



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

SPIS TREŚCI

1.

PISMO PREZESA ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

2.

PODSTAWOWE DANE FINANSOWE

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. Spółki z Grupy działają w analogicznym segmencie.

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

Grupa Internity osiągnęła w roku 2012 przychody ze sprzedaży w wysokości 70 279 tys. złotych, które w porównaniu do roku 2011 były na zbliżonym poziomie. Utrzymanie takiego wyniku jest efektem realizowanej strategii rozwoju Grupy.

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

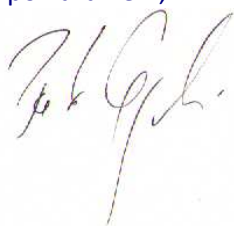
- zmniejszenie liczby salonów sprzedaży w Warszawie przy jednoczesnym zwiększeniu powierzchni jednego z nich oraz równoczesnym wprowadzeniem pełnego zakresu produktów niezbędnych do wyposażenia wnętrz (tapety, farby, wykładziny, oświetlenie, drzwi, kuchnie)
- tworzenia nowych narzędzi softwarowych do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

Wynik skonsolidowany netto za 2012 roku wyniósł 1 702 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 Grupy rokiem poważnych wyzwań w zakresie poszerzenia oferty, restrukturyzacji kosztowej i proponowania klientom kompleksowych rozwiązań wyposażenia wnętrz. Koszty tego procesu mogą jednorazowo obniżyć wyniki rentowności Grupy w najbliższych kwartałach. Dodatkowo spodziewamy się, iż rynek, na którym działają spółki z Grupy zmniejszy się w przedziale 15-20% w 2013 roku. Utrzymanie poziomu sprzedaży z 2012 roku będzie trudnym wyzwaniem, 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 Grupański

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	13 825.8	3 381.9	13 585.0	3 075.8
NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	-	-	-	-
NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	8 784.8	2 148.8	12 937.3	2 929.1
ZAPASY	9 809.3	2 399.4	8 617.6	1 951.1
ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA	554.8	135.7	703.5	159.3
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	3 960.6	968.8	732.8	165.9
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	14 486.0	3 543.4	15 143.7	3 428.7
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	- 148.7	- 35.6	- 306.4	- 74.0
AMORTYZACJA	1 375.6	329.6	1 377.9	332.8
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	70 279.0	16 838.9	71 136.4	17 182.3
ZYSK/STRATA ZE SPRZEDAŻY	385.2	92.3	1 332.9	321.9
ZYSK/STRATA Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	2 899.1	694.6	3 252.1	785.5
ZYSK BRUTTO	2 345.4	562.0	2 712.5	655.2
ZYSK NETTO	1 701.6	407.7	2 759.7	666.6
LICZBA AKCJI	8 330 000	8 330 000	8 330 000	8 330 000
ZYSK NA 1 AKCJĘ (ZŁ/ EURO)	0.20	0.05	0.33	0.08

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
GRUPY 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 Grupie Internity S.A.	10
6.	Jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	12
7.	Wykaz jednostek innych niż jednostki podporządkowane, w których jednostki powiązane posiadają mniej niż 20% udziałów	18
8.	Wykaz jednostek podporządkowanych wyłączonych ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego	18
9.	Notowania	18
10.	Okres objęty sprawozdaniem finansowym	18
11.	Data zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji	18
12.	Podstawa sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego	18
13.	Opis istotnych zasad rachunkowości	23
a)	Rzeczowe aktywa trwałe	23
b)	Wartości niematerialne	24
c)	Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych (w tym wartość firmy)	24
d)	Nieruchomości inwestycyjne	25
e)	Kategorie aktywów finansowych	25
f)	Zapasy	27
g)	Rezerwy	27
h)	Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	27
i)	Kapitały własne	28
j)	Przychody ze sprzedaży	28
k)	Pozostałe przychody i koszty operacyjne	28
l)	Przychody i koszty finansowe	29
m)	Leasing	29
n)	Transakcje i salda	29
o)	Koszty finansowania zewnętrznego	30
p)	Podatek bieżący i odroczony	30
q)	Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe wyemitowane przez Spółkę	32
14.	Segmenty operacyjne	33
15.	Wartości niematerialne	35
16.	Rzeczowe aktywa trwałe	37
17.	Nieruchomości inwestycyjne	39
18.	Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	40
19.	Rezerwy długoterminowe i podatek odroczony	40
20.	Zapasy	41
21.	Należności z tytułu dostaw towarów i usług oraz pozostałe należności	42
22.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	43
23.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	43
24.	Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia i działalność zaniechana	44
25.	Kapitał własny	44
26.	Zobowiązania finansowe	45
27.	Zobowiązania krótkoterminowe (z tytułu dostaw towarów i usług oraz pozostałe zobowiązania)	47
28.	Rezerwy na inne zobowiązania	48
29.	Przychody ze sprzedaży	48
30.	Koszty według rodzaju	49
31.	Pozostałe przychody operacyjne	49
32.	Pozostałe koszty operacyjne	49
33.	Przychody finansowe	50
34.	Koszty finansowe	50
35.	Podatek dochodowy (bieżący i odroczony)	50

36.	Informacja uzupełniająca do struktury przepływów środków pieniężnych.....	51
37.	Kategorie instrumentów finansowych.....	52
38.	Zarządzanie ryzykiem finansowym	52
39.	Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w danym okresie lub przewidzianej do zaniechania w następnym okresie	55
40.	Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	55
41.	Pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze udzielone członkom organów zarządzających, nadzorujących i administrujących Spółki	57
42.	Koszty i struktura zatrudnienia	57
43.	Dywidendy	58
44.	Zobowiązania zabezpieczone na majątku oraz zobowiązania warunkowe	58
45.	Wynagrodzenie biegłego rewidenta	58
46.	Informacje o znaczących zdarzeniach, dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym Spółki za bieżący okres.....	59
47.	Zdarzenia po dniu bilansowym	59
48.	Efekt zastosowania MSSF.....	59

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	13 825.8	3 381.9	13 585.0	3 075.8
NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	-	-	-	-
NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	8 784.8	2 148.8	12 937.3	2 929.1
ZAPASY	9 809.3	2 399.4	8 617.6	1 951.1
ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA	554.8	135.7	703.5	159.3
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	3 960.6	968.8	732.8	165.9
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	14 486.0	3 543.4	15 143.7	3 428.7
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	- 148.7	- 35.6	- 306.4	- 74.0
AMORTYZACJA	1 375.6	329.6	1 377.9	332.8
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	70 279.0	16 838.9	71 136.4	17 182.3
ZYSK/STRATA ZE SPRZEDAŻY	385.2	92.3	1 332.9	321.9
ZYSK/STRATA Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	2 899.1	694.6	3 252.1	785.5
ZYSK BRUTTO	2 345.4	562.0	2 712.5	655.2
ZYSK NETTO	1 701.6	407.7	2 759.7	666.6
LICZBA AKCJI	8 330 000	8 330 000	8 330 000	8 330 000
ZYSK NA 1 AKCJĘ (ZŁ/ EURO)	0.20	0.05	0.33	0.08

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		15 051 152	9 346 071
1.	Wartości niematerialne	1	620 191	1 062 227
2.	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	1	0	0
3.	Rzeczowe aktywa trwałe	2	2 310 033	3 037 918
4.	Nieruchomości inwestycyjne	3	11 101 872	4 010 000
5.	Należności długoterminowe		0	0
6.	Inwestycje długoterminowe	3	220 455	220 455
7.	Rozliczenia międzyokresowe czynne		0	0
8.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	22	798 601	1 015 470
B.	AKTYWA OBROTOWE		19 331 638	22 343 015
1.	Zapasy	5	9 809 330	8 617 598
2.	Należności handlowe oraz pozostałe należności	6	8 784 845	12 937 258
3.	Inwestycje krótkoterminowe		0	0
4.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7	554 820	703 485
5.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8	182 643	84 675
	AKTYWA RAZEM		34 382 790	31 689 086

Lp.	PASYWA	NOTA	31-12-2012	31-12-2011
A.	KAPITAŁ WŁASNY		13 825 794	13 585 004
I	Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej		13 809 161	13 568 882
1.	Kapitał zakładowy	9	833 000	833 000
2.	Kapitał zapasowy	10	14 856 454	10 004 848
3.	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	11	0	0
4.	Pozostałe kapitały rezerwowe		0	0
II	Zyski zatrzymane		-1 880 293	2 731 034
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych		-3 581 894	-28 630
6.	Zysk (strata) netto bieżącego okresu		1 701 601	2 759 664
III	Kapitały przypadające udziałom niekontrolującym	12	16 633	16 122
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		20 556 996	18 104 082
I.	Rezerwy na zobowiązania (długoterminowe)	4	1 350 368	1 025 101
1.	Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego		1 346 122	1 020 855
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		4 246	4 246
II	Zobowiązania długoterminowe		3 960 647	732 759
1.	Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	13	3 521 377	0
2.	Pozostałe zobowiązania finansowe	13, 14	439 270	732 759
III	Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe		15 245 980	16 346 222
1.	Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	14	10 324 742	10 937 343
2.	Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	13, 14	3 837 054	3 808 281
3.	Pozostałe zobowiązania finansowe	13, 14	324 246	398 066
4.	Bieżące zobowiązanie z tyt. podatku dochodowego		0	0
5.	Rezerwy krótkoterminowe	15	759 939	1 202 532
	SUMA PASYWÓW		34 382 790	31 689 086
	Wartość księgowa w zł.		13 825 794	13 585 004
	Liczba akcji / udziałów (w szt.)		8 330 000	8 330 000
	Wartość księgowa na jedną akcję / udział (w szt.)		1.66	1.63

2. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Lp.	Wyszczególnienie	NOTA	31-12-2012	31-12-2011
A.	Działalność kontynuowana			
I.	Przychody netto ze sprzedaży	16	70 279 007	71 136 378
1.	Przychody ze sprzedaży produktów i usług		13 416 846	12 881 588
2.	Przychody ze sprzedaży towarów		56 862 161	58 254 790
II.	Koszty działalności operacyjnej	17	69 893 850	69 803 488
1.	Amortyzacja		1 375 650	1 377 930
2.	Zużycie materiałów i energii		844 451	858 338
3.	Usługi obce		10 304 426	9 888 193
4.	Podatki i opłaty		80 849	79 950
5.	Wynagrodzenia		3 170 797	3 303 243
6.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		964 148	976 978
7.	Pozostałe koszty rodzajowe		677 184	773 932
8.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów		52 476 345	52 544 924
III.	Zysk/Strata ze sprzedaży		385 157	1 332 890
1.	Pozostałe przychody operacyjne	18	3 426 536	2 869 337
2.	Pozostałe koszty operacyjne	19	912 641	950 135
IV	Zysk/Strata na działalności operacyjnej		2 899 052	3 252 092
1.	Przychody finansowe	20	603 369	712 224
2.	Koszty finansowe	21	1 156 987	1 251 807
V	Zysk/Strata brutto na działalności gospodarczej		2 345 434	2 712 509
VI.	Zysk/Strata brutto		2 345 434	2 712 509
1.	Podatek dochodowy, w tym:	22	645 272	-45 031
	- część bieżąca		103 135	145 360
	- część odroczone		542 137	-190 391
2.	Zyski/Straty udziałowców niekontrolujących		-1 439	-2 123
VII.	Zysk/Strata netto z działalności kontynuowanej		1 701 601	2 759 664
B.	Działalność zaniechana		0	0
1.	Zysk/Strata netto z działalności zaniechanej		0	0
C.	Zysk/Strata netto za rok obrotowy, w tym		1 700 162	2 757 540
1.	Przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego		1 701 601	2 759 664
2.	Przypadający na udziały niekontrolujące		-1 439	-2 123
	- średnioważona ilość akcji zwykłych / udziałów (w szt.)		8 330 000	7 937 201
	- zysk za rok obrotowy przypisany zwykłym akcjonariuszom spółki		0.20	0.35
	Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł.)		0.20	0.35
	Podstawowy za okres obrotowy		0.20	0.35
	Rozwodniony za okres obrotowy		0.20	0.35
	Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł.)		0.20	0.35
	Podstawowy za okres obrotowy		0.20	0.35
	Rozwodniony za okres obrotowy		0.20	0.35
	Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł.)		0.00	0.00

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

3. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	Przypisane do akcjonariuszy jednostki dominującej					Kapitały przypadające akcjonariuszom niesprawującym kontroli	RAZEM
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane - zysk / strata z lat ubiegłych	Zyski zatrzymane - zysk / strata z bieżącego okresu	RAZEM kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej		
Stan na 1 stycznia 2011 roku	759 476	7 129 294	1 020 151	0	8 908 921	18 245	8 927 166
Zysk/ strata netto roku obrotowego	0	0	0	2 818 389	2 818 389	-2 123	2 816 266
Podział zysku z lat ubiegłych	0	963 930	-963 930	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	-679 738	0	-679 738	0	-679 738
Pozostałe zmiany i korekty	73 524	1 911 624	611 567	0	2 596 715	0	2 596 715
Kapitały niesprawujące kontroli	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 31 grudnia 2011 roku	833 000	10 004 848	-11 950	2 818 389	13 644 287	16 122	13 660 408
Korekty MSSF							
korekta wyniku - spisana wartość firmy	0	0	-16 679		-16 679	0	-16 679
korekta wyniku - spisana wartość firmy	0	0	0	-55 085	-55 085	0	-55 085
wycena bilansowa walut typu forward	0	0		-3 640	-3 640	0	-3 640
Stan na 31 grudnia 2011 roku - po przekształceniu MSSF	833 000	10 004 848	-28 630	2 759 664	13 568 882	16 122	13 585 004
Stan na 1 stycznia 2012 roku	833 000	10 004 848	2 806 438	0	13 644 287	16 122	13 660 408
Zysk/ strata netto roku obrotowego	0	0	0	1 701 601	1 701 601	-1 439	1 700 162
Podział zysku z lat ubiegłych	0	4 851 606	-4 851 606	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	-1 649 400	0	-1 649 400	-450	-1 649 850
Pozostałe zmiany i korekty	0	0	112 674	0	112 674	2 400	115 074
Kapitały niesprawujące kontroli	0	0	0	0	0		0
Stan na 31 grudnia 2012 roku	833 000	14 856 455	-3 581 894	1 701 601	13 809 161	16 633	13 825 794

4. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Wyszczególnienie	31-12-2012	31-12-2011
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) brutto	2 346 873	2 714 632
II.	Korekty razem	-2 267 751	-2 950 679
1.	Zysk (strata) udziałowców mniejszościowych	511	-2 123
2.	Amortyzacja	1 375 650	1 377 930
3.	Różnice kursowe	113 704	306 525
4.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	439 915	229 418
5.	(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-3 331 199	-534 788
6.	Zmiana stanu rezerw	308 418	642 663
7.	Zmiana stanu zapasów	-1 366 732	-642 581
8.	Zmiana stanu należności	1 321 485	-2 868 290
9.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-330 747	1 049 790
10.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-409 199	-490 777
11.	Zapłacony podatek dochodowy	-389 557	-230 445
12.	Inne korekty	0	-1 788 000
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	79 122	-236 047
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	71 951	251 347
1.	ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych oraz wart. niematerialnych	71 951	251 347
2.	z inwestycji w nieruchomości oraz wart. niematerialne	0	0
3.	ze zbycia aktywów finansowych, w tym:	0	0
a)	w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych	0	0
b)	w pozostałych jednostkach	0	0
-	zbycie aktywów finansowych	0	0
-	dywidendy i udziały w zyskach	0	0
-	spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0	0
II.	Wydatki	-1 472 206	-3 078 198
1.	Nabycie rzeczowych aktywów trwałych oraz wart. niematerialnych	-247 328	-695 486
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wart. niematerialne	-1 224 878	-1 792 565
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	0	0
a)	w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostkach zależnych	0	0
b)	w pozostałych jednostkach	0	0
-	nabycie aktywów finansowych	0	0
-	udzielone pożyczki długoterminowe	0	0
4.	Inne wydatki inwestycyjne		-590 147
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 400 255	-2 826 851

C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	4 189 884	4 491 682
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	189 884	622 167
II.	Wydatki	-3 017 416	-1 735 229
1.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-1 649 400	-679 738
2.	Spłaty kredytów i pożyczek	-449 850	0
3.	Płatności innych zobowiązań finansowych	0	0
4.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-362 742	-508 949
5.	Odsetki	-441 720	-240 018
6.	Inne wydatki finansowe	-113 704	-306 525
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 172 469	2 756 452
	Przepływy netto razem	-148 664	-306 445
D.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-148 664	-306 445
F.	Środki pieniężne na początek okresu	703 485	1 009 930
G.	Środki pieniężne na koniec okresu	554 820	703 485

5. Podstawowe informacje o Grupie Internity S.A.

Jednostką dominującą sporządzającą skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest INTERNITY Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (dalej: Jednostka dominująca lub Spółka)

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. Jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane finansowe następujących Spółek zależnych bezpośrednio lub pośrednio od INTERNITY S.A.

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

Dane Prodesigne Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością na dzień 31 grudnia 2012 roku

Nazwa:	Prodesigne Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (Prodesigne Sp. z o.o.)
Siedziba:	Warszawa
Adres:	Al. Wilanowska 91; 02- 765 Warszawa
Sąd Rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego; KRS: 0000284443
NIP:	123-112-38-26
Regon:	141098076

Podstawowym przedmiotem działalności spółki zgodnie z PKD jest sprzedaż wykończeniowych materiałów budowlanych oraz wyposażenia sanitarnego. W praktyce spółka dokonała inwestycji kapitałowej w spółce osobowej, która prowadzi działalność w zakresie sprzedaży hurtowej i detalicznej materiałów budowlanych i wykończeniowych

INTERNITY SA posiada 70% udziałów w kapitale zakładowym Prodesigne Sp. z o.o. oraz 70% głosów na zgromadzeniu wspólników.

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.

Spółka Prodesigne sp. z o.o. konsolidowana jest metodą pełną.

Dane Prodesigne Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowa na dzień 31 grudnia 2012 roku

Nazwa:	Prodesigne Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowa (Prodesigne Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. K.)
Siedziba:	Warszawa
Adres:	Al. Wilanowska 91; 02- 765 Warszawa
Sąd Rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego; KRS: 0000264640
NIP:	676-23-31-709
Regon:	120335609

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

INTERNITY S.A. posiada bezpośrednio 69,5% udziałów w kapitale zakładowym Prodesigne Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. K. oraz 69,5% głosów na zgromadzeniu wspólników. Dodatkowo, jak opisano powyżej, INTERNITY posiada udziały poprzez swoją Spółkę zależną Prodesigne Sp. z o.o.

Spółka Prodesigne Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. K. konsolidowana jest metodą proporcjonalną.

Dane Internity Łódź Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością na dzień 31 grudnia 2012 roku

Nazwa:	Internity Łódź Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (Internity Łódź Sp. z o.o.)
Siedziba:	Łódź
Adres:	ul. Fabryczna 17 lok A2; 90-344 Łódź
Sąd Rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego; KRS: 0000350717
NIP:	728-27-433-64
Regon:	100848879

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki zgodnie z PKD jest sprzedaż wykończeniowych materiałów budowlanych oraz wyposażenia sanitarnego. W praktyce spółka dokonała inwestycji kapitałowej w spółce osobowej, która prowadzi działalność w zakresie sprzedaży hurtowej i detalicznej materiałów budowlanych i wykończeniowych

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.

Spółka Internity Łódź Sp. z o.o. konsolidowana jest metodą pełną.

Dane Internity Łódź Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowa na dzień 31 grudnia 2012 roku

Nazwa:	Internity Łódź Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowa (Internity Łódź Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.K.)
Siedziba:	Łódź
Adres:	ul. Fabryczna 17 lok A2; 90-344 Łódź
Sąd Rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego; KRS: 0000350975
NIP:	7282743401
Regon:	100850617

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

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 powyżej, INTERNITY posiada udziały poprzez swoją Spółkę zależną Internity Łódź Sp. z o.o.

Spółka została utworzona w 2010 roku przez obecnych udziałowców.

