (z tytułu)	18 500	-					18 500
-inne (dopłaty do kapitału)	18 500						18 500
b. Zmniejszenia (z tytułu)	- 84 732	- 335 862					- 420 594
- inne	- 84 732	- 335 862					- 420 594
Wartość na dzień 31.12.2012	6 138 243	435 601					6 573 844

17. Rezerwy długoterminowe i podatek odroczony

Nota 4 Rezerwy długoterminowe

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

Wyszczególnienie	31-12-2012	31-12-2011
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług / bonusy i rezerwy przychodowe (bez faktur)	268 282	574 516
Inwestycje w nieruchomości (wycena)	704 574	77 413
Środki trwałe - różnica w wartości podatkowej i księgowej środków trwałych własnych i w leasingu	23 980	61 838
Pozostałe	62 536	16 677
Razem	1 059 372	730 444

Nota 4.2. Specyfikacja pozostałych rezerw długoterminowych

Wyszczególnienie	31-12-2012	31-12-2011
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	4 246	4 246
Rezerwy razem	4 246	4 246

Nota 4.3. Zmiana stanu pozostałych rezerw długoterminowych

1 stycznia 2011 roku	4 246
Zwiększenia	0
Wykorzystanie	0
Rozwiązania	0
31 grudnia 2011 roku	4 246
1 stycznia 2012 roku	4 246
Zwiększenia	0
Wykorzystanie	0
Rozwiązania	0
31 grudnia 2012 roku	4 246

18. Zapasy

Nota 5 Zapasy

Nota 5.1. Struktura zapasów

Wyszczególnienie	31-12-2012	31-12-2011
Wartość brutto	9 460 751	8 256 258
- Materiały	0	0
- Produkcja w toku	54 054	114 373
- Towary	9 406 697	8 141 885
Odpisy aktualizujące zapasy	-275 000	-100 000
Wartość netto	9 185 751	8 156 258
- Materiały	0	0
- Produkcja w toku	54 054	114 373
- Towary	9 131 697	8 041 885
Razem	9 185 751	8 156 258

Pozostałe informacje

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

Spółka dokonała przeglądu stanu zapasów nie wykazujących ruchu ponad rok czasu do dnia bilansowego oraz zapasów stanowiących ekspozycję. W ocenie Spółki wartość tych zapasów nie odbiega znacząco od wartości według możliwych cen sprzedaży netto. Spółka utworzyła odpis aktualizujący wartość zapasów w wysokości 175 tys. złotych w 2012 roku oraz 80 tys. złotych w 2011 roku.

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

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

Na zapasach na dzień 31 grudnia 2012 oraz 2011 roku w spółce INTERNITY S.A. były ustanowione zastawy rejestrowe na towarach zlokalizowanych w magazynach spółki w Piasecznie. Na 31 grudnia 2012 roku zastaw rejestrowy był ustanowiony w wysokości PLN 11.026 tys. złotych, wraz z cesją z praw polisy ubezpieczeniowej na rzecz Banku BPH S.A.

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

Nota 6 Należności krótkoterminowe

Nota 6.1. Należności krótkoterminowe

Wyszczególnienie	31-12-2012	31-12-2011
a) od jednostek powiązanych	2 902 850	2 187 554
b) od pozostałych jednostek	6 975 115	11 407 356
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	6 033 026	7 876 038
- do 12 miesięcy	6 033 026	7 876 038
- powyżej 12 miesięcy		
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	379 722	249 266
- inne	562 367	3 282 052
- dochodzone na drodze sądowej	0	0
Należności krótkoterminowe brutto razem	9 877 965	13 594 911
c) odpisy aktualizujące wartość należności	474 781	410 000
Należności krótkoterminowe netto razem	9 403 184	13 184 911

Nota 6.2. Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych

Wyszczególnienie	31-12-2012	31-12-2011
Stan na początek okresu	410 000	100 000
a) zwiększenia (z tytułu)	400 000	310 000
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	400 000	310 000
- do 12 miesięcy	400 000	310 000
b) zmniejszenia (z tytułu)	-335 219	0
- wykorzystanie	-335 219	0
- rozwiązanie		0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	474 781	410 000

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

Wyszczególnienie	31-12-2012	31-12-2011
Do 3 miesięcy	1 628 850	1 918 661
Od 3 do 6 miesięcy	97 088	73 405
Od 6 do 12 miesięcy	61 846	104 987
Powyżej roku	430 868	222 723
Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług, brutto	2 218 652	2 319 776
Należności nieprzeterminowane	6 717 224	7 743 817
Należności z tytułu dostaw i usług, brutto	8 935 876	10 063 593
Odpisy aktualizujące wartość należności	474 781	410 000
Należności z tytułu dostaw i usług, netto	8 461 095	9 653 593

Pozostałe informacje

Spółka ogranicza ryzyko nieściągnięcia należności poprzez ubezpieczenie większości należności od kontrahentów. W konsekwencji ryzyko nieściągalności należności ograniczone jest w takich sytuacjach do tzw. udziału własnego wynikającego z umowy ubezpieczenia, co w praktyce oznacza stratę do poziomu 20% wartości takiej należności. Istnieje jednak pewna grupa klientów, którzy korzystają z odroczonej terminowości płatności i nie są objęci ubezpieczeniem należności.

20. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Nota 7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Wyszczególnienie	31-12-2012	31-12-2011
a) środki pieniężne na rachunkach	55 510	92 487
- na rachunkach bieżących (PLN)	46 693	83 155
- na rachunkach bieżących (EUR)	8 816	9 331
b) środki pieniężne w kasie	92 591	37 432
c) środki pieniężne w drodze	4 133	17 073
Krótkoterminowe aktywa finansowe razem	152 233	146 992

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

21. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Nota 8 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Nota 8.1. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Wyszczególnienie	31-12-2012	31-12-2011
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	175 736	77 641
-ubezpieczenia	40 486	54 851
-licencje i opłaty roczne	66 699	22 357
-provizje od kredytów	66 655	0
-prenumerata	1 221	51
-pozostałe	674	383
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe	0	0
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe razem	175 736	77 641

Pozostałe informacje

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

22. Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia i działalność zaniechana

W 2012 roku nie zidentyfikowano aktywów trwałych/obszarów działalności, które zgodnie z wymogami MSSF 5 należałoby zaklasyfikować jako aktywa trwałe przeznaczone do zbycia/działalność zaniechaną.

