



**INTERNITY SA**  
**RAPORT ROCZNY**  
**ZA ROK OD DNIA 1 STYCZNIA 2019 ROKU**  
**DO DNIA 31 GRUDNIA 2019 ROKU**

## **SPIS TREŚCI**

**1.**

**PISMO PREZESA ZARZĄDU**

---

**2.**

**PODSTAWOWE DANE FINANSOWE (W TYS. EUR)**

---

**3.**

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

---

**4.**

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU**

---

**5.**

**OŚWIADCZENIA ZARZĄDU**

---

**6.**

**INFORMACJA O STOSOWANIU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO**

---

**7.**

**SPRAWOZDANIE Z BADANIA ZAWIERAJĄCE OPINIĘ BIEGŁEGO REWIDENTA**

---

***Szanowni Akcjonariusze, Pracownicy i Partnerzy,***

Oddajemy w Państwa ręce raport za 2019 roku. Dla Internity SA, dla naszych pracowników i dla Zarządu był to rok intensywnych zmian i rekordowych przychodów w warunkach sprzyjającej koniunktury rynkowej.

Przychody Internity w 2019 roku wyniosły ponad 108,5 MLN złotych i wzrosły o 6% w porównaniu do przychodów za 2018 roku. Ilość zamówień pod koniec 2019 roku wskazywała także na rosnący trend naszej sprzedaży. Istotne jest to, że dzięki licznym działaniom inwestycyjnym, wzrost masy pierwszej marży na podstawowej sprzedaży towarów i usług jest wyższy od wzrostu przychodów i wyniósł dla 2019 roku prawie 13% (2019 rok - 27.67 MLN złotych, 2018 rok - 24,52 MLN złotych). Dzięki wzrostowi marży Spółka była w stanie wygenerować zysk pomimo istotnego wzrostu kosztów w tym m.in. kosztu usług obcych oraz wynagrodzeń.

Nasze działania są ukierunkowane przede wszystkim na wskaźniki masy marży i dynamikę przychodów Spółki, cieszymy się, że prowadzi to do dynamicznego wzrostu jej wielkości.

Na rynku tradycyjnym jesteśmy w fazie dynamicznego rozwoju, w związku z tym baza kosztowa nadal jest większa od optymalnej dla obecnego poziomu przychodów. I choć udało nam się poprawić strukturę marży to ciągłe inwestycje w budowę i przebudowy ekspozycji oraz koszty związane z zatrudnianiem nowych osób, a także silna presja na wzrost wynagrodzeń, która istniała w 2019 roku, szczególnie na niższych stanowiskach miała na wyniki negatywny wpływ.

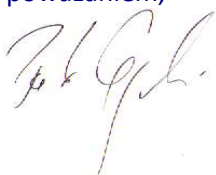
EBIDTA za 12 miesięcy 2019 roku wyniosła 3.3 MLN złotych (odpowiednio 3.5 MLN złotych za 2018 rok). Spółka osiągnęła zysk netto za 12 miesięcy 2019 w wysokości 1.43 MLN złotych (1.17 MLN złotych za 12 miesięcy 2018 roku).

Chcemy także odnieść się do zdarzeń po zakończeniu roku bilansowego, gdyż nasze plany są pod silną presją zdarzeń globalnych, pandemii koronawirusa, ograniczeń wprowadzanych przez Rząd oraz dużej zmienności na rynkach finansowych. Przez niemal 4 tygodnie (od końca marca do końca kwietnia 2020) nasze sklepy pozostawały zamknięte. Zdołaliśmy jednak prowadzić sprzedaż zdalną, która pozwoliła nam funkcjonować, pomimo dużych turbulencji na rynku, na zbliżonych do zeszłego roku poziomach sprzedaży. Zawdzięczamy to ogromnemu zaangażowaniu naszego zespołu, dostawcom, partnerom i współpracownikom, którym chcemy bardzo za to podziękować. Także nasze wieloletnie inwestycje w narzędzia pracy zdalnej, digitalizacja oferty, ogromny profil na Facebook'u i znakomite zgranie zespołu, choć wyprzedzają realia normalnie funkcjonującego rynku materiałów wykończeniowych i powiększają nasze koszty na co dzień, okazały się kluczem do sukcesu w tym trudnym czasie.

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

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

Z poważaniem,



Piotr Grupański  
Prezes Zarządu INTERNITY S.A.

## WYBRANE DANE FINANSOWE

	Dane za poprzedni rok obrotowy		Dane sprawozdawcze za rok obrotowy	
	31-12-2018		31-12-2019	
	w tys. PLN	w tys. EUR	w tys. PLN	w tys. EUR
KAPITAŁ WŁASNY	18 024	4 192	18 432	4 328
NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	397	92	416	98
NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	5 815	1 352	5 949	1 397
ZAPASY	14 997	3 439	19 320	4 537
ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA	450	105	461	108
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	1 365	317	902	212
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	18 366	4 271	23 455	5 508
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	133	31	12	3
AMORTYZACJA	1 688	396	1 164	271
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	102 544	24 033	108 584	25 241
ZYSK/STRATA ZE SPRZEDAŻY	2 098	492	2 080	483
ZYSK/STRATA Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	2 045	479	2 155	501
ZYSK/STRATA BRUTTO	1 513	355	1 877	436
ZYSK/STRATA NETTO	1 168	274	1 432	333
LICZBA AKCJI	8 214 343	8 214 343	8 214 343	8 214 343
ZYSK / STRATA NA 1 AKCJĘ (ZŁ/ EURO)	0,14	0,03	0,17	0,04

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 2018 r. przez Narodowy Bank Polski (4,3000 zł / EURO) oraz według średniego kursu ogłoszonego na dzień 31 grudnia 2019 r. przez Narodowy Bank Polski (4,2585 zł / EURO)
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz przepływów środków pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu sprawozdawczego – odpowiednio 4,2669 zł / EURO za 2018 rok oraz 4,3018 zł / EURO za 2019 rok.

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
INTERNITY S.A.  
ZA ROK OBROTOWY  
OD DNIA 1 STYCZNIA 2019 ROKU  
DO DNIA 31 GRUDNIA 2019 ROKU**