Spółka Internity Łódź Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. K. konsolidowana jest metodą proporcjonalną.

Dane Digital Interiors Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością na dzień 31 grudnia 2012 roku

Nazwa:	Digital Interiors Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (Digital Interiors Sp. z o.o.)
Siedziba:	Warszawa
Adres:	Ul. Łucka 2/4/6, 00 – 845 Warszawa
Sąd Rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego; KRS: 0000352949
NIP:	5213564114
Regon:	142346116

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki zgodnie z PKD jest sprzedaż wykończeniowych materiałów budowlanych oraz wyposażenia sanitarnego. W praktyce spółka dokonała inwestycji kapitałowej w spółce osobowej, która prowadzi działalność w zakresie sprzedaży hurtowej i detalicznej materiałów budowlanych i wykończeniowych.

INTERNITY SA posiada 87% udziałów w kapitale zakładowym Digital Interiors Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością oraz 87% głosów na zgromadzeniu wspólników.

Dodatkowo Digital Interiors Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, 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.

Digital Interiors Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością konsolidowana jest metodą pełną.

Dane Digital Interiors Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowa na dzień 31 grudnia 2012 roku

Nazwa:	Digital Interiors Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowa (Digital Interiors Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. K.)
Siedziba:	Warszawa
Adres:	Ul. Łucka 2/4/6 , 00 – 845 Warszawa
Sąd Rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego; KRS: 0000353118
NIP:	5213563988
Regon:	142346145

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

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 powyżej, 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 Spółka Komandytowa konsolidowana jest metodą proporcjonalną.

Dane Internity Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (dawniej Coza Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością) na dzień 31 grudnia 2012 roku

Nazwa:	Internity Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (Internity Polska Sp. z o.o.)
Siedziba:	Warszawa
Adres:	Ul. Łucka 2/4/6 , 00 – 845 Warszawa
Sąd Rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego; KRS: 0000374621
NIP:	5862262953
Regon:	221152799

W dniu 17 października 2011 roku Zgromadzenie Wspólników podjęło uchwałę o zmianie firmy oraz siedziby spółki na Internity Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie. Zmiany te zostały zarejestrowane w dniu 3 stycznia 2012 roku .

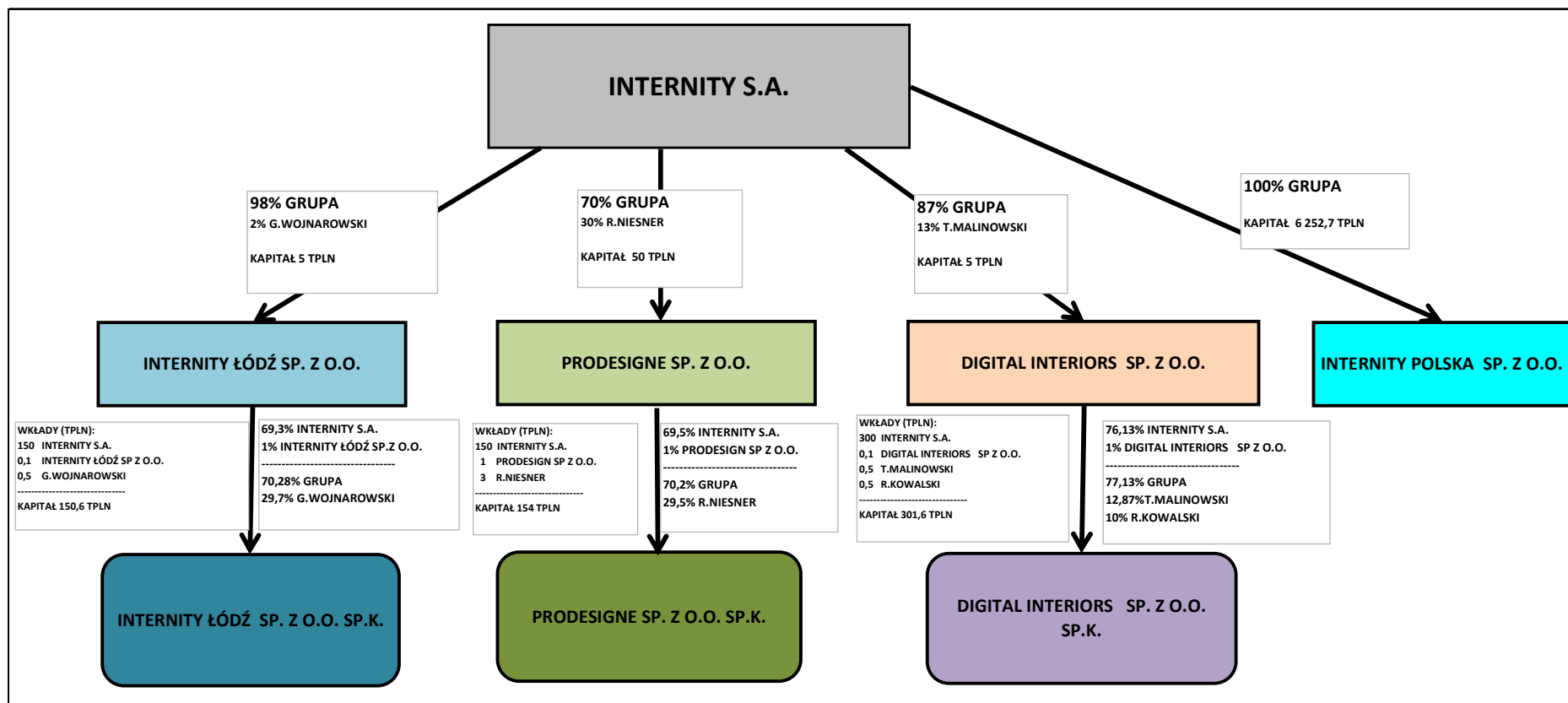
Podstawowym przedmiotem działalności Spółki zgodnie z PKD jest pozostała działalność profesjonalna oraz działalność związana z administracyjną obsługą biura i pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej. Spółka zajmuje się świadczeniem usług typu back-office dla spółek z Grupy (m.in. księgowość, marketing wraz ze znakiem towarowym, usługi informatyczne).

INTERNITY SA posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym Internity Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością oraz 100% głosów na zgromadzeniu wspólników.

Spółka została nabyta we wrześniu 2011 roku.

Internity Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością konsolidowana jest metodą pełną.

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



7. Wykaz jednostek innych niż jednostki podporządkowane, w których jednostki powiązane posiadają mniej niż 20% udziałów

W roku 2012 oraz na dzień 31 grudnia 2012 Jednostka dominująca oraz jednostki podporządkowane nie posiadały udziałów w innych jednostkach (mniej niż 20% udziałów).

8. Wykaz jednostek podporządkowanych wyłączonych ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Jednostka dominująca objęta skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym wszystkie prowadzące działalność jednostki podporządkowane. Grupa nie dokonywała wyłączeń ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego, z tym, że nie został objęty podmiot Domowyexpert.pl Sp. z o.o., który został założony w 2009 roku, ale nigdy nie rozpoczął działalności.

9. Notowania

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

10. 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.

Sprawozdanie niniejsze obejmuje sprawozdania jednostek powiązanych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2012 do dnia 31 grudnia 2012 roku oraz dane spółki Internity Polska Sp. z o.o. za 2012 rok (spółka Internity Polska sp. zo.o. ma inny rok obrachunkowy od 1 listopada do 31 października)

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. .

11. Data zatwierdzenie sprawozdania finansowego do publikacji

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

12. Podstawa sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego

a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdań finansowych

Sprawozdania finansowe spółek z Grupy prezentowane są w walucie obowiązującej na podstawowym rynku działalności spółek (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 Spółki z Grupy 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 spółki z Grupy.

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 różni 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 nieruchomość 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 Internity SA z dnia 12 stycznia 2012 roku, począwszy od dnia 1 stycznia 2012 roku Jednostka dominująca stosuje

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

13. 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 ujemne się 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,
- scedowania przez Grupę funkcji kierowniczych w stopniu związanym na ogół z prawem własności oraz efektywnej kontroli nad sprzedanymi towarami,
- możliwości dokonania wiarygodnej wyceny kwoty przychodów,
- wystąpienia prawdopodobieństwa, że jednostka otrzyma korzyści ekonomiczne związane z transakcją,
- możliwości wiarygodnej wyceny kosztów poniesionych lub przewidywanych w związku z transakcją.

k) Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne obejmują m.in.:

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

Pozostałe koszty operacyjne obejmują m.in.:

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

l) Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe obejmują:

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

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

Koszty finansowe obejmują:

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

m) Leasing

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

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

n) Transakcje i salda

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

Na każdy dzień bilansowy:

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

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 ujmuje 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.

14. Segmenty operacyjne

Podstawowym podziałem na segmenty działalności jest podział według segmentów geograficznych (w układzie regiony) oparty o lokalizację aktywów Grupy.

Z podziałem na wyżej opisane segmenty wiąże się przypisywanie ryzyk dla poszczególnych typów działalności oraz możliwości antycypowania niekorzystnych zjawisk w poszczególnych segmentach poprzez aktywne zarządzanie polegające na alokacji zasobów oraz monitorowaniu wyników działalności.

Przychody segmentu są przychodami ze sprzedaży zewnętrznym klientom, które są wykazywane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów Grupy. Do przychodów segmentu nie zalicza się:

- zysków nadzwyczajnych,
- przychodów z tytułu dywidend,
- pozostałych, nie wymienionych przychodów operacyjnych i finansowych, których przyporządkowanie do poszczególnych segmentów nie jest możliwe.

Koszty segmentu stanowią koszty bezpośrednie projektów realizowanych w ramach danego segmentu oraz koszty ogólne dające się zakwalifikować do danego segmentu. Do kosztów segmentu nie zalicza się:

- strat nadzwyczajnych,
- pozostałych, nie wymienionych kosztów operacyjnych i finansowych, których przyporządkowanie do danego segmentu nie jest możliwe.

Wynik segmentu jest różnicą między przychodami segmentu a kosztami segmentu. Aktywa segmentu są aktywami operacyjnymi wykorzystywanymi w działalności operacyjnej, które dają się bezpośrednio przyporządkować do danego segmentu lub w oparciu o racjonalne przesłanki przypisać do tego segmentu.