23. Kapitał własny

Nota 9 Kapitał zakładowy

Nota 9.1. Kapitał zakładowy (struktura) na dzień 31-12-2012 roku

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

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

Podział akcji (Split)

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

Emisja akcji serii D

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

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

Nota 9.2. Struktura akcjonariatu na 31-12-2012

Nazwa akcjonariusza	Liczba akcji	% kapitału zakładowego	Liczba głosów na WZA	% głosów na WZA
PMJ Properties Grupiński Spółka Jawna	1 514 210	18.18%	1 514 210	18.18%
BATNA TRADING LTD	1 854 510	22.26%	1 854 510	22.26%
Piotr Krzysztof Grupiński	660 060	7.92%	660 060	7.92%
Piotr Robert Koziński	1 010 400	12.13%	1 010 400	12.13%
BBI Capital Narodowy Fundusz Inwestycyjny S.A. (od 12.02.2013 działająca pod nazwą Impera Capital S.A.)	1 049 360	12.60%	1 049 360	12.60%
V Narodowy Fundusz Inwestycyjny Victoria S.A.	770 520	9.25%	770 520	9.25%
Pozostali Akcjonariusze (mniej niż 5% akcji)	1 470 940	17.66%	1 470 940	17.66%
Razem	8 330 000	100.00%	8 330 000	100.00%

Nota 10 Kapitał zapasowy

Wyszczególnienie	31-12-2012	31-12-2011
Emisja akcji powyżej wartości nominalnej	4 907 163	4 907 163
Z podziału zysku z lat ubiegłych	9 949 292	5 097 685
Kapitał zapasowy razem	14 856 455	10 004 848

24. Zobowiązania finansowe

Nota 13 Zobowiązania finansowe

Nota 13.1. Zobowiązania finansowe

Wyszczególnienie	31-12-2012	31-12-2011
Zobowiązania z tytułu kredytów	7 358 430	3 808 281
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	681 320	991 636
Razem	8 039 750	4 799 916

Nota 13.2. Zobowiązania z tytułu kredytów - struktura wiekowa

Wyszczególnienie	31-12-2012	31-12-2011
Do 1 roku	3 837 054	3 808 281
Od 1 do 3 lat	820 513	
Od 3 do 5 lat	820 513	
Powyżej 5 lat	1 880 351	
Razem	7 358 430	3 808 281

Nota 13.3. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego - struktura wiekowa

Wyszczególnienie	31-12-2012	31-12-2011
Do 1 roku	268 167	325 543
Od 1 do 3 lat	361 827	484 202
Od 3 do 5 lat	51 326	181 891
Powyżej 5 lat	0	
Razem	681 320	991 636

Spółka korzysta z linii kredytowej wielocelowej udzielonej przez Bank BPH SA (na dzień 31.12.2012 roku w kwocie 5.400 tys. zł; na dzień 31.12.2011 w kwocie 5.900 tys. zł), a w ramach tej linii Spółka dysponuje kredytem w rachunku bieżącym (na dzień 31.12.2012 w kwocie 4.200 tys. złotych; na dzień 31.12.2011 w kwocie 4.700 tys. zł) oraz sublimitem z przeznaczeniem na pokrycie ryzyka kredytowego i rynkowego banku w związku z zawieraniem transakcji rynku finansowego (do wysokości 1 200 tys. zł). Linia ta na dzień 31 grudnia 2012 roku zabezpieczona jest na majątku Spółki w postaci:

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

Zadłużenie z tytułu kredytu w rachunku bieżącym na dzień 31.12. 2012 roku wyniosło 3.427 tys. złotych (na dzień 31.12.2011 roku 3 808 280,93 zł). Dodatkowo Spółka posiadała gwarancję bankową na kwotę 127 tys. zł.

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

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 31.12.2012 roku spółka posiadała transakcję forward zawartą dnia 27 grudnia 2012 roku na kupno 100 tys. EUR po kursie 4,0869 z datą rozliczenia 7 stycznia 2013 roku; wartość rynkowa tej transakcji na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosiła 408 tys. złotych (na dzień 31.12.2011 roku Spółka posiadała transakcję forward zawartą dnia 27 grudnia 2011 roku na kupno 200 tys. EUR po kursie 4,435 z datą rozliczenia 4 stycznia 2012 roku; wartość rynkowa tej transakcji wynosiła 883 tys. złotych).

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

Nota 14 Zobowiązania krótkoterminowe

Nota 14.1. Zobowiązania krótkoterminowe

Wyszczególnienie	31-12-2012	31-12-2011
a) wobec jednostek powiązanych	1 341 944	238 590
-kredyty i pożyczki	0	0
-z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
-z tytułu dywidend	0	0
-inne zobowiązania finansowe	0	0
-z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności do 12 miesięcy	1 341 944	238 590
-inne		0
b) wobec pozostałych jednostek	13 551 066	14 393 274
-kredyty i pożyczki	3 837 054	3 808 281
-z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
-z tytułu dywidend	0	0
-inne zobowiązania finansowe	268 167	325 543
-z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności do 12 miesięcy	8 829 960	9 365 788
-z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	595 558	602 444
-z tytułu wynagrodzeń	0	0
-inne	20 328	291 218
Zobowiązania krótkoterminowe razem	14 893 010	14 631 865

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

Wyszczególnienie	31-12-2012	31-12-2011
Przed terminem oraz do 3 miesięcy	8 602 545	9 495 066
Od 3 do 6 miesięcy	1 547 175	91 711
Od 6 do 12 miesięcy	16 646	17 602
Powyżej roku	5 537	0
Razem	10 171 903	9 604 379

Pozostałe informacje

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

26. Rezerwy na inne zobowiązania

Nota 15 Rezerwy na inne zobowiązania

Wyszczególnienie	31-12-2012	31-12-2011
a) rozliczenia międzyokresowe przychodów	759 939	1 071 169
b) inne rezerwy	239 787	131 363
Inne rozliczenia międzyokresowe razem	999 726	1 202 532

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

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

27. Przychody ze sprzedaży

Nota 16 Przychody ze sprzedaży

Nota 16.1. Przychody ze sprzedaży

Wyszczególnienie	31-12-2012	31-12-2011
Przychody netto ze sprzedaży towarów	54 375 985	55 778 696
Przychody netto ze świadczenia usług	11 115 174	10 119 671
Przypadające na działalność kontynuowaną	65 491 159	65 898 367
Przypadające na działalność zaniechaną	0	0
Razem przychody	65 491 159	65 898 367

Nota 16.2. Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży

Wyszczególnienie	31-12-2012	31-12-2011
Przychody netto ze sprzedaży towarów - kraj	54 226 722	55 224 519
Przychody netto ze sprzedaży towarów - export	149 263	554 177
Przychody netto ze świadczenia usług - kraj	10 832 545	10 048 547
Przychody netto ze świadczenia usług - export	282 629	71 125
Przypadające na działalność kontynuowaną	65 491 159	65 898 367
Przypadające na działalność zaniechaną	0	0
Razem przychody	65 491 159	65 898 367