INTERNITY S.A.  
Bilans na dzień 31 grudnia 2019 roku

AKTYWA		Noty	Dane za poprzedni rok obrotowy	Dane sprawozdawcze za rok obrotowy
			31.12.2018	31.12.2019
<b>A</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>		<b>17 559 407,32</b>	<b>18 377 805,61</b>
<b>I</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>1</b>	<b>379 849,86</b>	<b>13 508,35</b>
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych			
2.	Wartość firmy			
3.	Inne wartości niematerialne i prawne		379 849,86	13 508,35
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne			
<b>II</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>1</b>	<b>1 286 479,22</b>	<b>1 705 575,40</b>
1.	Środki trwałe		1 252 480,04	1 557 528,96
	a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)			
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		263 745,46	272 547,16
	c) urządzenia techniczne i maszyny		38 854,69	73 760,26
	d) środki transportu		534 886,58	498 735,16
	e) inne środki trwałe		414 993,31	712 486,38
2.	Środki trwałe w budowie		33 999,18	148 046,44
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie			
<b>III</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	<b>5</b>	<b>396 500,00</b>	<b>415 500,00</b>
1.	Od jednostek powiązanych			
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			
3.	Od pozostałych jednostek		396 500,00	415 500,00
<b>IV</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>1</b>	<b>15 171 646,84</b>	<b>15 992 010,45</b>
1.	Nieruchomości		12 530 000,00	12 655 000,00
2.	Wartości niematerialne i prawne			
3.	Długoterminowe aktywa finansowe		2 641 646,84	3 337 010,45
	a) w jednostkach powiązanych		2 641 646,84	3 337 010,45
	- udziały lub akcje		2 641 646,84	3 337 010,45
	- inne papiery wartościowe			
	- udzielone pożyczki			
	- inne długoterminowe aktywa finansowe			
	b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00
	- udziały lub akcje			
	- inne papiery wartościowe			
	- udzielone pożyczki			
	- inne długoterminowe aktywa finansowe			
	c) w pozostałych jednostkach		0,00	0,00
	- udziały lub akcje			
	- inne papiery wartościowe			
	- udzielone pożyczki			
	- inne długoterminowe aktywa finansowe			
4.	Inne inwestycje długoterminowe			
<b>V</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>		<b>324 931,40</b>	<b>251 211,41</b>
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		324 931,40	251 211,41
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe			

INTERNITY S.A.  
Bilans na dzień 31 grudnia 2019 roku

AKTYWA cd.		Noty	Dane za poprzedni rok obrotowy	Dane sprawozdawcze za rok obrotowy
			31.12.2018	31.12.2019
<b>B</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>		<b>21 934 739,48</b>	<b>26 212 160,32</b>
<b>I</b>	<b>Zapasy</b>	<b>6</b>	<b>14 997 415,01</b>	<b>19 320 183,09</b>
1.	Materiały			
2.	Półprodukty i produkty w toku		89 918,42	258 942,04
3.	Produkty gotowe			
4.	Towary		14 455 263,54	18 713 167,13
5.	Zaliczki na dostawy		452 233,05	348 073,92
<b>II</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>5</b>	<b>5 814 720,52</b>	<b>5 948 889,48</b>
1.	Należności od jednostek powiązanych		1 395 282,21	2 291 149,99
	a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:		1 395 282,21	2 291 149,99
	- do 12 miesięcy		1 395 282,21	2 291 149,99
	- powyżej 12 miesięcy			
	b) inne			
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			
	a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:			
	- do 12 miesięcy			
	- powyżej 12 miesięcy			
	b) inne			
3.	Należności od pozostałych jednostek		4 419 438,31	3 657 739,49
	a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:		3 764 124,61	2 844 931,78
	- do 12 miesięcy		3 764 124,61	2 844 931,78
	- powyżej 12 miesięcy			
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ub.spolecz. i zdrow. oraz innych świadczeń		473 525,26	620 121,79
	c) inne		181 788,44	192 685,92
	d) dochodzone na drodze sądowej			
<b>III</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>		<b>464 451,92</b>	<b>466 036,23</b>
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe		464 451,92	466 036,23
	a) w jednostkach powiązanych		0,00	
	- udziały lub akcje			
	- inne papiery wartościowe			
	- udzielone pożyczki			
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe			
	b) w pozostałych jednostkach		15 000,00	5 000,00
	- udziały lub akcje		0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe			
	- udzielone pożyczki		15 000,00	5 000,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe			
	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		449 451,92	461 036,23
	- środki pieniężne w kasie i rachunkach		449 451,92	461 036,23
	- inne środki pieniężne			
	- inne aktywa pieniężne			
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe			
<b>IV</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>11</b>	<b>658 152,03</b>	<b>477 051,52</b>
<b>C</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>			
<b>D</b>	<b>Udziały (akcje) własne</b>		<b>0,00</b>	<b>532 612,00</b>
	<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>39 494 146,80</b>	<b>45 122 577,93</b>

INTERNITY S.A.  
Bilans na dzień 31 grudnia 2019 roku

PASYWA		Noty	Dane za poprzedni rok obrotowy	Dane sprawozdawcze za rok obrotowy
			31.12.2018	31.12.2019
<b>A</b>	<b>KAPITAŁ ( FUNDUSZ ) WŁASNY</b>		<b>18 023 927,08</b>	<b>18 432 322,34</b>
<b>I</b>	<b>Kapitał ( fundusz ) podstawowy</b>	<b>3</b>	<b>821 434,30</b>	<b>821 434,30</b>
<b>II</b>	<b>Kapitał ( fundusz ) zapasowy</b>		<b>12 098 106,39</b>	<b>13 180 718,39</b>
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną akcji		4 764 037,42	4 764 037,42
<b>III</b>	<b>Kapitał ( fundusz ) z aktualizacji wyceny</b>			
<b>IV</b>	<b>Pozostałe kapitały ( fundusze ) rezerwowe, w tym:</b>		<b>3 935 912,80</b>	<b>2 998 109,80</b>
	- tworzone zgodnie z umową Spółki		1 377 816,81	1 530 721,80
	- na udziały (akcje) własne		2 550 000,00	1 467 388,00
<b>V</b>	<b>Zysk ( strata ) z lat ubiegłych</b>			<b>0,00</b>
<b>VI</b>	<b>Zysk ( strata ) netto</b>		<b>1 168 473,59</b>	<b>1 432 059,85</b>
<b>VII</b>	<b>Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego ( wielkość ujemna )</b>			
<b>B</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>		<b>21 470 219,72</b>	<b>26 690 255,59</b>
<b>I</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>4</b>	<b>1 739 220,63</b>	<b>2 333 145,95</b>
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 585 829,40	1 602 435,41
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne			
	- długoterminowa			
	- krótkoterminowa			
3.	Pozostałe rezerwy		153 391,23	730 710,54
	- długoterminowa			
	- krótkoterminowa		153 391,23	730 710,54
<b>II</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>7</b>	<b>1 364 606,64</b>	<b>901 772,19</b>
1.	Wobec jednostek powiązanych			
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			
3.	Wobec pozostałych jednostek		1 364 606,64	901 772,19
	a) kredyty i pożyczki		1 174 736,83	783 157,86
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
	c) inne zobowiązania finansowe		189 869,81	118 614,33
	d) zobowiązania wekslowe			
	e) inne			
<b>III</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>7</b>	<b>18 366 392,45</b>	<b>23 455 337,45</b>
1.	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych		1 796,93	8 240,90
	a) z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:		1 796,93	8 240,90
	- do 12 miesięcy		1 796,93	8 240,90
	- powyżej 12 miesięcy			
	b) inne			
2.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			
	a) z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:			
	- do 12 miesięcy			
	- powyżej 12 miesięcy			
	b) inne			
3.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek		18 364 595,52	23 447 096,55
	a) kredyty i pożyczki		7 866 214,06	10 152 527,32
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
	c) inne zobowiązania finansowe		211 768,00	207 031,33
	d) z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:		5 783 322,80	8 254 155,87
	- do 12 miesięcy		5 783 322,80	8 254 155,87
	- powyżej 12 miesięcy			
	e) zaliczki otrzymane na dostawy		3 640 053,32	4 056 459,76
	f) zobowiązania wekslowe			
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń		846 739,74	683 539,18
	h) z tytułu wynagrodzeń		0,00	0,00
	i) inne		16 497,60	93 383,09
4.	Fundusze specjalne			
<b>IV</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>			
1.	Ujemna wartość firmy			
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe			
	- długoterminowe			
	- krótkoterminowe			
	<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>39 494 146,80</b>	<b>45 122 577,93</b>



RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		Noty	Dane za poprzedni rok obrotowy	Dane sprawozdawcze za rok obrotowy
			1.01-31.12.2018	1.01-31.12.2019
<b>A</b>	<b>PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI w tym:</b>		<b>102 544 284,76</b>	<b>108 583 648,56</b>
	- od jednostek powiązanych		23 289 474,58	25 463 407,70
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług		21 044 398,07	19 967 724,37
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie-wartość + , zmniejszenie-wartość - )			
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki			
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		81 499 886,69	88 615 924,19
<b>B</b>	<b>KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		<b>100 446 141,77</b>	<b>106 503 840,72</b>
I	Amortyzacja		1 688 155,15	1 164 283,10
II	Zużycie materiałów i energii		12 485 941,46	11 544 881,45
III	Usługi obce		16 197 443,63	19 112 145,04
IV	Podatki i opłaty		109 075,53	124 845,31
	- w tym podatek akcyzowy			
V	Wynagrodzenia		4 536 990,72	5 356 716,23
VI	Ubezpieczenie społeczne i inne świadczenia w tym:		682 483,77	854 203,18
	- emerytalne		314 921,67	394 944,92
VII	Pozostałe koszty rodzajowe		530 777,37	627 490,84
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów		64 215 274,14	67 719 275,57
<b>C</b>	<b>ZYSK ( STRATA ) ZE SPRZEDAŻY ( A-B )</b>		<b>2 098 142,99</b>	<b>2 079 807,84</b>
<b>D</b>	<b>POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>		<b>178 369,02</b>	<b>392 321,30</b>
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		6 026,70	23 910,07
II	Dotacje		1 010,27	
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		81 011,00	125 000,00
IV	Inne przychody operacyjne		90 321,05	243 411,23
<b>E</b>	<b>POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>		<b>231 400,81</b>	<b>316 803,30</b>
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		40 000,00	
III	Inne koszty operacyjne		191 400,81	316 803,30
<b>F</b>	<b>ZYSK ( STRATA ) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ ( C+D-E )</b>		<b>2 045 111,20</b>	<b>2 155 325,84</b>
<b>G</b>	<b>PRZYCHODY FINANSOWE</b>		<b>971 564,61</b>	<b>833 322,93</b>
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:			
	a) od jednostek powiązanych, w tym			
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			
	b) od pozostałych jednostek, w tym			
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			
II	Odsetki, w tym:		2 581,17	3 543,93
	- od jednostek powiązanych			
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		24 540,47	
	- w jednostkach powiązanych			
IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych		830 396,58	829 779,00
V	Inne		114 046,39	
<b>H</b>	<b>KOSZTY FINANSOWE</b>		<b>1 503 743,13</b>	<b>1 112 103,12</b>
I	Odsetki, w tym:		330 688,03	321 779,82
	- dla jednostek powiązanych			
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:			
	- w jednostkach powiązanych			
III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych		860 808,95	711 734,70
IV	Inne		312 246,15	78 588,60
<b>I</b>	<b>ZYSK ( STRATA ) BRUTTO ( F+G-H )</b>		<b>1 512 932,68</b>	<b>1 876 545,65</b>
<b>J</b>	<b>PODATEK DOCHODOWY</b>	15	<b>344 459,09</b>	<b>444 485,80</b>
<b>K</b>	<b>POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIA ZYSKU / ZWIĘKSZENIA STRATY</b>			
<b>L</b>	<b>ZYSK ( STRATA ) NETTO ( I-J-K )</b>		<b>1 168 473,59</b>	<b>1 432 059,85</b>

INTERNITY S.A.

Zestawienie zmian w kapitałach za okresy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2019 roku

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym		Noty	Dane za poprzedni rok obrotowy	Dane sprawozdawcze za rok obrotowy
			1.01-31.12.2018	1.01-31.12.2019
<b>I</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>		<b>18 242 296,22</b>	<b>18 023 927,08</b>
	- zmiany przyjętych zasad (polityk) rachunkowości			
	- korekty błędów podstawowych			
<b>I a</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>		<b>18 242 296,22</b>	<b>18 023 927,08</b>
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu		833 000,00	821 434,30
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		- 11 565,70	
	a) zwiększenie (z tytułu)			
	- wydanie udziałów (emisji akcji)			
	b) zmniejszenie (z tytułu)		- 11 565,70	
	- umorzenie udziałów (akcji)		- 11 565,70	
1.2	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu		821 434,30	821 434,30
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu		14 241 231,97	12 098 106,39
2.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego		-2 143 125,58	1 082 612,00
	a) zwiększenie (z tytułu)			1 082 612,00
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej			
	- z podziału zysku (ustawowo)			
	- z podziału zysku (ponad wymagana ustawowo min. wartość)			
	- ze zmniejszenia kapitałów rezerwowych na nabycie akcji			1 082 612,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)		-2 143 125,58	
	- wypłata dywidendy			
	- pokrycia straty			
	- umorzenie akcji		-143 125,58	
	- utworzenie kapitału rezerwowego (wykup akcji własnych)		-2 000 000,00	
2.2	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu		12 098 106,39	13 180 718,39
3.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
3.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny			
	a) zwiększenie (z tytułu)			
	b) zmniejszenie (z tytułu)			
	- zbycia środków trwałych			
3.2	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu			
4.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowane na początek okresu		558 095,99	3 935 912,80
4.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych		3 377 816,81	- 937 803,00
	a) zwiększenie (z tytułu)		3 377 816,81	144 809,00
	- utworzenie kapitału rezerwowego (wykup akcji własnych)		2 000 000,00	
	- podział wyniku		1 377 816,81	144 809,00
	- inne zwiększenia			
	b) zmniejszenie (z tytułu)			- 1 082 612,00
	- ze zmniejszenia kapitałów rezerwowych na nabycie akcji			- 1 082 612,00
4.2	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowane na koniec okresu		3 935 912,80	2 998 109,80
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu		2 609 968,26	1 168 473,59
5.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		2 675 259,35	1 168 473,59
	- zmiany przyjętych zasad (polityk) rachunkowości			
	- korekty błędów podstawowych			
5.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		2 675 259,35	1 168 473,59
	a) zwiększenie (z tytułu)			
	- podziału zysku z lat ubiegłych			
	b) zmniejszenie (z tytułu)		- 2 675 259,35	- 1 168 473,59
	- dywidenda		- 1 232 151,45	- 1 023 664,59
	- podziału zysku z lat ubiegłych		- 1 443 107,90	- 144 809,00
5.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu			
5.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu,		- 65 291,09	
	- zmiany przyjętych zasad (polityk) rachunkowości			
	- korekty błędów podstawowych			
5.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		- 65 291,09	
	a) zwiększenie (z tytułu)		- 65 291,09	
	- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia		- 65 291,09	
	b) zmniejszenie (z tytułu)			
5.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		0,00	
5.7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu		0,00	
6.	Wynik netto		1 168 473,59	1 432 059,85
	a) zysk netto		1 168 473,59	1 432 059,85
	b) strata netto			
	c) odpisy z zysku			
<b>II.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>		<b>18 023 927,08</b>	<b>18 432 322,34</b>
<b>III.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>		<b>17 000 262,49</b>	<b>18 432 322,34</b>