Pasywa segmentu są pasywami operacyjnymi powstałymi w wyniku działalności operacyjnej, które dają się bezpośrednio przyporządkować do danego segmentu.

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

SEGMENTY		WARSZAWA		KRAKÓW		ŁÓDŹ		Korekty konsolidacyjne		Korekty MSSF oraz korekty związane z porównywalnością danych		DANE SKONSOLIDOWANE	
		2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011
1.	Aktywa segmentu	45 224 743	42 153 710	1 975 599	2 176 858	978 916	684 854	-13 796 469	-13 254 572		-71 764	34 382 790	31 689 086
2.	Aktywa nieprzypisane												
3.	Aktywa ogółem	45 224 743	42 153 710	1 975 599	2 176 858	978 916	684 854	-13 796 469	-13 254 572		-71 764	34 382 790	31 689 086
4.	Pasywa segmentu	45 224 743	42 153 710	1 975 599	2 176 858	978 916	684 854	-13 796 469	-13 254 572		-71 764	34 382 790	31 689 086
5.	Pasywa nieprzypisane												
6.	Pasywa ogółem	45 224 743	42 153 710	1 975 599	2 176 858	978 916	684 854	-13 796 469	-13 254 572		-71 764	34 382 790	31 689 086
7.	Nakłady inwestycyjne												
8.	Amortyzacja	2 255 191	1 544 980	101 642	122 001	23 556	22 344	-1 004 739	-311 394			1 375 649	1 377 930

SEGMENTY		WARSZAWA		KRAKÓW		ŁÓDŹ		Korekty konsolidacyjne		Korekty MSSF oraz korekty związane z porównywalnością danych		DANE SKONSOLIDOWANE	
		2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011
1.	Przychody segmentu	73 059 588	69 480 252	9 423 010	9 833 082	3 888 619	2 366 882	-16 092 210	-10 543 838			70 279 007	71 136 378
2.	Przychody segmentu ogółem	73 059 588	69 480 252	9 423 010	9 833 082	3 888 619	2 366 882	-16 092 210	-10 543 838			70 279 007	71 136 378
3.	Koszty segmentu	73 676 677	68 309 793	9 477 184	9 837 480	3 877 863	2 493 285	-17 137 873	-10 837 069			69 893 850	69 803 488
4.	Koszt segmentu ogółem	73 676 677	68 309 793	9 477 184	9 837 480	3 877 863	2 493 285	-17 137 873	-10 837 069			69 893 850	69 803 488
5.	Wynik finansowy segmentu	-617 088	1 170 459	-54 173	-4 398	10 756	-126 403	1 045 663	293 231			385 157	1 332 890
6.	Przychody (nieprzypisane segmentom)	4 099 405	9 175 062	72 226	137 579	118	10 514	-141 844	-5 741 594			4 029 904	3 581 561
7.	Koszty (nieprzypisane segmentom)	3 053 806	4 198 076	40 097	321 918	4 820	13 692	-385 262	-2 437 624		58 725	2 713 461	2 154 787
8.	Wynik finansowy netto	428 511	6 147 445	-22 045	-188 737	6 053	-129 582	1 289 081	-3 010 738		-58 725	1 701 601	2 759 664

15. 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:	620 191	1 062 227
- oprogramowanie komputerowe	620 191	1 062 227
c) inne wartości niematerialne	0	0
Wartości niematerialne razem	620 191	1 062 227

Nota 1.2 Zmiany wartości niematerialnych wg grup rodzajowych

Wyszczególnienie	Oprogramowanie	Razem wartości niematerialne
a) wartość brutto na 01.01.2011	1 219 685	1 219 685
b) zwiększenia (z tytułu)	822 691	822 691
- nabycia	822 691	822 691
c) zmniejszenia (z tytułu)		0
d) wartość brutto na 31.12.2011	2 042 376	2 042 376
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	643 844	643 844
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	336 306	336 306
- zwiększenia	336 306	336 306
- zmniejszenia		0
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	980 149	980 149
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0
- zwiększenia		0
- zmniejszenia		0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu		0
j) wartość netto na 31.12.2011	1 062 227	1 062 227
a) wartość brutto na 01.01.2012	2 042 376	2 042 376
b) zwiększenia (z tytułu)	76 676	76 676
- nabycia	76 676	76 676
c) zmniejszenia (z tytułu)		0
d) wartość brutto na 31.12.2012	2 119 052	2 119 052
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	980 149	980 149
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	518 712	518 712
- zwiększenia	518 712	518 712
- zmniejszenia		0
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	1 498 862	1 498 862
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0
- zwiększenia		0
- zmniejszenia		0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu		0
j) wartość netto na 31.12.2012	620 191	620 191

Nota 1.3. Struktura własności wartości niematerialnych

Wyszczególnienie	31-12-2012	31-12-2011
Własne	620 191	1 062 227
Wartości niematerialne razem	620 191	1 062 227

Nota 1.4. Wartość firmy jednostek podporządkowanych powstała z tytułu przejęć

Wyszczególnienie	Prodesigne Sp. z o.o.	Prodesigne Sp. z o.o. Sp. K.	Internity Polska Sp. zo.o.
	2012 rok		2012 rok
- wartość firmy - jednostki zależne	399	0	0
- wartość firmy - jednostki współzależne	0	27 272	63 837
Odpis z tytułu utraty wartości firmy	-399	-27 272	-63 837
Wartość firmy z konsolidacji	0	0	0
	2011 rok		2011 rok
- wartość firmy - jednostki zależne	399	0	0
- wartość firmy - jednostki współzależne	0	27 272	63 837
Odpis z tytułu utraty wartości firmy	-399	-27 272	-63 837
Wartość firmy z konsolidacji	0	0	0

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 Spółkę 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.

16. 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:	2 276 233	3 037 918
- grunty	0	0
- budynki i lokale	760 596	950 015
- urządzenia techniczne i maszyny	21 265	28 985
- środki transportu	821 088	1 171 453
- inne środki trwałe	673 283	887 466
b) środki trwałe w budowie	33 800	0
Rzeczowe aktywa trwałe razem	2 310 033	3 037 918

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	1 722 205	301 049	1 658 081	1 371 721	359 212	5 412 268
a) zwiększenia (z tytułu)	71 572	10 873	495 621	122 976	147 159	848 200
- nabycia	71 572	10 873	495 621	122 976	147 159	848 200
- przemieszczenie	-382 407	0	-268 481	-87 488	-506 371	-1 244 747
b) zmniejszenia (z tytułu)	-382 407	0	-268 481	-87 488	-506 371	-1 244 747
- sprzedaż						0
wartość brutto na 31.12.2011	1 411 370	311 922	1 885 221	1 407 209	-0	5 015 721
a) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	441 939	266 522	624 916	260 824	0	1 594 200
b) amortyzacja za okres (z tytułu)	19 417	16 415	88 852	258 920	0	383 603
- zwiększenia	321 469	16 415	357 333	346 408	0	1 041 625
- zmniejszenia	-302 053	0	-268 481	-87 488	0	-658 022
c) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	461 355	282 937	713 768	519 743	0	1 977 803
d) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu						
- zwiększenia						
- zmniejszenia						
e) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu						
wartość netto na 31.12.2011	950 015	28 985	1 171 453	887 466	0	3 037 918

Wyszczególnienie	Budynki, lokale	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Wypożyczenie biurowe / pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem środki trwałe
wartość brutto na 01.01.2012	1 411 370	311 922	1 885 221	1 407 209	0	5 015 721
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	1 318 469	282 252	1 859 092	1 322 675	33 800	4 816 289
a) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	461 355	282 937	713 768	519 743	0	1 977 803
b) amortyzacja za okres (z tytułu)	96 518	-21 950	324 236	129 649	0	528 453
- zwiększenia	189 418	10 828	366 476	290 215		856 937
- zmniejszenia	-92 901	-32 778	-42 240	-160 566		-328 484
c) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	557 873	260 986	1 038 004	649 392	0	2 506 256
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	760 596	21 265	821 088	673 283	33 800	2 310 033

Nota 2.3. Struktura własności rzeczowych aktywów trwałych

Wyszczególnienie	31-12-2012	31-12-2011
własne	781 979	1 698 038
użytkowane na podstawie umowy leasingu	1 528 054	1 339 881
Rzeczowe aktywa trwałe razem	2 310 033	3 037 918

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 wieczystie.

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 Grupie na dzień 31 grudnia 2012 roku.

17. Nieruchomości inwestycyjne

Nota 3 Inwestycje długoterminowe

Nota 3.1. Specyfikacja inwestycji długoterminowych

Wyszczególnienie	31-12-2012	31-12-2011
Inwestycje w nieruchomości	11 101 872	4 010 000
Razem	11 101 872	4 010 000

Pozostałe informacje

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

- 2.504 tys. złotych - nieruchomości gruntowe położone w miejscowości Karczew, gmina Karczew, powiat otwocki, województwo mazowieckie o łącznej powierzchni 13.731 m², dla których w Sądzie Rejonowym w Otwocku, IV Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzone są księgi wieczyste o numerach WA10/00032850/2, WA10/00071104/3, WA10/00055766/3 oraz WA10/00027647/8;
- 7.088 tys. złotych – nieruchomości gruntowe położone w miejscowości Całowanie, gmina Karczew, powiat otwocki, o powierzchni 177.189 m², dla której w Sądzie Rejonowym w Otwocku, IV Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzona jest księga wieczysta o numerze KW10/ 00032306/4
- Na dzień 31 grudnia 2012 roku Spółka ujęła inwestycje według wartości rynkowej (9.592 tys. złotych) określonej przez niezależnego rzeczoznawcę posiadającego uznane kwalifikacje zawodowe oraz legitymującego się doświadczeniem w wycenach nieruchomości, a różnicę pomiędzy wartością księgową a wartością rynkową odniosła na przychody z tytułu aktualizacji wartości inwestycji.

Na dzień 31 grudnia 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 KW10/00032306/4.