28. Koszty według rodzaju

Nota 17 Koszty według rodzaju

Wyszczególnienie	31-12-2012	31-12-2011
Amortyzacja	1 027 854	1 197 167
Zużycie materiałów i energii	729 153	733 301
Usługi obce	9 446 687	8 434 303
Podatki i opłaty	77 280	68 419
Wynagrodzenia	2 651 565	2 947 185
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	796 891	852 318
Pozostałe koszty rodzajowe	376 684	545 803
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	50 473 053	49 824 612
Przypadające na działalność kontynuowaną	65 579 168	64 603 108
Przypadające na działalność zaniechaną	0	0
Razem koszty według rodzaju	65 579 168	64 603 108

29. Pozostałe przychody operacyjne

Nota 18 Pozostałe przychody operacyjne

Wyszczególnienie	31-12-2012	31-12-2011
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	30 351	41 922
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	3 300 847	407 435
Przychody z tytułu wniesienia zorganizowanej części przedsiębiorstwa	0	6 247 700
Odszkodowania/Kary umowne	3 329	1 799 940
Różnice inwentaryzacyjne	0	8 258
Pozostałe przychody operacyjne	18 236	449 192
Przypadające na działalność kontynuowaną	3 352 764	8 954 447
Przypadające na działalność zaniechaną	0	0
Razem	3 352 764	8 954 447

30. Pozostałe koszty operacyjne

Nota 19 Pozostałe koszty operacyjne

Wyszczególnienie	31-12-2012	31-12-2011
Koszty rezerw na należności/spisanie należności	319 804	452 856
Niedobory inwentaryzacyjne/ towary uszkodzone	421 513	209 363
Koszty z tytułu wniesienia zorganizowanej części przedsiębiorstwa		1 772 686
Pozostałe	123 769	8 239
Przypadające na działalność kontynuowaną	865 086	2 443 144
Przypadające na działalność zaniechaną	0	0
Razem	865 086	2 443 144

31. Przychody finansowe

Nota 20 Pozostałe przychody finansowe

Wyszczególnienie	31-12-2012	31-12-2011
a) dywidendy i udziały w zyskach	104 250	
b) odsetki	39	6 974
c) nadwyżka dodatnich różnic kursowe nad ujemnymi		
d) aktualizacja wartości inwestycji		
e) pozostałe (dodatnie różnice kursowe)	587 242	701 153
Przypadające na działalność kontynuowaną	691 531	708 127
Przypadające na działalność zaniechaną	0	0
Razem	691 531	708 127

32. Koszty finansowe

Nota 21 Pozostałe koszty finansowe

Wyszczególnienie	31-12-2012	31-12-2011
a) odsetki	428 603	227 197
b) aktualizacja wartości inwestycji	588 618	458 624
c) ujemne różnice kursowe	648 697	1 011 198
d) inne		
Przypadające na działalność kontynuowaną	1 665 918	1 697 019
Przypadające na działalność zaniechaną	0	0
Razem	1 665 918	1 697 019

33. Podatek dochodowy (bieżący i odroczony)

Nota 22 Struktura podatku dochodowego - bieżący i odroczony

Wyszczególnienie	31-12-2012	31-12-2011
Bieżący podatek dochodowy	103 928	144 567
Odroczony podatek dochodowy	376 765	322 097
Przypadający na działalność kontynuowaną	480 694	466 664
Przypadający na działalność zaniechaną	0	0
Koszt / (dochód) podatkowy ogółem	480 694	466 664

Nota 22.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Tytuły, od których utworzono aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Wyszczególnienie	31-12-2012	31-12-2011
Rezerwy na należności i zapasy	93 058	119 947
Inne rezerwy	807	807
Rezerwy na zobowiązania z tytułu dostaw i usług	64 965	54 681
Zobowiązania podatkowe		
Pozostałe (różnice kursowe niezrealizowane)	5 903	37 136
Razem	164 733	212 571

Nota 22.2. Wynik podatkowy

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

Wyszczególnienie	31-12-2012	31-12-2011
Zysk brutto	1 425 282	6 817 670
Różnice pomiędzy zyskiem brutto a podstawą opodatkowania	-878 291	-6 056 793
Przychody trwałe niewliczone do podstawy opodatkowania (dywidendy i udziały w zyskach)	-117 287	-5 627
Przychody trwałe niewliczone do podstawy opodatkowania (wynik na wniesieniu zorganizowanej części przedsiębiorstwa)	0	-4 475 014
Koszty trwałe niestanowiące kosztów uzyskania przychodu	1 204 399	598 491
Przychody przejściowo nie wliczone do podstawy opodatkowania w bieżącym roku, wliczone w następnym roku	-1 670 490	-2 227 560
Koszty przejściowo niestanowiące kosztów uzyskania przychodu	30 183	481 112
Udział w wyniku spółek osobowych podlegający opodatkowaniu przez Spółkę (jako współnika)	-325 096	-428 194
Dochód	546 991	760 878
Zwolnienia i ulgi	0	0
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	546 991	760 878
Podatek dochodowy 19%	103 928	144 567
Wynik podatkowy netto (po opodatkowaniu)	443 063	616 311

Najistotniejszą pozycją, od której utworzono rezerwę na podatek dochodowy jest aktualizacja wartości inwestycji w nieruchomości w kwocie 3 301 tys. zł (utworzona rezerwa w 2012 roku 627 tys. zł) oraz 407 tys. zł (utworzona rezerwa w 2011 roku 77 tys. zł).

34. Informacja uzupełniająca do struktury przepływów środków pieniężnych

Nota 28 Informacja uzupełniająca do struktury przepływów środków pieniężnych

Wyszczególnienie	31-12-2012
Objaśnienia do przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej	
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	324 314
- odsetki od zobowiązań finansowych	428 564
- dywidenda ze spółki Prodesignie Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.	-104 250
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-2 742 580
- wynik na sprzedaży środków trwałych	-30 351
- wynik z tytułu przeszacowania aktywów niefinansowych	-3 300 847
- wynik z tytułu aktualizacji wartości inwestycji w jednostkach zależnych	588 618
Zmiana stanu rezerw	439 781
- zmiana stanu rezerw na należności	175 000
- zmiana stanu rezerw na zapasy	264 781
Objaśnienia do przepływów pieniężnych z działalności inwestycyjnej	
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-1 224 878
- nabycie nieruchomości inwestycyjnej	-3 791 025
- zmiana stanu należności inwestycyjnych	2 566 147

35. Kategorie instrumentów finansowych

Nota 29 Ryzyka

Stan na dzień 31 grudnia 2012 roku							
Pozycje bilansowe	Klasy instrumentów finansowych						
	Aktywa finansowe wyceniane do wart. godziwej przez RZiS	Pożyczki i należności	Aktywa utrzymywane do terminu zapadalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Zobowiązania finansowe wyceniane do wart. godziwej przez RZiS	Pozostałe zobowiązania finansowe	Ogółem
Udziały i akcje	6 573 844						6 573 844
Obligacje							
Udzielone pożyczki krótkoterminowe		70 004.03					
Należności z tytułu dostaw i usług		8 391 091					8 391 091
Należności budżetowe		379 722					379 722
Pozostałe należności		562 367					562 367
Zobowiązania z tyt. pod. doch.							0
Zobowiązania handlowe						10 171 903	10 171 903
Pozostałe zobowiązania finansowe						8 039 750	8 039 750
Pozostałe zobowiązania						615 886	615 886
Razem	6 573 844	9 403 184				18 827 540	34 804 568