## INTERNITY S.A.

## Przepływy środków pieniężnych za okresy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2019 roku

Przepływy środków pieniężnych		Noty	Dane za poprzedni rok obrotowy	Dane sprawozdawcze za rok obrotowy
			1.01-31.12.2018	1.01-31.12.2019
<b>A.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
I.	Zysk (strata) netto		1 168 473,59	1 432 059,85
II.	Korekty razem		<b>807 069,63</b>	- <b>99 444,97</b>
1.	Amortyzacja		1 688 155,15	1 164 283,10
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		198 199,76	78 588,60
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		328 106,86	321 779,82
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		- 41 165,80	- 266 954,37
5.	Zmiana stanu rezerw		22 923,09	- 32 347,25
6.	Zmiana stanu zapasów	16	- 375 908,11	- 4 360 094,83
7.	Zmiana stanu należności	16	- 562 295,55	6 831,04
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		- 368 196,30	2 807 368,41
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		- 114 755,48	181 100,51
10.	Inne korekty		32 006,01	
III.	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)</b>		<b>1 975 543,22</b>	<b>1 332 614,88</b>
<b>B.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
I.	<b>Wpływy</b>		<b>693 500,54</b>	<b>391 623,75</b>
1.	Zdobycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		12 488,90	26 623,75
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			
3.	Z aktywów finansowych, w tym:		278 430,47	
	a) w jednostkach powiązanych			
	b) w pozostałych jednostkach		278 430,47	
	- zbycie aktywów finansowych		278 430,47	
	- dywidendy i udziały w zyskach			
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych			
	- odsetki			
	- inne wpływy z aktywów finansowych			
4.	Inne wpływy inwestycyjne		402 581,17	365 000,00
II.	<b>Wydatki</b>		- <b>796 453,94</b>	- <b>1 445 434,35</b>
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		- 396 453,94	- 1 090 434,35
2.	Inwestycje w nieruchomościach oraz wartości niematerialne i prawne			
3.	Na aktywa finansowe, w tym:			
	a) w jednostkach powiązanych			
	b) w pozostałych jednostkach			
	- nabycie aktywów finansowych			
	- udzielone pożyczki długoterminowe			
4.	Inne wydatki inwestycyjne		- 400 000,00	- 355 000,00
III.	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>		- <b>102 953,40</b>	- <b>1 053 810,60</b>

Przepływy środków pieniężnych cd.		Noty	Dane za poprzedni rok obrotowy	Dane sprawozdawcze za rok obrotowy
			1.01-31.12.2018	1.01-31.12.2019
<b>C.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>		<b>9 334 635,11</b>	<b>2 286 313,25</b>
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału			-
2.	Kredyty i pożyczki		9 334 635,11	2 286 313,25
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych			
4.	Inne wpływy finansowe.			
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>		<b>- 11 074 518,98</b>	<b>- 2 553 533,22</b>
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych			- 532 612,00
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		- 1 232 151,45	- 1 023 664,59
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku			-
4.	Spląty kredytów i pożyczek		- 9 106 633,93	- 391 578,96
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych			-
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych			-
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		- 206 845,81	- 205 309,25
8.	Odsetki		- 330 688,03	- 321 779,82
9.	Inne wydatki finansowe		- 198 199,76	- 78 588,60
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>		<b>- 1 739 883,87</b>	<b>- 267 219,97</b>
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto razem (A.III ± B.III± C.III)</b>		<b>132 705,95</b>	<b>11 584,31</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>		<b>132 705,95</b>	<b>11 584,31</b>
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych			
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>		<b>316 745,97</b>	<b>449 451,92</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F± D), w tym:</b>		<b>449 451,92</b>	<b>461 036,23</b>
	- o ograniczonej możliwości dysponowania		1 047,47	14 562,13

**Wprowadzenie do sprawozdania finansowego INTERNITY S.A. (Spółka) sporządzonego za rok od dnia 1 stycznia 2019 do dnia 31 grudnia 2019 roku.**

**1. Dane Spółki**

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

Dane Spółki na dzień 31 grudnia 2019 roku

Nazwa:	Internity Spółka Akcyjna (Internity S.A.)
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Duchnicka 3, 01-796 Warszawa
Sąd Rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego; wpis z dnia 11.06.2008 roku pod numerem KRS: 0000307937
NIP:	527-23-97-617
Regon:	015447488

Podstawowy przedmiot działalności

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest sprzedaż wykończeniowych materiałów budowlanych, wyposażenia sanitarnego oraz grzejnego, a także projektowanie i wykonawstwo w zakresie wykańczania wnętrz, któremu odpowiadają następujące PKD:

- 46.73.Z Sprzedaż hurtowa drewna, materiałów budowlanych i wyposażenia sanitarnego;
- 43.39.Z Wykonywanie pozostałych robót budowlanych wykończeniowych;
- 47.53.Z Sprzedaż detaliczna dywanów, chodników i innych pokryć podłogowych oraz pokryć ściennych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach;
- 46.47.Z Sprzedaż hurtowa mebli, dywanów i sprzętu oświetleniowego;
- 46.74.Z Sprzedaż hurtowa wyrobów metalowych oraz sprzętu i dodatkowego wyposażenia hydraulicznego i grzejnego;
- 47.59.Z Sprzedaż detaliczna mebli, sprzętu oświetleniowego i pozostałych artykułów użytku domowego prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach;
- 47.78.Z Sprzedaż detaliczna pozostałych nowych wyrobów prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach

**2. Czas trwania Spółki**

Spółka została utworzona na czas nieoznaczony.

**3. Okres objęty sprawozdaniem finansowym**

Niniejsze sprawozdanie sporządzone zostało na dzień 31 grudnia 2019 roku i obejmuje rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2019 do dnia 31 grudnia 2019 roku.

Dane porównawcze prezentowane są za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2018 do dnia 31 grudnia 2018 roku. Informacje szczegółowe zawarte w nocie 24 - porównywalność danych finansowych.