- W ramach inwestycji długoterminowych wykazywane jest również spółdzielcze własnościowe prawo do lokalu użytkowego przy ulicy Łuckiej 2/4/6 w Warszawie posiadane przez Internity Polska Sp.z o.o.. Na dzień bilansowy prawo to zostało wykazane w wartości 1.510.000 zł. Na dzień bilansowy prawo to obciążone było hipoteką ustanowioną na rzecz PBH Banku SA z siedzibą w Krakowie w kwocie 8 791 000 złotych tytułem zabezpieczenia kredytu udzielonego spółce Internity SA.

18. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych

Nota 3.2. Specyfikacja inwestycji długoterminowych

Wyszczególnienie	31-12-2012	31-12-2011
Inwestycje długoterminowe w aktywa finansowe	220 455	220 455
Razem	220 455	220 455

Inwestycje długoterminowe w aktywa finansowe w kwocie 220 tys. zł są powiązane z inwestycjami w spółki komandytowe. Kwota 220 tys. zł została rozpoznana w związku z występowaniem różnic pomiędzy udziałami w kapitałach spółek komandytowych (na podstawie wniesionych wkładów) a prawem do udziału w wynikach tych spółek. Spółki komandytowe są klasyfikowane jako jednostki współzależne i są konsolidowane metodą konsolidacji proporcjonalnej.

19. 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	574 517
Inwestycje w nieruchomości (wycena)	991 474	364 313
Środki trwałe - różnica w wartości podatkowej i księgowej środków trwałych własnych i w leasingu	23 980	65 349
Pozostałe	62 386	16 677
Razem	1 346 122	1 020 855

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

20. Zapasy

Nota 5 Zapasy

Nota 5.1. Struktura zapasów

Wyszczególnienie	31-12-2012	31-12-2011
Wartość brutto	10 084 330	8 717 598
- Materiały	0	0
- Produkcja w toku	91 880	125 774
- Towary	9 992 450	8 591 824
Odpisy aktualizujące zapasy	-275 000	-100 000
Wartość netto	9 809 330	8 617 598
- Materiały	0	0
- Produkcja w toku	91 880	125 774
- Towary	9 717 450	8 491 824
Razem	9 809 330	8 617 598

Pozostałe informacje

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

Spółki dokonały przeglądu stanu zapasów nie wykazujących ruchu ponad rok czasu do dnia bilansowego oraz zapasów stanowiących ekspozycję. W ocenie spółek wartość tych zapasów nie odbiega znacząco od wartości według możliwych cen sprzedaży netto. Jednostka dominująca 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 Grupie 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.

Na zapasach na dzień 31 grudnia 2012 oraz 2011 roku w spółce Prodesigne Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. były ustanowione zastawy rejestrowe na towarach zlokalizowanych w magazynach spółki. Na 31 grudnia 2012 roku zastaw rejestrowy był ustanowiony w wysokości PLN 300 tys. złotych, wraz z cesją z praw polisy ubezpieczeniowej na rzecz Banku BPH S.A.

21. 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	0	616 737
b) od pozostałych jednostek	9 479 305	12 950 200
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	7 423 168	8 908 766
- do 12 miesięcy	7 423 168	8 908 766
- powyżej 12 miesięcy		
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	688 531	538 984
- inne	1 367 606	3 502 450
- dochodzone na drodze sądowej		
Należności krótkoterminowe brutto razem	9 479 305	13 566 937
c) odpisy aktualizujące wartość należności	694 460	629 679
Należności krótkoterminowe netto razem	8 784 845	12 937 258

Nota 6.2. Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych

Wyszczególnienie	31-12-2012	31-12-2011
Stan na początek okresu	629 679	100 000
a) zwiększenia (z tytułu)	400 000	529 679
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	400 000	529 679
- do 12 miesięcy	400 000	529 679
b) zmniejszenia (z tytułu)	-335 219	0
- wykorzystanie	-335 219	
- rozwiązanie		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	694 460	629 679

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

Wyszczególnienie	31-12-2012	31-12-2011
Do 3 miesięcy	1 806 047	2 132 597
Od 3 do 6 miesięcy	126 149	83 032
Od 6 do 12 miesięcy	77 429	112 741
Powyżej roku	674 427	450 562
Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług, brutto	2 684 052	2 778 933
Należności nieprzeterminowane	4 739 116	6 746 571
Należności z tytułu dostaw i usług, brutto	7 423 168	9 525 504
Odpisy aktualizujące wartość należności	694 460	629 679
Należności z tytułu dostaw i usług, netto	6 728 708	8 895 825

Pozostałe informacje

Spółki ograniczają 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.

22. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Nota 7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Wyszczególnienie	31-12-2012	31-12-2011
a) środki pieniężne na rachunkach	433 214	568 309
- na rachunkach bieżących (PLN)	418 365	556 589
- na rachunkach bieżących (EUR)	14 849	11 720
b) środki pieniężne w kasie	116 068	104 462
c) środki pieniężne w drodze	5 538	30 714
Aktywa finansowe, razem	554 820	703 485

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

23. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Nota 8 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Wyszczególnienie	31-12-2012	31-12-2011
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	182 643	84 675
-ubezpieczenia	47 393	61 885
-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	182 643	84 675

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.

24. 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.

25. 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 zakładowego Spółki o kwotę 73.524 złote w drodze emisji nowych akcji Serii D. Wszystkie akcje serii D tj. 735.240 akcji zostały objęte w ramach subskrypcji prywatnej, cena emisyjna wyniosła 2,7 zł każda akcji. Powyższe podwyższenie zostało zarejestrowane przez Sąd Rejonowy dla M.St. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS w dniu 14 lipca 2011 roku.

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

Nota 9.2. Struktura akcjonariatu na 31-12-2012

Nazwa akcjonariusza	Liczba akcji	% kapitału zakładowego	Liczba głosów na WZA	% głosów na WZA
PMJ Properties Grupański Spółka Jawna	1 514 210	18.18%	1 514 210	18.18%
BATNA TRADING LTD	1 854 510	22.26%	1 854 510	22.26%
Piotr Krzysztof Grupański	660 060	7.92%	660 060	7.92%
Piotr Robert Koziński	1 010 400	12.13%	1 010 400	12.13%
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	9 949 291	5 097 685
Kapitał zapasowy razem	14 856 454	10 004 848

26. 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	763 517	1 130 826
Razem	8 121 947	4 939 107

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	324 246	398 066
Od 1 do 3 lat	387 945	550 868
Od 3 do 5 lat	51 326	181 891
Powyżej 5 lat	0	
Razem	763 517	1 130 826

Jednostka dominująca 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.

Na dzień bilansowy Spółka Prodesigne Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. posiadała limit kredytowy w rachunku bieżącym w kwocie 120 tys. złotych. Na dzień 31.12.2012 roku spółka nie posiadała zadłużenia z tytułu powyższego kredytu.

Kredyt ten zabezpieczony jest na majątku spółki w postaci zastawu rejestrowego na zapasach towarów zlokalizowanych w magazynach spółki, w wysokości PLN 300 tys. złotych, wraz z cesją z praw polisy ubezpieczeniowej.

W ramach ograniczania ryzyka walutowego Jednostka dominująca, 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).

27. 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	0	12 674
-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	0	12 674
-inne	0	0
b) wobec pozostałych jednostek	14 486 042	15 131 016
-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	324 246	398 066
-z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności do 12 miesięcy	9 281 168	9 760 512
-z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	656 174	703 750
-z tytułu wynagrodzeń	1 563	352
-zaliczki otrzymane na dostawy	354 175	240 196
-inne	31 663	219 857
Zobowiązania krótkoterminowe razem	14 486 042	15 143 690

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	8 076 605	9 701 816
Od 3 do 6 miesięcy	1 178 775	71 370
Od 6 do 12 miesięcy	16 646	0
Powyżej roku	9 142	0
Razem	9 281 168	9 773 186

Pozostałe informacje

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

28. Rezerwy na inne zobowiązania

Nota 15 Rezerwy na inne zobowiązania

Nota 15.1. Specyfikacja rezerw krótkoterminowych

Wyszczególnienie	31-12-2012	31-12-2011
a) Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	0	0
-rezerwa na świadczenia emerytalne	0	0
-pozostałe rezerwy na świadczenia pracownicze	0	0
b) bierne rozliczenia okresowe kosztów / rezerwy kosztowe	0	131 363
- długoterminowe	0	0
- krótkoterminowe	0	131 363
c) rozliczenia międzyokresowe przychodów	759 939	1 071 169
Inne rozliczenia międzyokresowe razem	759 939	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.

29. 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	56 862 161	58 254 790
Przychody netto ze świadczenia usług	13 416 846	12 881 588
Przypadające na działalność kontynuowaną	70 279 007	71 136 378
Przypadające na działalność zaniechaną	0	0
Razem przychody	70 279 007	71 136 378

Nota 16.2. Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży

Wyszczególnienie	31-12-2012	31-12-2011
Przychody netto ze sprzedaży towarów - kraj	56 610 334	57 700 614
Przychody netto ze sprzedaży towarów - export	251 827	554 177
Przychody netto ze świadczenia usług - kraj	13 125 170	12 810 463
Przychody netto ze świadczenia usług - export	291 675	71 125
Przypadające na działalność kontynuowaną	70 279 007	71 136 378
Przypadające na działalność zaniechaną	0	0
Razem przychody	70 279 007	71 136 378

30. Koszty według rodzaju

Nota 17 Koszty według rodzaju

Nota 17.1 Specyfikacja kosztów działalności operacyjnej

Wyszczególnienie	31-12-2012	31-12-2011
Amortyzacja	1 375 650	1 377 930
Zużycie materiałów i energii	844 451	858 338
Usługi obce	10 304 426	9 888 193
Podatki i opłaty	80 849	79 950
Wynagrodzenia	3 170 797	3 303 243
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	964 148	976 978
Pozostałe koszty rodzajowe	677 184	773 932
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	52 476 345	52 544 924
Przypadające na działalność kontynuowaną	69 893 850	69 803 488
Przypadające na działalność zaniechaną	0	0
Razem koszty według rodzaju	69 893 850	69 803 488