36. Zarządzanie ryzykiem finansowym

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

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

Ryzyko rynkowe - ryzyko walutowe

Z uwagi na fakt, że działalność Spółki opiera się głównie na transakcjach importowych, w toku prowadzenia operacji finansowych występują dodatnie lub ujemne różnice kursowe. W działalności nie można zatem wykluczyć ryzyka związanego z wahaniami kursów walut. Ryzyko to należy rozważać w dwóch

aspektach. Po pierwsze jako ryzyko związane z ewentualnymi stratami czy zyskami z tytułu różnic kursowych. Po drugie, w szerszym ujęciu, jako ryzyko utraty konkurencyjności towarów sprzedawanych przez Spółkę.

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

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

Na dzień bilansowy 31.12.2012 roku spółka posiadała transakcję forward zawartą dnia 27 grudnia 2012 roku na kupno 100 tys. EUR po kursie 4,0869 z datą rozliczenia 7 stycznia 2013 roku; wartość rynkowa tej transakcji na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosiła 408 tys. złotych (na dzień 31.12.2011 roku Spółka posiadała transakcję forward zawartą dnia 27 grudnia 2011 roku na kupno 200 tys. EUR po kursie 4,435 z datą rozliczenia 4 stycznia 2012 roku; wartość rynkowa tej transakcji wynosiła 883 tys. złotych).

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 oraz finansowania poprzez umowy leasingu o zmiennej stopie procentowej. Istotne zmiany w zakresie stóp procentowych mogą mieć wpływ na wyniki Spółki.

Spółka korzysta z linii kredytowej wielocelowej udzielonej przez Bank BPH SA (na dzień 31.12.2012 roku w kwocie 5.400 tys. zł; na dzień 31.12.2011 w kwocie 5.900 tys. zł), a w ramach tej linii Spółka dysponuje kredytem w rachunku bieżącym (na dzień 31.12.2012 w kwocie 4.200 tys. złotych; na dzień 31.12.2011 w kwocie 4.700 tys. zł) oraz sublimitem z przeznaczeniem na pokrycie ryzyka kredytowego i rynkowego banku w związku z zawieraniem transakcji rynku finansowego (do wysokości 1 200 tys. zł).

Spółka korzysta z kredytu Ekspres Kapitał udzielonego przez Bank BPH SA w dniu 31 sierpnia 2012 roku (kwota udzielonego kredytu 4.000 tys. zł; na dzień 31.12.2012 roku zadłużenie wynosiło 3.932 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.

Ryzyko płynności

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

Spółka musi mieć stały dostęp do rynków finansowych, dlatego jest narażona na ryzyko braku możliwości pozyskania nowego finansowania, jak również refinansowania swojego zadłużenia czy kredytów kupieckich. Ryzyko to jest uzależnione przede wszystkim od warunków

rynkowych i oceny zdolności kredytowej Spółki przez firmy ubezpieczające obrót dostawców oraz instytucje kredytujące.

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

Ryzyko kredytowe

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

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

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

Spółka w swojej działalności realizuje także dostawy produktów na duże projekty inwestycyjne, których jednostkowa wartość przekracza często 200.000 zł. Niespłacenie tego rodzaju należności w terminie, mimo jej ubezpieczenia, może spowodować zachwianie płynności finansowej Internity SA, a w konsekwencji negatywnie wpłynąć na jej wynik. Dodatkowo Spółka jest ubezpieczana do pewnego poziomu wartości odszkodowań, który jest zależny od trzydziestokrotności wartości płaconej składki ubezpieczeniowej. Jeżeli odszkodowanie w danym okresie przekroczy tę kwotę, to dalsze odszkodowania nie będą dla Spółki 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, trudnościami w pozyskaniu i utrzymaniu pracowników, a także z faktem braku profesjonalnej wiedzy na temat oceny jakości wykonawstwa po stronie klientów.

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

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

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

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

38. Transakcje z podmiotami powiązanymi

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 746 tys. złotych.

Inne podmioty powiązane

Spółka posiada udziały w podmiotach zależnych i współzależnych.

Transakcje z podmiotami powiązanymi

Spółka prowadzi bieżącą operacyjną współpracę z podmiotami zależnymi i współzależnymi:

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

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym miały miejsce następujące transakcje:

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

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

Wartość transakcji z podmiotami powiązanymi (w złotych)	Sprzedaż (w tys. PLN)	Zakupy (w tys. PLN)
Prodesigne Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.K.	4 016	213
Prodesigne Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	2	
Internity Łódź Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.K.	2 672	202
Digital Interiors Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.K.	4 695	108
Internity Polska Sp. z o.o.	46	2 052
Razem	11 433	2 575

Pozostałe transakcje

Spółka współpracuje z podmiotem PB Komplex Koziński Mojzesowicz Spółka Jawna w zakresie zakupu usług budowlano-montażowych związanych z wykończeniami mieszkań pod klucz. Podmiot ten jest powiązany z członkiem Rady Nadzorczej panem Pawłem Kozińskim. W ciągu roku wartość zakupów od PB Komplex Koziński Mojzesowicz Spółka Jawna wyniosła 124 tys. złotych. Wartość sprzedaży towarów wyniosła 8 tys. złotych.

Spółka współpracuje z podmiotem KMG Sp. z o.o. w zakresie zakupu usług budowlano-montażowych związanych z wykończeniami mieszkań pod klucz. Podmiot ten jest powiązany z członkiem Rady Nadzorczej panem Pawłem Kozińskim. W ciągu roku wartość zakupów od KMG Sp. z o.o. wyniosła 60 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 2012 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 2012 roku wartość zakupionych usług wyniosła 120 tys. złotych.

Spółka współpracuje z podmiotem Sysgreat Usługi Informatyczne Tomasz Malinowski w zakresie usług informatycznych związanych z zarządzaniem siecią oraz rozwojem systemów informatycznych, a także zakupu sprzętu informatycznego. Podmiot ten jest powiązany z panem Tomaszem Malinowskim, prezesem zarządu Digital Interiors Sp.z o.o. oraz osobą zarządzającą Digital Interiors Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.K. W ciągu roku wartość zakupionych usług oraz zakupionego sprzętu informatycznego wyniosła 50 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 2012 roku wartość zakupionych usług wyniosła 251 tys. złotych.

W ciągu roku Spółka dokonała transakcji sprzedaży towarów i usług z Prezesem Zarządu panem Piotrem Grupińskim na kwotę 367 tys. zł.