Sprawozdanie finansowe za 2019 rok było przedmiotem badania przez biegłego rewidenta pana Marcina Wasila działającego w imieniu WBS Audyt Sp. o.o.

Sprawozdanie finansowe za 2018 rok było przedmiotem badania przez biegłego rewidenta pana Marcina Wasila działającego w imieniu WBS Audyt Sp. o.o.

Kursy walut zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania

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

- na dzień 31.12.2019 roku: kurs EUR – 4,2585 PLN; kurs USD -3,7977

- na dzień 31.12.2018 roku: kurs EUR – 4,3000 PLN; kurs USD -3,7597

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

Spółka nie posiada wewnętrznych jednostek organizacyjnych sporządzających samodzielne sprawozdanie finansowe

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

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2019 r. poz. 351, z późniejszymi zmianami), przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Zarząd Spółki nie był świadomy istnienia jakichkolwiek okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności w dającej się przewidzieć przyszłości, obejmującej okres minimum 12 miesięcy od dnia bilansowego.

#### **6. Informacja o połączeniu**

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym tj. w 2019 roku nie miały miejsca połączenia spółek.

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

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2019 r. poz. 351, z późniejszymi zmianami)

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

Internity S.A. z siedzibą w Warszawie jest jednostką dominującą i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Sprawozdanie skonsolidowane dostępne jest w siedzibie Spółki oraz na stronie internetowej Spółki <http://inwestor.internity.pl/raporty-okresowe,100,1.html>.

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

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2019 r. poz. 351, z późniejszymi zmianami). Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z konwencją kosztu historycznego.

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

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

Stawki amortyzacyjne stosowane dla wartości niematerialnych i prawnych są następujące:

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

Wartości niematerialne i prawne o wartości jednostkowej do 10.000 złotych amortyzowane są jednorazowo w miesiącu przyjęcia ich do używania.

#### **b) Środki trwałe**

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

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

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

Stawki amortyzacji dla środków trwałych są następujące:

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

Środki trwałe o wartości jednostkowej do 10 000 złotych amortyzowane są jednorazowo w momencie przyjęcia ich do używania.

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

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

#### **c) Nieruchomości inwestycyjne**

Nieruchomości inwestycyjne wyceniane są według wartości godziwej.

#### **d) Długoterminowe i krótkoterminowe aktywa finansowe**

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

Krótkoterminowe aktywa finansowe (akcje przeznaczone do sprzedaży) wyceniane są w wartości rynkowej, a skutki przeszacowania zaliczane do przychodów lub kosztów finansowych.

#### **e) Zapasy**

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

Do produkcji w toku zaliczane są materiały wykorzystane do realizacji usług budowlano-remontowych, których wykonawcą jest Spółka, w czasie realizacji prac, wycenione według cen nabycia netto.

Wartość zapasów i produkcji w toku aktualizowana jest o odpisy aktualizacyjne tworzone w oparciu o analizę stanu zapasów nie wykazujących ruchu lub kupionych ponad dwa lata przed dniem bilansowym.

**f) Należności**

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

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

**g) Środki pieniężne**

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

Kursy walut zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania:

- na dzień 31.12.2019 roku: kurs EUR – 4,2585 PLN; kurs USD -3,7977

- na dzień 31.12.2018 roku: kurs EUR – 4,3000 PLN; kurs USD -3,7597

**h) Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe**

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

**i) Kapitały**

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

**j) Zobowiązania**

Zobowiązania wykazane są w kwocie wymagającej zapłaty.

**k) Rezerwy**

Rezerwy tworzone są na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować. Rezerwy zaliczane są odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą.

**l) Przychody i zyski**

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

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

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



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

#### ***m) Koszty i straty***

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

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

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

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

#### ***n) Transakcje w walutach obcych***

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

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

#### ***o) Opodatkowanie***

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

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

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

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

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

INTERNITY S.A.  
Informacja dodatkowa do Sprawozdania finansowego za rok obrotowy  
od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku

**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

**1. Aktywa trwałe**

Zmiany stanu aktywów trwałych w roku obrotowym przedstawiały się następująco:

**Tabela 1.1: Wartości niematerialne i prawne – zmiana stanu**

	Licencje/oprogramowanie	Wartość firmy	Pozostałe WNIP	Zaliczki	Razem
<b>Wartość brutto</b>					
Saldo otwarcia	5 430 350,52	-	4 630 569,86	-	10 060 920,38
Nabycia			11 800,00		12 400,00
	600,00				
Przemieszczenia wewn.					
Sprzedaż					
Likwidacja	- 241 409,37		- 9 000,00		- 250 409,37
Aktualizacja wartości					
<b>Saldo zamknięcia</b>	<b>5 189 541,15</b>		<b>4 633 369,86</b>		<b>9 822 911,01</b>
<b>Umorzenie</b>					
Saldo otwarcia	5 050 500,66	-	4 630 569,86	-	9 681 070,52
Amortyzacja	375 299,82		3 441,69		378 741,51
Przemieszczenia wewn.					
Sprzedaż					
Likwidacja	- 241 409,37		- 9 000,00		- 250 409,37
<b>Saldo zamknięcia</b>	<b>5 184 391,11</b>		<b>4 625 011,55</b>		<b>9 809 402,66</b>
<b>Wartość netto</b>					
Saldo otwarcia	379 849,86	-	-	-	379 849,86
<b>Saldo zamknięcia</b>	<b>5 150,04</b>		<b>8 358,31</b>		<b>13 508,35</b>

**Tabela 1.2: Środki trwałe – zmiana stanu**

	Budynki, lokale	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
<b>Wartość brutto</b>						
Saldo otwarcia	407 762,66	426 198,51	1 313 085,82	2 137 243,59	33 999,18	4 318 289,76
Nabycia			129 317,10		1 078 034,35	1 207 351,45
Przemieszczenia wewn.	49 543,63	324 493,48	41 636,81	548 313,17	- 963 987,09	-
Sprzedaż		- 4 172,00		- 35 391,60		- 39 563,60
Likwidacja	- 1 548,26	- 15 111,45	- 162 008,53	- 123 102,65		- 301 770,89
Aktualizacja wartości						
<b>Saldo zamknięcia</b>	<b>455 758,03</b>	<b>731 408,54</b>	<b>1 322 031,20</b>	<b>2 527 062,51</b>	<b>148 046,44</b>	<b>5 184 306,72</b>
<b>Umorzenie</b>						
Saldo otwarcia	144 017,20	387 343,82	778 199,24	1 722 250,28	-	3 031 810,54
Amortyzacja	39 584,31	214 188,10	207 105,13	324 664,05	-	785 541,59
Przemieszczenia wewn.	- 138,75	74 811,81	-	- 74 673,06	-	-
Sprzedaż	-	- 3 584,00	-	- 34 786,93	-	- 38 370,93
Likwidacja	- 251,89	- 15 111,45	- 162 008,33	- 122 878,21	-	- 300 249,88
<b>Saldo zamknięcia</b>	<b>183 210,87</b>	<b>657 648,28</b>	<b>823 296,04</b>	<b>1 814 576,13</b>		<b>3 478 731,32</b>
<b>Wartość netto</b>						
Saldo otwarcia	263 745,46	38 854,69	534 886,58	414 993,31	33 999,18	1 286 479,22
<b>Saldo zamknięcia</b>	<b>272 547,16</b>	<b>73 760,26</b>	<b>498 735,16</b>	<b>712 486,38</b>	<b>148 046,44</b>	<b>1 705 575,40</b>

Wartość netto środków trwałych używanych na podstawie umów leasingu (środki transportu) wynosi około 467 tys. złotych. Środki te stanowią jednocześnie zabezpieczenie zobowiązań z tytułu umów leasingu. Dodatkowo Spółka użytkuje środki transportu na podstawie umów najmu długoterminowo o wartości ok. 700 tys. złotych.