31. Pozostałe przychody operacyjne

Nota 18 Pozostałe przychody operacyjne

Nota 18.1. Pozostałe przychody operacyjne

Wyszczególnienie	31-12-2012	31-12-2011
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	30 351	70 993
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	3 300 847	467 435
Przychody z najmu	51 215	68 068
Odszkodowania/Kary umowne	3 329	1 799 940
Różnice inwentaryzacyjne	312	11 310
Pozostałe przychody operacyjne	40 481	451 591
Przypadające na działalność kontynuowaną	3 426 536	2 869 337
Przypadające na działalność zaniechaną	-	-
Razem	3 426 536	2 869 337

32. Pozostałe koszty operacyjne

Nota 19 Pozostałe koszty operacyjne

Wyszczególnienie	31-12-2012	31-12-2011
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
Niedobory inwentaryzacyjne	433 206	35 274
Spisane przeterminowane należności/ Rezerwy na należności	319 804	747 611
Pozostałe	159 631	167 250
Przypadające na działalność kontynuowaną	912 641	950 135
Przypadające na działalność zaniechaną	0	0
Razem	912 641	950 135

33. Przychody finansowe

Nota 20 Pozostałe przychody finansowe

Wyszczególnienie	31-12-2012	31-12-2011
a) odsetki	1 806	10 600
b) dodatnie różnice kursowe	601 563	701 624
c) aktualizacja wartości inwestycji	0	0
d) pozostałe		
Przypadające na działalność kontynuowaną	603 369	712 224
Przypadające na działalność zaniechaną	0	0
Razem	603 369	712 224

34. Koszty finansowe

Nota 21 Pozostałe koszty finansowe

Wyszczególnienie	31-12-2012	31-12-2011
a) odsetki, w tym:	441 720	240 018
b) ujemne różnice kursowe	715 267	1 008 149
c) wycena bilansowa instrumentów pochodnych typu forward		3 640
Przypadające na działalność kontynuowaną	1 156 987	1 251 807
Przypadające na działalność zaniechaną	0	0
Razem	1 156 987	1 251 807

35. Podatek dochodowy (bieżący i odroczony)

Nota 22 Struktura podatku dochodowego - bieżący i odroczony

Wyszczególnienie	31-12-2012	31-12-2011
Bieżący podatek dochodowy	103 135	145 360
Odroczony podatek dochodowy	542 137	-190 391
Przypadający na działalność kontynuowaną	645 272	-45 031
Przypadający na działalność zaniechaną	0	0
Koszt / (dochód) podatkowy ogółem	645 272	-45 031

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
Niefinansowe aktywa obrotowe	633 868	802 899
Inne rezerwy	93 865	120 754
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	64 965	54 681
Zobowiązania podatkowe		
Pozostałe	5 903	37 136
Razem	798 601	1 015 470

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	2 345 434	2 712 509
Różnice pomiędzy zyskiem brutto a podstawą opodatkowania	-1 802 619	-1 947 459
Przychody trwałe niewliczone do podstawy opodatkowania (w tym: dywidendy i udziały w zyskach)	-13 036	-5 627
Przychody wliczone do podstawy opodatkowania		
Koszty trwałe niestanowiące kosztów uzyskania przychodu	615 780	304 698
Koszty wliczone do podstawy opodatkowania	-889 639	
Przychody przejściowo nie wliczone do podstawy opodatkowania w bieżącym roku, wliczone w następnym roku	-1 730 490	-2 287 560
Koszty przejściowo niestanowiące kosztów uzyskania przychodu	539 861	469 225
Udział w wyniku spółek osobowych podlegający opodatkowaniu przez Spółkę (jako wspólnika)	-325 096	-428 194
Dochód	542 815	765 050
Zwolnienia i ulgi	0	0
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	542 815	765 050
Podatek dochodowy 19%	103 135	145 360
Wynik podatkowy netto (po opodatkowaniu)	439 680	619 691

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).

36. 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	
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-3 331 199
- wynik na sprzedaży środków trwałych	-30 351
- wynik z tytułu przeszacowania aktywów niefinansowych	-3 300 847
Zmiana stanu rezerw	308 418
- zmiana stanu rezerw na należności	175 000
- zmiana stanu rezerw na zapasy	264 781
- zmiana stanu rezerw na pozostałe zobowiązania	-131 363
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

37. 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
Inwestycje długoterminowe	220 455						220 455
Obligacje							
Udzielone pożyczki krótkoterminowe							
Należności z tytułu dostaw i usług		6 728 708					6 728 708
Należności budżetowe		688 531					688 531
Pozostałe należności		1 367 606					1 367 606
Zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń						656 174	656 174
Zobowiązania handlowe						9 281 168	9 281 168
Zobowiązania finansowe						8 121 947	8 121 947
Pozostałe zobowiązania						387 400	387 400
Razem	220 455	8 784 845				18 446 689	27 451 990

38. 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

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

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

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 poczynawszy od 30 listopada 2012 roku.

Ryzyko płynności

Spółki jak każde podmioty działające na rynku narażone są na ryzyko utraty płynności finansowej, rozumianej jako zdolność regulowania swoich zobowiązań w wyznaczonym terminie.

Spółki muszą mieć stały dostęp do rynków finansowych, dlatego są 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 Grupy przez firmy ubezpieczające obrót dostawców oraz instytucje kredytujące.

Spółki zarządza swoją płynnością poprzez bieżące monitorowania poziomu wymagalnych zobowiązań, prognozowanie przepływów pieniężnych oraz odpowiednie zarządzanie środkami pieniężnymi. Spółki 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 spółek. Ryzyko kredytowe związane jest z obszarami:

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

Działalność Grupy 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.

Spółki w swojej działalności realizują 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 spółek, a w konsekwencji negatywnie wpłynąć na wynik. Dodatkowo Spółki są ubezpieczone 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 Grupy 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.

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

Spółki na bieżąco monitorują stany należności od kontrahentów. W zakresie środków pieniężnych Spółki przechowują środki pieniężne jedynie w wiarygodnych instytucjach finansowych (bankach).

39. 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.

40. 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.

Spółka Prodesigne Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. korzysta z usług doradczych pomiotu Grupiński Koziński Spółka jawna, który to podmiot jest powiązany z Piotrem Kozińskim oraz Piotrem Grupińskim – członkami Zarządu Jednostki dominującej. W ciągu 2012 roku wartość wynagrodzeń z tego tytułu wyniosła 144 tys. złotych.

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

Spółka w ramach prowadzenia normalnego toku działalności związanej ze sprzedażą towarów i usług dokonywała sprzedaży również dla podmiotów powiązanych, w tym osób, które są członkami organów zarządzających, nadzorujących czy administrujących Spółki. Wartość tych transakcji w ciągu roku 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 powiązanymi, w tym z osobami, które są członkami organów zarządzających, nadzorujących czy administrujących Spółki.

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

Na dzień bilansowy spółki z Grupy nie posiadały ani w roku obrotowym nie udzieliły pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze członkom ich organów zarządzających, nadzorujących i administrujących.

42. 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	12
Pracownicy umysłowi	28	37
Razem	43	49

Nota 24.2. Koszty zatrudnienia

Wyszczególnienie	31-12-2012	31-12-2011
Wynagrodzenia	3 170 797	3 303 243
Składki na ubezpieczenie społeczne i inne świadczenia	964 148	976 978

43. Dywidendy

Nota 25 Dywidendy

Nota 25.1. Dywidendy

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

44. Zobowiązania zabezpieczone na majątku oraz zobowiązania warunkowe

Jednostka dominująca korzysta z linii kredytowej wielocelowej udzielonej przez Bank BPH SA (na dzień 31.12.2012 roku w kwocie 5.400 tys. zł), a w ramach tej linii Spółka dysponuje kredytem w rachunku bieżącym (na dzień 31.12.2012 w kwocie 4.200 tys. złotych) 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.

Jednostka dominująca 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 poczynając od 30 listopada 2012 roku. Zabezpieczeniem kredytu jest na hipoteka umowna do kwoty 5.960 tys. na rzecz Banku BPH SA, na nieruchomości położonej w miejscowości Całowanie gmina Karczew, powiat otwocki, o powierzchni 177.189 m2, dla której w Sądzie Rejonowym w Otwocku, IV Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzona jest księga wieczysta o numerze KW10/ 00032306/4.

Na dzień bilansowy Spółka Prodesigne Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. posiadała limit kredytowy w rachunku bieżącym w kwocie 120 tys. złotych. Na dzień 31.12.2012 roku spółka nie posiadała zadłużenia z tytułu powyższego kredytu.

Kredyt ten zabezpieczony jest na majątku spółki w postaci zastawu rejestrowego na zapasach towarów zlokalizowanych w magazynach spółki, w wysokości PLN 300 tys. złotych, wraz z cesją z praw polisy ubezpieczeniowej.

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

45. Wynagrodzenie biegłego rewidenta

Wynagrodzenie biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wypłacone lub należne w danym roku obrotowym wyniosło 28 500 złotych.

46. 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.

47. 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; renegecjacje umów z dostawcami usług /mediów).

48. Efekt zastosowania MSSF

W związku z zastosowaniem MSR i MSSF dokonano następujących korekt:

2011 rok	
8 752	RZiS - Odwrócenie amortyzacji wartości firmy
3 640	RZiS - Wycena w wartości godziwej posiadanych na dzień bilansowych kontraktów na zakup walut typu forward
71 764	Bilans - dokonanie spisania salda wartości firmy
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 GRUPY KAPITAŁOWEJ INTERNITY S.A.
W ROKU OBROTOWYM
OD DNIA 1 STYCZNIA 2012 ROKU
DO DNIA 31 GRUDNIA 2012 ROKU**

I. Wprowadzenie

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej INTERNITY Spółka Akcyjna 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.

Jednostką dominującą sporządzającą skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest INTERNITY Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (dalej: Jednostka dominująca lub Spółka).

Badania sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej INTERNITY Spółka Akcyjna za rok obrachunkowy 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. Opis organizacji Grupy kapitałowej

Jednostką dominującą sporządzającą skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest INTERNITY Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (dalej: Jednostka dominująca lub Spółka).

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane finansowe następujących Spółek zależnych bezpośrednio lub pośrednio od INTERNITY S.A.