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 2012 dla poszczególnego podmiotu/osoby nie przekroczyła 50 tys. złotych. Transakcje zawarte były na warunkach nie odbiegających od warunków rynkowych.

W roku 2010 Spółka podpisała umowę udzielenia pożyczki spółce Internity Łódź spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.K., aneksowaną w październiku 2011 roku, na kwotę 100 tys. złotych (oprocentowanie 12% w skali roku do dnia 31.10.2011, a następnie 10%). Na dzień 31.12.2012 roku została wykorzystana kwota 60 tys. złotych. Pożyczka przeznaczona jest na finansowanie bieżących potrzeb spółki Internity Łódź spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.K.

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

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

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

40. Koszty i struktura zatrudnienia

Nota 24 Koszty i struktura zatrudnienia

Nota 24.1. Struktura zatrudnienia - średni stan w roku

Wyszczególnienie	31-12-2012	31-12-2011
Pracownicy fizyczni	15	14
Pracownicy umysłowi	22	29
Razem	37	43

Nota 24.2. Koszty zatrudnienia

Wyszczególnienie	31-12-2012	31-12-2011
Wynagrodzenia	2 651 565	2 947 185
Składki na ubezpieczenie społeczne i inne świadczenia	796 891	852 318

41. Dywidendy

Nota 25 Dywidendy

Nota 25.1. Dywidendy

Wyszczególnienie	31-12-2012	31-12-2011
Kwoty wypłacone w trakcie roku właścicielom spółki	1 499 400	379 738

42. Zobowiązania zabezpieczone na majątku oraz zobowiązania warunkowe

Spółka korzysta z linii kredytowej wielocelowej udzielonej przez Bank BPH SA (na dzień 31.12.2012 roku w kwocie 5.400 tys. zł; na dzień 31.12.2011 w kwocie 5.900 tys. zł), a w ramach tej linii Spółka dysponuje kredytem w rachunku bieżącym (na dzień 31.12.2012 w kwocie 4.200 tys. złotych; na dzień 31.12.2011 w kwocie 4.700 tys. zł) oraz sublimitem z przeznaczeniem na pokrycie ryzyka kredytowego i rynkowego banku w związku z zawieraniem transakcji rynku finansowego (do wysokości 1 200 tys. zł). Linia ta na dzień 31 grudnia 2012 roku zabezpieczona jest na majątku Spółki w postaci:

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

Zadłużenie z tytułu kredytu w rachunku bieżącym na dzień 31.12. 2012 roku wyniosło 3.427 tys. złotych (na dzień 31.12.2011 roku 3 808 280,93 zł). Dodatkowo Spółka posiadała gwarancję bankową na kwotę 127 tys. zł.

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

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

43. Wynagrodzenie biegłego rewidenta

Wynagrodzenie biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wypłacone lub należne w danym roku obrotowym wyniosło 24 510 złotych.

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

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

45. Zdarzenia po dniu bilansowym

Do najważniejszych wydarzeń po dniu bilansowym należały:

- zakończenie prac adaptacyjnych w salonie przy ul. Duchnickiej 3 w Warszawie i przeniesienie do tej lokalizacji działalności z salonu ul. Wilanowskiej 91 w Warszawie. Salon przy ulicy Duchnickiej został wzbogacony o szeroką i kompleksową ofertę

produktową z zakresu zarówno płytek, gresu, armatury, art. sanitarnych jak i podłóg, oświetlenia i mebli kuchennych. Celem tych zmian jest stworzenie jednego dużego salonu sprzedaży z kompleksową ofertą produktową pozwalającą wyposażyć nieruchomość w jednym miejscu, a przez to zwiększyć wartość sprzedaży na poszczególnym kliencie.

- kontynuacja działań reorganizacyjnych i optymalizacyjnych, których celem jest restrukturyzacja kosztów (m.in. zamknięcie salonu przy ul. Wilanowskiej w Warszawie i przeniesienie tej działalności do salonu ul. Duchnickiej; renegocjacje umów z dostawcami usług /mediów).

46. Efekt zastosowania MSSF

W związku z zastosowaniem MSR i MSSF dokonano następujących korekt:

2011 rok	
16 301	Bilans - ujęcie w należnościach zaliczek na zapasy



Piotr Krzysztof Grupiński

Prezes Zarządu



Piotr Robert Koziński

Wiceprezes Zarządu



Anna Łapkiewicz

Główna Księgowa

(osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych)

Warszawa, 7 czerwca 2013 roku

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
INTERNITY S.A.
Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI
W ROKU OBROTOWYM
OD DNIA 1 STYCZNIA 2012 ROKU
DO DNIA 31 GRUDNIA 2012 ROKU**

I. Wprowadzenie

Sprawozdanie finansowe INTERNITY Spółka Akcyjna (dalej: Spółka lub INTERNITY) za okres od dnia 1 stycznia 2012 do dnia 31 grudnia 2012 roku obejmuje:

- Sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 r.
- Sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.
- Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym
- Sprawozdanie z przepływów pieniężnych
- Informacja dodatkowa obejmująca dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego.

Badania sprawozdania finansowego INTERNITY za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku dokonał biegły rewident Maciej Skórzewski działający w imieniu WBS Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

II. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w 2012 roku wyniosły 65 491 tys. zł i są porównywalne z przychodami za 2011 rok (nieznaczny spadek mniej niż 1%). Spółka osiągnęła zysk netto za 2012 rok w wysokości 945 tys. złotych (w analogicznym okresie 2011 roku Spółka wykazała zysk netto w kwocie 4.958 tys. złotych, który zawierał wynik na transakcji wniesienia zorganizowanej części przedsiębiorstwa Internity SA do spółki zależnej w wysokości 4.475 tys. złotych). Zysk spółki w omawianym okresie 2012 roku był wynikiem rozpoznania zysku z przeszacowania nieruchomości w wartości netto 2 673 tys. złotych. Spółka dokonała przeszacowania wartości nieruchomości do kwoty 7 087 tys. złotych (Spółka zastosowała ostrożnościowe podejście dot. wartości nieruchomości, jako że posiada operat szacunkowy rzeczoznawcy majątkowego ww. nieruchomości, wg którego wartość rynkowa nieruchomości przy zbywania całości nieruchomości wynosi 9 872 tys. złotych, natomiast w przypadku zbycia działek składających się na tę nieruchomość pojedynczo 12 601 tys. złotych).

Koszty ogólnego zarządu za okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku wyniosły 1 191 tys. zł (w 2011 roku 1 393 tys. zł).