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

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

Na dzień bilansowy Spółka nie posiadała gruntów użytkowanych wieczysto.

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

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

Na dzień bilansowy Spółka posiadała środki trwałe w budowie o wartości 148 tys. złote, które to składały się z nakładów na przygotowanie nowych pomieszczeń oraz boxów ekspozycyjnych.

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

W ciągu 2019 roku nie wystąpiły koszty związane z pracami badawczymi i pracami rozwojowymi, które nie zostały zakwalifikowane zgodnie z art. 33 ust. 2 do wartości niematerialnych i prawnych.

Na dzień bilansowy Spółka wykorzystywała w prowadzonej działalności środki trwałe używane na podstawie umów leasingu. Spółka prezentuje ww. umowy w sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku zgodnie z wymogami Art 3. ust. 4 ustawy o rachunkowości. Wartość netto środków trwałych używanych na podstawie umów leasingu (środki transportu) wynosi 467 tys. złotych. Środki te stanowią jednocześnie zabezpieczenie zobowiązań z tytułu umów leasingu.

Spółka dokonała ostatniej inwentaryzacji środków trwałych drogą spisu z natury zgodnie z wymogami Art.26 ustawy o rachunkowości na dzień 31 grudnia 2017 roku.

## Inwestycje długoterminowe

**Tabela 1.3: Inwestycje długoterminowe – zmiana stanu**

Lp	Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2019	Zwiększenie wartości	Zmniejszenie wartości	Aktualizacja wartości	Odpis Aktualizujący	Stan na 31.12.2019
1.	<b>Nieruchomości</b>	<b>12 530 000,00</b>			125 000,00		<b>12 655 000,00</b>
2.	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>0,00</b>					-
3.	<b>Długoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>2 641 646,84</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>829 779,00</b>	<b>- 134 415,39</b>	<b>3 337 010,45</b>
	a) w jednostkach powiązanych	2 641 646,84	0,00	0,00	829 779,00	- 134 415,39	3 337 010,45
-	udziały lub akcje	2 641 646,84			829 779,00	- 134 415,39	<b>3 337 010,45</b>
-	inne papiery wartościowe						0,00
-	udzielone pożyczki						0,00
-	inne długoterminowe aktywa finansowe						0,00
	b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-	udziały lub akcje						0,00
-	inne papiery wartościowe						0,00
-	udzielone pożyczki						0,00
-	inne długoterminowe aktywa finansowe						0,00
	c) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-	udziały lub akcje						0,00
-	inne papiery wartościowe						0,00
-	udzielone pożyczki						0,00
-	inne długoterminowe aktywa finansowe						0,00
4.	<b>Inne inwestycje długoterminowe</b>						<b>0,00</b>
	<b>Razem</b>	<b>15 171 646,84</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>954 779,00</b>	<b>- 134 415,39</b>	<b>15 992 010,45</b>

### Nieruchomości

W inwestycjach długoterminowych w nieruchomościach wykazywane są nabyte następujące nieruchomości gruntowe oraz prawo do lokalu usługowego w łącznej kwocie 12.655 tys. złotych na które składają się:

- 2.594 tys. złotych - nieruchomości gruntowe położone w miejscowości Karczew, gmina Karczew, powiat otwocki, województwo mazowieckie o łącznej powierzchni 13.731 m<sup>2</sup>, dla których w Sądzie Rejonowym w Otwocku, IV Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzone są księgi wieczyste o numerach WA10/00032850/2, WA10/00071104/3, WA10/00055766/3 oraz WA10/00027647/8; Na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz 31 grudnia 2018 roku Spółka ujęła inwestycje według wartości godziwej, nie wyższej niż wartość rynkowa określona przez niezależnego rzeczoznawcę posiadającego uznane kwalifikacje zawodowe oraz legitymującego się doświadczeniem w wycenach nieruchomości. Do określenia wartości godziwej odpowiadającej wartości rynkowej w operatach zastosowano następujące metody wyceny: podejściem porównawczym, metodą korygowania ceny średniej (przy założeniu, że wartość ta odpowiada cenom, jakie uzyskano za nieruchomości podobne, które były przedmiotem obrotu rynkowego, skorygowane ze względu na cechy różniące nieruchomości podobne). Wartość oszacowana w operacie została skorygowana o dodatkowe koszty sprzedaży nieruchomości m.in. opłaty, prowizje.

- 8.612 tys. złotych – nieruchomości gruntowe położone w miejscowości Całowanie, gmina Karczew, powiat otwocki, o powierzchni 177.189 m<sup>2</sup>, dla której w Sądzie Rejonowym w Otwocku, IV Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzona jest księga wieczysta o numerze WA10/ 00032306/4; Na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz 31 grudnia 2018 roku Spółka ujęła inwestycje według wartości godziwej, nie wyższej niż wartość rynkowa określona przez niezależnego rzeczoznawcę posiadającego uznane kwalifikacje zawodowe oraz legitymującego się doświadczeniem w wycenach nieruchomości. Do określenia wartości godziwej

odpowiadającej wartości rynkowej w operatach zastosowano następujące metody wyceny: podejściem porównawczym, metodą korygowania ceny średniej (przy założeniu, że wartość ta odpowiada cenom, jakie uzyskano za nieruchomości podobne, które były przedmiotem obrotu rynkowego, skorygowane ze względu na cechy różniące nieruchomości podobne). Wartości w operacie zostały oszacowane w dwóch wariantach: przy założeniu że nieruchomość zbywana jako jedna nieruchomość oraz przy założeniu że działki zbywane są pojedynczo. Wartość oszacowana w operacie została skorygowana o dodatkowe koszty sprzedaży nieruchomości m.in. opłaty, prowizje, koszty reklamy sprzedaży pojedynczych działek.