- **Prodesigne Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** z siedzibą w Warszawie
(INTERNITY SA posiada 70% udziałów w kapitale zakładowym Prodesigne Sp. z o.o. oraz 70% głosów na zgromadzeniu wspólników. 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.) Nabycie udziałów w odbyło się 18 czerwca 2008 roku
Spółka Prodesigne sp. z o.o. konsolidowana jest metodą pełną.
- **Prodesigne Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowa** z siedzibą w Warszawie
(INTERNITY S.A. posiada bezpośrednio 69,5% udziałów w kapitale zakładowym Prodesigne Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. K. oraz 69,5% głosów na zgromadzeniu wspólników. Dodatkowo, jak opisano powyżej, INTERNITY posiada udziały poprzez swoją Spółkę zależną Prodesigne Sp. z o.o.) Nabycie udziałów w odbyło się 18 czerwca 2008 roku.
Spółka Prodesigne Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. K. konsolidowana jest metodą proporcjonalną.
- **Internity Łódź z ograniczoną odpowiedzialnością** 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.

Spółka Internity Łódź Sp. z o.o. konsolidowana jest metodą pełną.

- **Internity Łódź Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowa** z siedzibą w Łodzi

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 powyżej, INTERNITY posiada udziały poprzez swoją Spółkę zależną Internity Łódź Sp. z o.o.

Spółka została utworzona w 2010 roku przez obecnych udziałowców.

Spółka Internity Łódź Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. K. konsolidowana jest metodą proporcjonalną.

- **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 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, 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.

Spółka Digital Interiors Sp. z o.o. konsolidowana jest metodą pełną.

- **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 powyżej, INTERNITY posiada udziały poprzez swoją Spółkę zależną Digital Interiors Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

Spółka została utworzona w 2010 roku przez obecnych udziałowców.

Spółka Digital Interiors Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. K. konsolidowana jest metodą proporcjonalną.

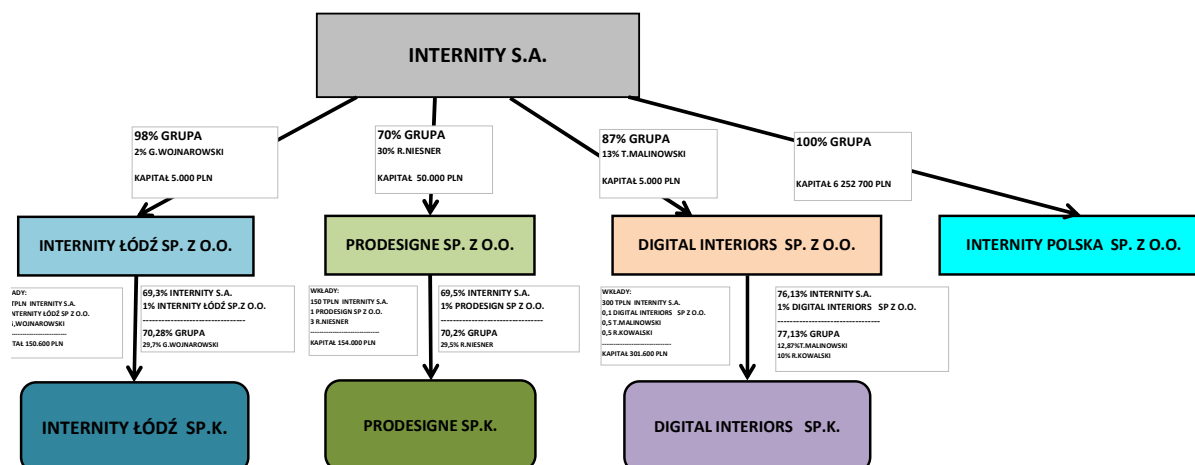
- **Internity Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** z siedzibą w Warszawie (na dzień 31 grudnia 2011 roku COZA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gdyni)

INTERNITY SA posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym Internity Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością oraz 100% głosów na zgromadzeniu wspólników.

Spółka została nabyta we wrześniu 2011 roku przez obecnych udziałowców.

Internity Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (dawniej Coza Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością) konsolidowana jest metodą pełną.

Strukturę Grupy przedstawia schemat poniżej:



III. Charakterystyka struktury aktywów i pasywów Grupy kapitałowej

W aktywach Grupy 43,8% stanowią aktywa trwałe natomiast 56,2% to aktywa obrotowe. W aktywach obrotowych 50,7% wartości stanowią zapasy towarów, 45,4% to należności krótkoterminowe, 2,9% to środki pieniężne, a 0,9% to krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe.

W pasywach Grupy 40,6% stanowią kapitały, natomiast 59,4% to zobowiązanie i rezerwy na zobowiązania.

Biorąc pod uwagę wysokość środków pieniężnych posiadanych przez Grupę, limity w ramach linii kredytowych w bankach oraz dodatkowo wartość należności krótkoterminowych i zapasów sytuację w zakresie płynności Grupy należy uznać za stabilną.

IV. Opis struktury głównych lokat kapitałowych lub głównych inwestycji kapitałowych dokonanych w ramach Grupy w roku obrotowym

W 2012 roku Spółka nie dokonywała istotnych inwestycji kapitałowych.

V. Opis istotnych pozycji pozabilansowych

Do najistotniejszych pozycji pozabilansowych Grupy należą zobowiązania wekslowe z tytułu zawartych umów leasingu finansowego.

VI. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa

Przychody Grupy ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w 2012 roku wyniosły 70 279 tys. zł (w porównaniu do 71 136 tys. zł. w 2011 roku; nieznaczny spadek o 1,2 %), w tym przychody ze sprzedaży Jednostki dominującej wyniosły 65 491 tys. zł (w porównaniu do 65 898 tys. zł w 2011 roku).

W 2012 roku koszt amortyzacji wyniósł 1 376 tys. zł (1 377 tys. zł. w 2011 roku). Koszt ten uwzględnia koszty z tytułu amortyzacji środków trwałych używanych na podstawie umów leasingu.

Wynik netto Grupy za 2012 rok to zysk w wysokości 1 702 tys. zł (w 2011 roku 2 818 tys. zł). Wynik ten uwzględnia wynik z tytułu przeszacowania wartości nieruchomości przez Jednostkę dominującą do wartości godziwej w kwocie 3 301 tys. zł.

Kapitały własne na dzień 31 grudnia 2012 wyniosły 13 809 tys. zł i (na dzień 31 grudnia 2011 roku 13 644 tys. zł). Wzrost kapitałów spowodowany jest dodatnim wynikiem za 2012 oraz przeznaczeniem części zysku Jednostki dominującej za 2011 w kwocie na zwiększenie kapitału zapasowego Spółki.

Zarząd Spółki proponuje, aby zysk netto Jednostki dominującej 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 Grupy w kolejnym roku, z uwzględnieniem wpływu ewentualnej materializacji ryzyk, o których mowa w punkcie XV niniejszego sprawozdania.

VII. 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 spółek jak i wynikiem rozpoznania zysku z przeszacowania nieruchomości w wartości netto 2 673 tys. złotych w spółce matce.

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 budowanych, 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.

VIII. 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 poczynawszy 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,
- 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 dla spółki Internity SA oraz dla sprawozdań skonsolidowanych 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.

W dniu 21 czerwca 2012 roku zostały podjęte uchwały Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Prodesignie Spółka z o.o. w zakresie:

- rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1.01.2011 do 31.12.2011 r.,

- podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu za rok obrotowy od 1.01.2011 do 31.12.2011 r.,
- podjęcie uchwały w sprawie pokrycia straty za rok obrotowy od 1.01.2011 do 31.12.2011 r.,
- podjęcie uchwały w sprawie udzielenia absolutorium członkom Zarządu.

W dniu 21 czerwca 2012 roku zostały podjęte uchwały Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Prodesign Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowa w zakresie:

- zatwierdzenie sprawozdania finansowego za okres od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku,
- podjęcie uchwały w sprawie pokrycia straty za rok obrotowy od 1.01.2011 do 31.12.2011 r.,
- przeznaczenia niepodzielonego zysku z lat ubiegłych. Zgodnie z uchwałą Zgromadzenia Wspólników zysk w kwocie 150.000 złotych został przeznaczony na wypłatę dywidendy.

W dniu 30 czerwca 2012 roku zostały podjęte uchwały Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Internity Łódź Spółka z o.o. w zakresie:

- rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1.01.2011 do 31.12.2011 r.,
- podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu za rok obrotowy od 1.01.2011 do 31.12.2011 r.,
- podjęcie uchwały w sprawie pokrycia straty za rok obrotowy od 1.01.2011 do 31.12.2011 r.,
- podjęcie uchwały w sprawie udzielenia absolutorium członkom Zarządu,
- podjęcie uchwały w sprawie dopłat wspólników w wysokości 10.000 złotych.

W dniu 30 czerwca 2012 roku zostały podjęte uchwały Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Internity Łódź Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowa w zakresie:

- zatwierdzenie sprawozdania finansowego za okres od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku,
- pokrycia straty za rok od dnia 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku. Zgodnie z uchwałą Zgromadzenia Wspólników strata zostanie do rozliczenia z wyniku lat kolejnych,

W dniu 30 czerwca 2012 roku zostały podjęte uchwały Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Digital Interiors Spółka z o.o. w zakresie:

- rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1.01.2011 do 31.12.2011 r.,

- podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu za rok obrotowy od 1.01.2011 do 31.12.2011 r.,
- podjęcie uchwały w sprawie pokrycia straty za rok obrotowy od 1.01.2011 do 31.12.2011 r.,
- podjęcie uchwały w sprawie udzielenia absolutorium członkom Zarządu.

W dniu 20 lipca 2012 została podjęta uchwała Zgromadzenia Wspólników w sprawie dopłat wspólników w wysokości 10.000 złotych.

W dniu 30 czerwca 2012 roku zostały podjęte uchwały Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Digital Interiors Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowa w zakresie:

- zatwierdzenie sprawozdania finansowego za okres od dnia 1.01.2011 roku do dnia 31.12.2011 roku,
- pokrycia straty za rok od 1.01.2011 do 31.12.2011 rok. Zgodnie z uchwałą Zgromadzenia Wspólników strata netto złotych strata zostanie do rozliczenia z wyniku lat kolejnych .

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 wyposażać 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).