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

Zobowiązania długoterminowe na dzień 31 grudnia 2012 roku wyniosły 3 934 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2011 roku 666 tys. zł). Zobowiązania krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2012 roku wyniosły 14 893 tys. zł (analogicznie na dzień 31 grudnia 2011 roku wynosiły 14 681 tys. zł.). W zobowiązaniach wykazane jest zadłużenie:

- z tytułu kredytu bankowego Ekspres Kapitał w kwocie 3.932 tys. złotych, czego część krótkoterminowa wynosi 410 tys. złotych (kredyt udzielony przez Bank BPH SA w dniu 31 sierpnia 2012 roku, kwota udzielonego kredytu 4.000 tys. zł),

- z tytułu kredytu bankowego w rachunku bieżącym, które na dzień bilansowy wyniosło 3 427 tys. złotych (na dzień 31 grudnia 201 roku 3 808 tys. zł),
- oraz zadłużenia z tytułu umów leasingowych w kwocie 681 tys. zł (z czego część krótkoterminowa 268 tys. zł).

Spadły kapitały własne w stosunku stanu kapitałów na dzień 31 grudnia 2011 roku wynoszą one 16634 tys. zł. Spadek kapitałów spowodowany jest przeznaczenie części zysku za 2011 w kwocie 1499 tys. zł na wypłatę dywidendy.

Zarząd Spółki proponuje, aby zysk netto za rok od dnia 1 stycznia 2012 do dnia 31 grudnia 2012 roku pozostawić w Spółce i przekazać na kapitał zapasowy

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

III. Czynniki i zdarzenia mające wpływ na osiągnięty wynik finansowy w roku obrotowym od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku

Wynik finansowy w roku od 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku jest rezultatem zarówno normalnej działalności operacyjnej Spółki jak i wynikiem rozpoznania zysku z przeszacowania nieruchomości w wartości netto 2 673 tys. złotych

Wynik z działalności sprzedażowej jest konsekwencją następujących zdarzeń i czynników:

- sprawdzonym modelem biznesowym działania i sprzedaży;
- poprawą rozpoznawalności marki oraz dostępności;
- korzyści skali;
- inicjatywami oraz inwestycjami związanymi z rozszerzaniem profilu działalności i zwiększeniem oferty produktowej (m.in. rozszerzeniem sprzedaży w segmencie sprzedaży hurtowej armatury sanitarnej; segmencie oświetlenia Premium, alternatywnych kanałach; rozszerzenie oferty produktowej w celu zapewnienia kompleksowości)
- Wynik ten został osiągnięty pomimo niekorzystnych czynników rynkowych takich jak:
- sytuacja kryzysu gospodarczego na rynku, w tym dekonunktura na rynku usług budowlanych oraz sprzedaży mieszkań; w branży, w której działa Spółka czyli branży związanej z budownictwem mieszkaniowym rynek reaguje z pewnym opóźnieniem wpłynęło negatywnie na sprzedaż materiałów wykończeniowych.
- kłopoty klientów w uzyskaniu kredytów hipotecznych, praktyczne zakończenie programu „Rodzina na swoim” oraz spadek cen nieruchomości, które przełożyły się na zmniejszenie wielkości rynku, na którym działa Spółka. Sytuacja ta prowadzi do obniżenia poziomu realizowanych marż i wzrostu konkurencji.
- problemy finansowe dużych firm budowlanych, które realizowały inwestycje sektora publicznego; powodowały one konieczność odstąpienia od potencjalnie realizowanych transakcji z uwagi na utratę ochrony ubezpieczeniowej i tym samym ryzyko nieściągnięcia należności.

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

Do najistotniejszych zdarzeń w okresie od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku należały:

- sfinalizowanie umowy zakupu działek w miejscowości Całowanie; w wykonaniu warunkowej umowy zakupu zawartej w dniu 23 grudnia 2011 roku Spółka zawarła w dniu 12 stycznia 2012 roku umowę zakupu nieruchomości w miejscowości Całowanie, gmina Karczew, powiat otwocki, o powierzchni 17 ha za łączną kwotę 3.687 tys. zł. Z ceny zakupu zostały potrącone (z dniem podpisania umowy) zobowiązania Sprzedającego wobec Spółki na kwotę 1.976 tys. zł zabezpieczone hipoteką na ww. nieruchomości (wierzytelności wynikają z tytułu kar umownych oraz zwrotu zadatku w podwójnej wysokości z innych umów ze Sprzedającym).
- przygotowanie standardów wykończenia wnętrz dla jednego z dużych deweloperów na rynku warszawskim oraz podpisanie wstępnej umowy o współpracy.
- podpisanie w dniu 15 marca 2012 roku aneksu do umowy kredytowej dotyczącej linii bieżącej wielocelowej zwiększającego kwotę linii do kwoty 7 400 tys. zł. (z czego 6 200 tys. złotych limit kredytowy w rachunku bieżącym oraz 1 200 tys. zł sublimit z przeznaczeniem na pokrycie ryzyka kredytowego oraz rynkowego w związku z zawieraniem transakcji rynku finansowego). Zawarcie w dniu 30 października 2012 roku aneksu do umowy kredytowej dotyczącej linii bieżącej wielocelowej przedłużającej możliwość korzystania z linii wielocelowej w kwocie 5 400 tys. zł na kolejny rok (z czego 4 200 tys. złotych limit kredytowy w rachunku bieżącym oraz 1 200 tys. zł sublimit z przeznaczeniem na pokrycie ryzyka kredytowego oraz rynkowego w związku z zawieraniem transakcji rynku finansowego).
- zawarcie w dniu 31 sierpnia 2012 roku umowy na kredytu Ekspres Kapitał udzielony przez Bank BPH SA (kwota udzielonego kredytu 4.000 tys. zł; na dzień 31.12.2012 roku zadłużenie wynosiło 3.932 tys. złotych) przeznaczonego na finansowanie działalności bieżącej. Okres kredytowania kończy się w dniu 29 lipca 2022 roku, spłaty w równych ratach kapitałowych poczynszyszy od 30 listopada 2012 roku.
- prowadzenie zaawansowane prac w segmencie rozwoju systemu obsługi internetowej dla klientów hurtowych i detalicznych
- rozwijanie dodatkowych funkcjonalności zintegrowanego systemu informatycznego, wykorzystywanego do obsługi procesów logistyczno-magazynowych, obsługi klienta a także księgowości oraz kadr i płac,
- rozwijanie działalności sprzedażowej w kanałach internetowych,
- przeniesienie głównego magazynu Spółki do nowej lokalizacji w Piasecznie ul. Julianowska 61; w nowej lokalizacji Spółka dysponuje ok. 4,5 tys. m2 powierzchni magazynowej w bardzo dobrym standardzie oraz ponad 400 m2 powierzchni biurowej,
- likwidacja pomocniczego magazynu oraz biur Spółki przy ul. Augustówka w Warszawie (koncentracja działalności w jednym miejscu w Piasecznie ul. Julianowska 61),
- wynajęcie dodatkowej powierzchni sprzedażowej ok. 450 m2 przy salonie na ul. Duchnickiej 3 w Warszawie i rozpoczęcie prac adaptacyjnych,