- 1.449 tys. złotych - spółdzielcze własnościowe prawo do lokalu użytkowego przy ulicy Łuckiej 2/4/6 w Warszawie, dla którego w Sądzie Rejonowym dla Warszawy-Mokotowa w Warszawie X Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzona jest księga wieczysta o numerze WA4M/00338346/0. Na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz 31 grudnia 2018 roku Spółka ujęła inwestycje według wartości godziwej, nie wyższej niż wartość rynkowa określona przez niezależnego rzeczoznawcę posiadającego uznane kwalifikacje zawodowe oraz legitymującego się doświadczeniem w wycenach nieruchomości. Do określenia wartości godziwej odpowiadającej wartości rynkowej w operatach zastosowano następujące metody wyceny: podejściem porównawczym, metodą korygowania ceny średniej (przy założeniu, że wartość ta odpowiada cenom, jakie uzyskano za nieruchomości podobne, które były przedmiotem obrotu rynkowego, skorygowane ze względu na cechy różniące nieruchomości podobne). Wartość oszacowana w operacie została skorygowana o dodatkowe koszty sprzedaży nieruchomości m.in. opłaty.

**Tabela 1.4. Inwestycje długoterminowe**

Lp	Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2019	Zwiększenie wartości	Zmniejszenie wartości	Aktualizacja wartości - Pozostałe przychody operacyjne	Odpis Aktualizujący - Pozostałe koszty operacyjne	Stan na 31.12.2019
1	Nieruchomość gruntowa m.Karczew	8 550 000,00			62 000,00		8 612 000,00
2	Nieruchomość gruntowa m.Całowanie	2 540 000,00			54 000,00		2 594 000,00
3	Prawo do lokalu przy ul. Łuckiej w Warszawie	1 440 000,00			9 000,00		1 449 000,00
	<b>Razem</b>	<b>12 530 000,00</b>	-	-	<b>125 000,00</b>	-	<b>12 655 000,00</b>

Na dzień 31 grudnia 2019 roku nieruchomości te były obciążone hipoteką umowną łączną do kwoty 17.310 tys. złotych na rzecz ING Banku Śląskiego SA z tytułu udzielonego kredytu, na

- nieruchomości położonej w miejscowości Całowanie gmina Karczew, powiat otwocki, o powierzchni 177.189 m<sup>2</sup>, dla której w Sądzie Rejonowym w Otwocku, IV Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzona jest księga wieczysta o numerze WA10/ 00032306/4.

- spółdzielczym prawie do lokalu użytkowego przy ul. Łuckiej 2/4/6 w Warszawie, objętym księgą wieczystą KW nr WA4M/00338346/0 prowadzoną przez sąd rejonowy dla Warszawy-Mokotowa w Warszawie.

#### **Długoterminowe aktywa finansowe**

Spółka posiada udziały w następujących podmiotach:

- Prodesigne Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowa z siedzibą w Warszawie – 97,4% udziałów w kapitale zakładowym oraz 69,5% głosów na zgromadzeniu wspólników i udziału w zysku; Spółka nabyła te udziały w dniu 18 czerwca 2008 roku. Dodatkowo, jak opisano poniżej, INTERNITY posiada udziały poprzez swoją Spółkę zależną Prodesigne Sp. z o.o.
- Prodesigne Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie – 70% udziałów w kapitale zakładowym oraz 70% udziałów na zgromadzeniu wspólników; Spółka nabyła te udziały w dniu 18 czerwca 2008 roku. Dodatkowo Prodesigne Sp. z o.o., będąc komplementariuszem, posiada 0,65% udziałów w kapitale Prodesigne Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. K. oraz 1% głosów na zgromadzeniu wspólników.

**INTERNITY S.A.**  
**Informacja dodatkowa do Sprawozdania finansowego za rok obrotowy**  
**od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku**

- Internity Łódź Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowa z siedzibą w Łodzi-INTERNITY S.A. posiada bezpośrednio 99,6% udziałów w kapitale zakładowym Internity Łódź Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. K. oraz 69,3% głosów na zgromadzeniu wspólników. Dodatkowo, jak opisano poniżej, INTERNITY posiada udziały poprzez swoją Spółkę zależną Internity Łódź Sp. z o.o.. Spółka została utworzona w 2010 roku przez obecnych udziałowców.
- Internity Łódź Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi - INTERNITY S.A. posiada 98% udziałów w kapitale zakładowym Internity Łódź Sp. z o.o. oraz 98% głosów na zgromadzeniu wspólników i udziału w zysku. Dodatkowo Internity Łódź Sp. z o.o., będąc komplementariuszem, posiada 0,07% udziałów w kapitale Internity Łódź Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. K. oraz 1% głosów na zgromadzeniu wspólników. Spółka została utworzona w 2010 roku przez obecnych udziałowców.
- Digital Interiors Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowa z siedzibą w Warszawie - INTERNITY S.A. posiada bezpośrednio 99,8% udziałów w kapitale zakładowym Digital Interiors Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowa oraz 89% głosów na zgromadzeniu wspólników i udziału w zysku. Dodatkowo, jak opisano poniżej, INTERNITY posiada udziały poprzez swoją Spółkę zależną Digital Interiors Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Spółka została utworzona w 2010 roku przez obecnych udziałowców.
- Digital Interiors Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie - INTERNITY S.A. posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym Digital Interiors Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością oraz 100% głosów na zgromadzeniu wspólników. Dodatkowo Digital Interiors Sp. z o.o., będąc komplementariuszem, posiada 0,03% 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.

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

**Tabela 1.5: Udziały w jednostkach powiązanych**

Lp.	Podmiot	Data objęcia kontroli	Udział procentowy Spółki w kapitale	Udział procentowy Spółki w głosach/wyniku	Kapitał podstawowy	Kapitał własny	zysk/strata netto za 2019 rok (dla spółek osobowych brutto*)
1	PRODESIGNE Sp. z o.o.	2008 nabycie	70,0	70,0	50 000,00	40 240,02	- 4 736,73
2	PRODESIGNE Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.K.	2008 nabycie	97,4	69,5	154 000,00	819 475,17	- 188 632,64*
3	INTERNITY ŁÓDŹ Sp. z o.o.	2010 utworzenie	98,0	98,0	5 000,00	40 497,62	10 363,39
4	INTERNITY ŁÓDŹ Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.K.	2010 utworzenie	99,6	69,3	150 600,00	3 768 749,11	1 182 717,00*
5	DIGITAL INTERIORS Sp. z o.o.	2010 utworzenie	100,0	100,0	5 000,00	- 11 311,28	- 7 023,12
6	DIGITAL INTERIORS Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.K.	2010 utworzenie	99,8	89,0	301 100,00	- 864 798,06	- 640 782,24*

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

**Tabela 1.6: Udziały w jednostkach powiązanych – zmiana stanu**

Lp.	Podmiot	Bilans otwarcia 1.01.2019	Odpisy aktualizacyjne	Aktualizacja wartości (wyплаты z zysku)	Aktualizacja wartości	Bilans zamknięcia 31.12.2019
1	PRODESIGNE Sp. z o.o.	31 137,32	- 3 315,71			27 821,61
2	PRODESIGNE Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.K.	743 604,93	- 131 099,68			612 505,25
3	INTERNITY ŁÓDŹ Sp. z o.o.	29 150,20			10 156,12	39 306,32
4	INTERNITY ŁÓDŹ Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.K.	1 837 754,39			819 622,88	2 657 377,27
5	DIGITAL INTERIORS Sp. z o.o.	-				-
6	DIGITAL INTERIORS Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.K.	-				-
	<b>Razem</b>	<b>2 641 646,84</b>	<b>- 134 415,40</b>	<b>-</b>	<b>829 779,00</b>	<b>3 337 010,45</b>

Dodatkowo Spółka utworzyła rezerwę na pokrycie strat w 2 spółkach o wartości 730 710,54 złote (na koniec 2018 odpowiednio wartość rezerwy wyniosła 153 391,23 złote).