W dniu 29 kwietnia 2013 roku zostały podjęte uchwały Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Internity Polska Spółka z o.o. w zakresie:

- rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1.11.2011 do 31.10.2012 r.,
- podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu za rok obrotowy od 1.11.2011 do 31.10.2012 r
- podjęcie uchwały w sprawie pokrycia straty za rok obrotowy od 1.11.2011 do 31.10.2012 r,
- podjęcie uchwały w sprawie udzielenia absolutorium członkom Zarządu.

IX. Przewidywany rozwój Grupy Kapitałowej INTERNITY S.A.

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 wyposażać nieruchomość w jednym miejscu, a przez to zwiększyć wartość sprzedaży na poszczególnym kliencie.

X. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

W roku obrotowym od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku Grupa nie prowadziła działań w zakresie badań i rozwoju (R&D).

XI. Nabycie udziałów (akcji) własnych

W roku obrotowym od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku INTERNITY SA nie nabywała własnych udziałów ani akcji. W roku obrotowym od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku jednostki zależne nie nabywały udziałów ani akcji Jednostki dominującej.

XII. Posiadane przez jednostkę oddziały (zakłady)

W roku obrotowym od dnia 1 stycznia czerwca 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku ani Spółka ani jednostki zależne nie posiadały oddziałów.

XIII. 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.

XIV. 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.

XV. Wskazanie czynników ryzyka i opis zagrożeń

Poniżej przedstawiono kluczowe obszary ryzyk, które w ocenie Zarządu mogą mieć wpływ na sytuację finansową oraz rynkową INTERNITY S.A. oraz Grupy Kapitałowej INTERNITY S.A.

Czynniki ryzyka związane z działalnością Grupy

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 rozszerzaniem oferty o nowe wzory.

Wyniki finansowe Grupy Kapitałowej uzależnione są między innymi od jej zdolności do szybkiego i efektywnego reagowania na zmieniające się oczekiwania klientów. Spółki na bieżąco monitorują 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 Grupy charakteryzuje umiarkowany poziom ryzyka związany z nieściągalnością należności od kontrahentów. Spółki ograniczają 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 spółek oraz negatywnie oddziaływać na ich płynność finansową.

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

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

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

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

c) Ryzyko związane z utrzymaniem zapasów

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

Na omawiane ryzyko może mieć także wpływ zagrożenie utraty wartości zapasów, które ulegają przeterminowaniu. Ten drugi rodzaj ryzyka nie może mieć jednak dużego wpływu na wyniki finansowe Spółki ponieważ około 95% oferowanego asortymentu stanowią artykuły nie ulegające przeterminowaniu. Innym rodzajem ryzyka związanym z utrzymywaniem zapasów jest także możliwość wycofania części artykułów z produkcji przez ich producentów

(także z katalogów – co ogranicza możliwość ich prezentowania i sprzedawania), mogąca spowodować konieczność sprzedaży części asortymentu poniżej kosztu zakupu. Część zamówień jest realizowana pod konkretne zamówienia klientów indywidualnych. Brak odbioru takich produktów, o ile należą do kategorii produktów trudno zbywalnych może powodować stratę dla Spółki z uwagi na brak możliwości sprzedania tego produktu innemu klientowi, co powoduje konieczność sprzedaży znacząco poniżej kosztu zakupu.

d) Ryzyko sezonowości przychodów

Poziom sprzedaży towarów kompleksowego wyposażenia łazienek podlega wahaniom sezonowym i jest pochodną postępów prac budowlanych, które uzależnione są od panujących warunków pogodowych. Wartość przychodów ze sprzedaży Grupy 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 Grupy Kapitałowej INTERNITY może służyć dywersyfikacja działalności Grupy, 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),
- 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 Spółki jest bardzo rozproszona, co wynika z prowadzenia przez Spółkę sprzedaży detalicznej, projektów inwestycyjnych oraz sprzedaży hurtowej do mniejszych firm. Największymi odbiorcami Jednostki dominującej 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

Spółki z Grupy z uwagi na prowadzenie działalności w zakresie prac budowlano-wykończeniowych narażone są na wystąpienie kar z tytułu niewykonania lub nieterminowego wykonania zleceń. Ryzyko to związane jest z błędami popełnionymi przez pracowników lub współpracowników spółek, 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, spółki w sytuacji opóźnień dostaw, w tym głównie spowodowanych przez producenta, mogą zostać pociągnięte 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 Spółki może negatywnie wpłynąć na renomę i wyniki finansowe Grupy.

i) Ryzyko związane z nieprzedłużeniem zawartych przez Spółki umów najmu

Spółki są 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 Grupy.

j) Ryzyko związane z uzależnieniem od dostawców programów informatycznych

Grupa 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 Grupa Kapitałowa 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 Grupy Kapitałowej INTERNITY korzystają w dużej mierze architekci i projektanci wnętrz, którzy stawiają w tym zakresie bardzo wysokie wymagania. Powoduje to konieczność zatrudnienia przez Spółkę i jej spółki zależne odpowiednio wykwalifikowanych pracowników.

Grupa 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 Grupy.

l) Ryzyko utraty kluczowych menedżerów

Działalność gospodarcza i pozycja rynkowa Grupy 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 i podmiotów zależnych. Ewentualna utrata kluczowej kadry menedżerskiej mogłaby mieć negatywny wpływ na ich sytuację majątkową i finansową.

m) Ryzyko związane z czynnikami losowymi

Majątek jaki posiada Grupa, w tym zapasy narażone są na zniszczenie wskutek kataklizmów oraz innych czynników losowych. Spółki w znacznym stopniu ograniczają 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 członek, PMJ Properties Grupiński spółka jawna (tak długo jak spółka ta lub jej następcy prawni będą akcjonariuszami Spółki posiadającymi akcje uprawniające do wykonywania 10% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki) – 2 członków oraz Piotrowi Kozińskiemu (tak długo jak będzie on akcjonariuszem Spółki posiadającym akcje uprawniające go do wykonywania 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki) – 1 członek. Ostatniego Członka Rady Nadzorczej przy pięcioosobowym składzie Rady ma prawo powołać i odwołać Walne Zgromadzenie, na którym Batna Trading Limited, PMJ Properties Grupiński spółka jawna i Pan Piotr Koziński nie są uprawnieni do głosowania nad stosownymi uchwałami dotyczącymi powoływania i odwoływania takiego Członka. Jednak Batna Trading Limited, PMJ Properties Grupiński spółka jawna oraz Pan Piotr Grupiński mają prawo głosu nad uchwałami o powołaniu Członka Rady Nadzorczej, jeżeli Walne Zgromadzenie, działając zgodnie z poprzednim zdaniem, nie dokona

wyboru Członka Rady Nadzorczej. Ponadto Batna Trading Limited, PMJ Properties 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 Grupy

a) Ryzyko koniunktury gospodarczej w Polsce

Działalność gospodarcza spółek z Grupy oraz tempo rozwoju ich oferty handlowej są ściśle skorelowane z ogólną sytuacją gospodarczą kraju. Na wynik finansowy Grupy 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 Grupy, jak również na osiągnięte przez nią wyniki finansowe. Grupa, 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 Grupę z 22% do 23%. Dalsze zwiększanie obciążeń fiskalnych może mieć niekorzystny wpływ na osiągnięte przez Spółkę wyniki finansowe.

Innym z elementów ryzyka, wynikającego z unormowań podatkowych są przepisy dotyczące upływu okresu przedawnienia zobowiązania podatkowego. Wiąże się to z możliwością weryfikacji, przez organy podatkowe, prawidłowości naliczenia zobowiązań podatkowych za dany okres oraz w przypadku stwierdzenia naruszeń, natychmiastową wykonalnością decyzji tych organów. Deklaracje podatkowe określające wysokość zobowiązania podatkowego i

wysokość dokonanych wpłat mogą być weryfikowane w drodze kontroli przez organy skarbowe w okresie pięciu lat od końca roku, w którym minął termin płatności podatku.

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

d) Ryzyko konkurencji

Produkty oferowane przez spółki z Grupy są szeroko dystrybuowane na rynku przez ich producentów. Konkurentami spółek z Grupy 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 Grupa prowadzi działalność, charakteryzuje się niskimi barierami wejścia, szeroka dostępność tych samych produktów może mieć wpływ na zmniejszanie marż realizowanych przez Grupę Kapitałową. Omawiane ryzyko w odniesieniu do kwestii konkurencyjności Internity jest mniejsze w jednym z segmentów - niszowego docelowego klienta, jakim są architekci i projektanci wnętrz. Grupa 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 spółek z Grupy 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 spółki z Grupy. W przypadku kontynuowania trendu osłabiania polskiej waluty na rynku walutowym, istnieje ryzyko, że towary oferowane przez Spółki będą droższe, w związku z tym mniej konkurencyjne, co może negatywnie wpłynąć na możliwości sprzedażowe Grupy INTERNITY.

Piotr Krzysztof Grupiński

Prezes Zarządu INTERNITY S.A.

Piotr Robert Koziński

Wiceprezes Zarządu INTERNITY S.A.

Warszawa, 7 czerwca 2013 roku



Oświadczenie Zarządu INTERNITY SA

Zarząd Spółki INTERNITY S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy roczne skonsolidowane 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 Grupy INTERNITY S.A. oraz jej wynik finansowy, oraz że sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy zawiera prawdziwy obraz sytuacji Grupy, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Piotr Krzysztof Grupiński

Prezes Zarządu Internity S.A.

Piotr Robert Koziński

Wiceprezes Zarządu Internity S.A.

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 skonsolidowanego 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 Internity S.A.

Piotr Robert Koziński

Wiceprezes Zarządu Internity S.A.

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	
3.17.	informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,	TAK	

Lp.	Zasada	Tak/Nie/Nie dotyczy	Komentarz
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	
10.	Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	TAK	
11.	Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.	NIE	
12.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub	Nie dotyczy	Zasada będzie stosowana, gdy zaistnieje opisywane zdarzenie

Lp.	Zasada	Tak/Nie/Nie dotyczy	Komentarz
	zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.		
13	Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.	TAK	
14	Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.	Tak	
15	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.	Nie dotyczy	Zasada będzie 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