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU INTERNITY S.A.
Z DZIAŁALNOŚCI W ROKU 2012**

- złożenie w Komisji Nadzoru Finansowego Prospektu emisyjnego związanej z przejściem spółki na rynek podstawowy GPW SA (obecnie postępowanie zostało zawieszone z uwagi na brak wystarczającej kapitalizacji),
- wprowadzenie Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej począwszy od dnia 1 stycznia 2012 roku. Standardy te stosuje się zarówno do sporządzania sprawozdań jednostkowych Spółki oraz sprawozdań skonsolidowanych (Uchwała Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 12 stycznia 2012 roku)

Ponadto w dniu 28 czerwca 2012 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 2011 roku;
- zatwierdzenie sprawozdania Zarządu Internity SA z działalności w roku obrotowym od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2011 roku;
- zatwierdzenia sprawozdania Rady Nadzorczej dotyczącego działalności Internity SA w roku obrotowym od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2011 roku,
- podziału zysku za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2011 roku; zgodnie z powyższą uchwałą zysk w kwocie 1 499 400 złotych został przeznaczony na wypłatę dywidendy, natomiast zysk w kwocie 4 851 606.37 złotych został przeznaczony do kapitału zapasowego Spółki,
- udzielenia absolutorium członkom Zarządu Internity SA oraz członkom Rady Nadzorczej z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2011 roku.
- rozpatrzenia i zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Internity S.A. za okres od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku;
- zatwierdzenie sprawozdania Zarządu Internity SA z działalności Grupy Internity SA w roku obrotowym od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku.

Do najważniejszych wydarzeń po dniu bilansowym należały:

- zakończenie prac adaptacyjnych w salonie przy ul. Duchnickiej 3 w Warszawie i przeniesienie do tej lokalizacji działalności z salonu ul. Wilanowskiej 91 w Warszawie (zakończenie działalności w salonie przy ulicy Wilanowskiej). Salon przy ulicy Duchnickiej został wzbogacony o szeroką i kompleksową ofertę produktową z zakresu zarówno płytek, gresu, armatury, art. sanitarnych jak i podłóg, oświetlenia i mebli kuchennych. Celem tych zmian jest stworzenie jednego dużego salonu sprzedaży z kompleksową ofertą produktową pozwalającą wyposażyć nieruchomość w jednym miejscu, a przez to zwiększyć wartość sprzedaży na poszczególnym kliencie.
- kontynuacja działań reorganizacyjnych i optymalizacyjnych, których celem jest restrukturyzacja kosztów (m.in. zamknięcie salonu przy ul. Wilanowskiej w Warszawie i

przeniesienie tej działalności do salonu ul. Duchnickiej; renegotjacje umów z dostawcami usług /mediów).

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 2012 Spółka nie prowadziła działań w zakresie badań i rozwoju (R&D).

VII. Nabycie udziałów (akcji) własnych

W roku obrotowym 2012 Spółka nie nabywała własnych udziałów.

VIII. Posiadane przez jednostkę oddziały (zakłady),

W roku obrotowym 2012 Spółka nie posiadała oddziałów.

IX. Instrumenty finansowe posiadane przez Spółkę:

W ramach ograniczania ryzyka walutowego Spółka, w zależności od sytuacji rynkowej oraz zapotrzebowania, dokonuje zakupu walut na potrzeby spłaty zobowiązań z datą przyszłą (transakcje terminowe zakupu walut typu forward). Na dzień bilansowy spółka posiadała transakcję forward zawartą dnia 27 grudnia 2012 roku na kupno 100 tys. EUR po kursie 4,0869 z datą rozliczenia 7 stycznia 2013 roku; wartość rynkowa tej transakcji na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosiła 408 tys. złotych.

X. Działalność Spółki a ochrona środowiska

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

XI. Wskazanie czynników ryzyka i opis zagrożeń

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

Czynniki ryzyka związane z działalnością Spółki

a) Ryzyko zmian tendencji rynkowych

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

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

b) Ryzyko związane z nieściągalnością należności od odbiorców

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

Spółka w swojej działalności realizuje także dostawy produktów na duże projekty inwestycyjne, których jednostkowa wartość przekracza często 200.000 zł. Niespłacenie tego rodzaju należności w terminie, mimo jej ubezpieczenia, może spowodować zachwianie płynności finansowej „Internity” SA, a w konsekwencji negatywnie wpłynąć na jej wynik. Dodatkowo Spółka jest ubezpieczona do pewnego poziomu wartości odszkodowań, który jest zależny od trzydziestokrotności wartości płaconej składki ubezpieczeniowej. Jeżeli suma ubezpieczonych należności w danym roku przekroczy tę wartość odszkodowanie ją przekraczające nie będzie Spółce należne, a tym samym Spółka poniesie stratę finansową.

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

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

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

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU INTERNITY S.A.
Z DZIAŁALNOŚCI W ROKU 2012**

c) Ryzyko związane z utrzymaniem zapasów

Obszar działalności Spółki wymusza utrzymywanie pewnej ilości zapasów towaru w celu zapewnienia odbiorcom krótkich terminów dostaw. Tym samym działalność ta narażona jest na niebezpieczeństwo podjęcia niewłaściwej decyzji zakupowej, tzn. wprowadzenia na stany magazynowe towarów trudnych do sprzedania. Grupa Kapitałowa dąży do utrzymania optymalnej struktury czasowej i ilościowej zapasów, które zapewnią ciągłość sprzedaży, nie generując jednocześnie dodatkowych kosztów ich magazynowania.

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

d) Ryzyko sezonowości przychodów

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

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

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

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

e) Ryzyko zadłużenia

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

f) Ryzyko związane z uzależnieniem od głównych dostawców

Największymi dostawcami Spółki w roku 2012 oraz 2011 byli:

- Hansgrohe Polska sp. z o.o. – producent armatury (jego udział w ogólnej wartości dostaw wyniósł odpowiednio 16,3% w roku 2012 oraz 14,1% w 2011 roku),
- Gruppo Marazzi – producent płytek ceramicznych (jego udział w ogólnej wartości dostaw wyniósł odpowiednio 12,9% w 2012 roku oraz 13,0% w 2011 roku),
- Villeroy&Boch AG – producent ceramiki łazienkowej i wanien (jego udział w ogólnej wartości dostaw wyniósł odpowiednio 8,6 % w 2012 roku oraz 7,0% w 2011 roku),

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU INTERNITY S.A.
Z DZIAŁALNOŚCI W ROKU 2012**

- Grohe AG – producent armatury (jego udział w ogólnej wartości dostaw wyniósł odpowiednio 5,7% w 2012 roku oraz 5,8% w 2011 roku),
- Duravit AG – producent ceramiki łazienkowej i armatury (jego udział w ogólnej wartości dostaw wyniósł odpowiednio 5,6% w 2012 roku oraz 5,4% w 2011 roku),
- Targetti Sankey S. p.a. – producent artykułów oświetleniowych (jego udział w ogólnej wartości dostaw wyniósł odpowiednio 3,0% w 2012 roku oraz 3,9% w 2011 roku),
- Kermi – producent grzejników (jego udział w ogólnej wartości dostaw wyniósł odpowiednio 2,8 % w 2012 roku oraz 3,7% w 2011 roku).
- Zehnder – producent grzejników (jego udział w ogólnej wartości dostaw wyniósł odpowiednio 2,4 % w 2012 roku oraz 2,9% w 2011 roku).

Spółka współpracuje także z około 100 innymi dostawcami. Pomimo dość dużej koncentracji kilku producentów w grupie dostawców Spółki, ryzyko to jest częściowo ograniczone silną pozycją Spółki na niszowym rynku obsługi architektów.

g) Ryzyko związane z uzależnieniem od głównych odbiorców

Grupa odbiorców produktów i usług, oferowanych przez Spółkę jest bardzo rozproszona, co wynika z prowadzenia przez Spółkę sprzedaży detalicznej, projektów inwestycyjnych oraz sprzedaży hurtowej do mniejszych firm. Największymi odbiorcami Spółki w 2012 były podmioty powiązane:

- Digital Interiors Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.K. (7,5% udział w sprzedaży ogółem),
- Prodesigne Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. K. – sprzedaż do tego odbiorcy wyniosła około 6,4% ogólnej sprzedaży Spółki,
- Internity Łódź Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.K. (4,3% udział w ogólnej sprzedaży)

Pozostali najwięksi odbiorcy Spółki w roku 2012 nie przekroczyli poziomu 3% jego ogólnej sprzedaży. Wobec przedstawionej struktury odbiorców, w opinii Zarządu Spółki ryzyko uzależnienia od odbiorców jest niskie.

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

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

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

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

i) Ryzyko związane z nieprzedłużeniem zawartych przez Spółkę umów najmu

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

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

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

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU INTERNITY S.A.
Z DZIAŁALNOŚCI W ROKU 2012**

j) Ryzyko związane z uzależnieniem od dostawców programów informatycznych

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

k) Ryzyko utraty i trudności w pozyskaniu nowych pracowników

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

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

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

l) Ryzyko utraty kluczowych menedżerów

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

m) Ryzyko związane z czynnikami losowymi

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

n) Ryzyko związane ze strukturą akcjonariatu

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

o) Ryzyko związane z postanowieniami Statutu

W Statucie Spółki w art. 12 ust. 2 obowiązuje postanowienie, iż od chwili dopuszczenia akcji Spółki do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect prawo do powoływania i odwoływania Członków Rady Nadzorczej Spółki przysługuje następującym akcjonariuszom: Batna Trading Limited (tak długo jak spółka ta będzie akcjonariuszem Spółki posiadającym akcje uprawniające do wykonywania 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu) – 1 członka, PMJ Properties Grupiński spółka jawna (tak długo jak spółka ta lub jej następcy prawni będą akcjonariuszami Spółki posiadającymi akcje uprawniające do wykonywania 10% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki) – 2 członków oraz Piotrowi Kozińskiemu (tak długo jak będzie on akcjonariuszem Spółki posiadającym akcje uprawniające go do wykonywania 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki) – 1 członka. Ostatniego Członka Rady Nadzorczej przy pięcioosobowym składzie Rady ma prawo powołać i

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU INTERNITY S.A. Z DZIAŁALNOŚCI W ROKU 2012

odwołać Walne Zgromadzenie, na którym Batna Trading Limited, PMJ Properties Grupański 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 Grupański spółka jawna oraz Pan Piotr Grupański 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 Grupański 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 perspektywę 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.

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU INTERNITY S.A.
Z DZIAŁALNOŚCI W ROKU 2012**

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 Spółki 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 sprzedaży INTERNITY.

Piotr Krzysztof Grupiński

Prezes Zarządu

Piotr Robert Koziński

Wiceprezes Zarządu

Warszawa, 7 czerwca 2013 roku



Oświadczenie Zarządu INTERNITY SA

Zarząd Spółki INTERNITY S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy roczne sprawozdanie finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi w Polsce oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową INTERNITY S.A. oraz jej wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności Spółki zawiera prawdziwy obraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Piotr Krzysztof Grupiński

Prezes Zarządu

Piotr Robert Koziński

Wiceprezes Zarządu

Warszawa, 7 czerwca 2013 roku



Oświadczenie Zarządu INTERNITY S.A.

Zarząd Spółki INTERNITY S.A. niniejszym oświadcza, że WBS Audyt sp. z o.o., podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego INTERNITY S.A. za rok obrotowy 2012, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz podmiot ten, oraz biegli rewidenci dokonujący badania tego sprawozdania spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Piotr Krzysztof Grupiński

Prezes Zarządu

Piotr Robert Koziński

Wiceprezes Zarządu

Warszawa, 7 czerwca 2013 roku

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

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

Lp.	Zasada	Tak/Nie/Nie dotyczy	Komentarz
3.17	informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,	TAK	
3.18	informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia zarządzenia przerwy,	TAK	
3.19	informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy,	TAK	
3.20	Informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,	TAK	
3.21	dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy,	Nie dotyczy	Zasada będzie stosowana, gdy prospekt zostanie opublikowany
3.22	w przypadku wprowadzenia w spółce programu motywacyjnego opartego na akcjach lub podobnych instrumentach - informację na temat prognozowanych kosztów, jakie poniesie spółka w związku z jego wprowadzeniem.	Nie dotyczy	
	Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie.	TAK	
4.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.	TAK	
5.	Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie www.GPWInfoStrefa.pl .	Nie	Zasada zostanie wdrożona
6.	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą.	Nie dotyczy	Umowa z Autoryzowanym Doradcą wygasa
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	
	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	
1	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	
1	Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.	NIE	

Lp.	Zasada	Tak/Nie/Nie dotyczy	Komentarz
1.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.	Nie dotyczy	Zasada będzie stosowane, gdy zaistnieje opisywane zdarzenie
1.	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	
1.	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	
1.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.	Nie dotyczy	Zasada będzie stosowane, gdy zaistnieje opisywane zdarzenie
16.	Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej: - informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta, - zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem, - informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem, - kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego.	NIE	Zasada zostanie wdrożona Obecnie emitent publikuje raporty kwartalne
17.	Publikowane przez Emitentów raporty półroczne powinny obejmować co najmniej: - bilans, - rachunek zysków i strat, - dane porównywalne za półrocze roku poprzedniego, - komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe, - informacje na temat aktywności emitenta w obszarze badań i rozwoju, w tym w zakresie pozyskiwania licencji i patentów.	NIE	Emitent publikuje dane kwartalne