## 2. Posiadane papiery wartościowe lub prawa

Na dzień bilansowy Spółka posiadała udziały w podmiotach powiązanych opisanych w Inwestycjach długoterminowych.

Na dzień bilansowy Spółka nie posiadała akcji, świadectw udziałowych, zamiennych dłużnych papierów wartościowych, warrantów i opcji.

## 3. Kapitały

Na dzień bilansowy kapitał podstawowy Spółki wynosił 821 434,30 złotych i był podzielony na 8 214 343 akcje o wartości nominalnej 0,1 złoty (dziesięć groszy) każda.

**Tabela 3.1: Kapitał zakładowy (struktura) – stan na dzień bilansowy**

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	590 000,00	kapitał przekształcony spółki	2008-06-11	2008-01-01
B	na okaziciela	brak uprzywilejowania	nie ma	1 032 500	103 250,00	gotówka	2008-07-30	2008-01-01
C	na okaziciela	brak uprzywilejowania	nie ma	662 260	66 226,00	gotówka	2008-09-12	2008-01-01
D	na okaziciela	brak uprzywilejowania	nie ma	619 583	61 958,30	gotówka	2011-07-14	2011-01-01
Liczba akcji, razem:				8 214 343				
Kapitał zakładowy, razem:					821 434,30			
Wartość nominalna jednej akcji:					0,10 zł			

Nabycie akcji własnych

W dniu 26 marca 2019 roku Spółka nabyła 340 tys. akcji własnych

- Liczba nabytych akcji własnych – 340.000 sztuk akcji
- Wartość nominalna nabytych akcji własnych – 34.000,00 złotych
- Udział w kapitale zakładowym – 4,14%
- Udział w prawach do głosów na WZA Spółki – 4,14%
- Cel nabycia – umorzenie
- Cena zakupu 1,50 zł za jedną akcję (łącznie 510.000,00 złotych)
- Koszty nabycia - 22.612,00 złotych
- Cena nabycia – 532.612,00 złotych

Na dzień bilansowy Spółka posiadała 340.000 sztuk akcji własnych stanowiących 4,14% łącznej ilości akcji dających prawo do 4,14% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki.

Zgodnie z Uchwałą Nr 18 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 26 czerwca 2019 roku akcje te zostały umorzone poprzez obniżenie kapitału zakładowego. Umorzenie akcji nastąpi z chwilą zarejestrowania przez Sąd obniżenia kapitału zakładowego Spółki.

W dniu 27 stycznia 2020 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy KRS wydał postanowienie o obniżeniu kapitału zakładowego Spółki.

**Tabela 3.1a: Kapitał zakładowy (struktura) – stan na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego**

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	590 000,00	kapitał przekształcony spółki	2008-06-11	2008-01-01
B	na okaziciela	brak uprzywilejowania	nie ma	1 032 500	103 250,00	gotówka	2008-07-30	2008-01-01
C	na okaziciela	brak uprzywilejowania	nie ma	662 260	66 226,00	gotówka	2008-09-12	2008-01-01
D	na okaziciela	brak uprzywilejowania	nie ma	279 583	27 958,30	gotówka	2011-07-14	2011-01-01
Liczba akcji, razem:				7 874 343				
Kapitał zakładowy, razem:					787 434,30			
Wartość nominalna jednej akcji:					0,10 zł			

Zgodnie z informacjami przekazanymi Spółce przez jej akcjonariuszy (m.in. rejestracja na Walne Zgromadzenie na dzień 26 czerwca 2019 roku), na dzień 31 grudnia 2019 roku, następujący akcjonariusze posiadali więcej niż 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy:



INTERNITY S.A.  
 Informacja dodatkowa do Sprawozdania finansowego za rok obrotowy  
 od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku

**Tabela 3.2: Struktura własnościowa kapitału – stan na dzień bilansowy**

LP	Nazwisko właściciela lub nazwa firmy	Liczba posiadanych akcji	Wartość nominalna akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale/głosach	Źródło informacji
1	PIOTR GRUPIŃSKI razem z podmiotami powiązanymi, w tym:	4 028 780	402 878	4 028 780	49.05%	
	<i>Batna Trading Ltd.</i>	1 854 510	185 451	1 854 510	22.58%	ZWZ 26.06.2019
	<i>PMJ Properties Grupiński Sp.J.</i>	1 514 210	151 421	1 514 210	18.43%	ZWZ 26.06.2019
	<i>Piotr Grupiński</i>	660 060	66 006	660 060	8.04%	ZWZ 26.06.2019
2	IMPERA CAPITAL S.A.	1 049 360	104 936	1 049 360	12.77%	ZWZ 26.06.2019
3	PIOTR KOZIŃSKI	1 010 400	101 040	1 010 400	12.30%	ZWZ 26.06.2019
4	POROZUMIENIE AKCJONARIUSZY (Karol Borkowski, Monika Borkowska, Filip Borkowski)	880 000	88 000	880 000	10.71%	zawiadomienie z 16.04.2019
5	<b>Suma - akcjonariusze posiadający pow. 5% głosów</b>	<b>6 968 540</b>	<b>696 854</b>	<b>6 968 540</b>	<b>84.83%</b>	
6	Internity SA (akcje własne)	340 000	34 000	340 000	4.14%	
7	Pozostali akcjonariusze	905 803	90 580	905 803	11.03%	
8	<b>Suma - wszyscy akcjonariusze</b>	<b>8 214 343</b>	<b>821 434</b>	<b>8 214 343</b>	<b>100.00%</b>	

**Tabela 3.2a: Struktura własnościowa kapitału – stan na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego**

LP	Nazwisko właściciela lub nazwa firmy	Liczba posiadanych akcji	Wartość nominalna akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale/głosach
1	PIOTR GRUPIŃSKI razem z podmiotami powiązanymi, w tym:	4 028 780	402 878,00	4 028 780	51,16%
	<i>Batna Trading Ltd.</i>	1 854 510	185 451,00	1 854 510	23,55%
	<i>PMJ Properties Grupiński Sp.J.</i>	1 514 210	151 421,00	1 514 210	19,23%
	<i>Piotr Grupiński</i>	660 060	66 006,00	660 060	8,38%
2	IMPERA CAPITAL S.A.	1 049 360	104 936,00	1 049 360	13,33%
3	PIOTR KOZIŃSKI	1 010 400	101 040,00	1 010 400	12,83%
4	POROZUMIENIE AKCJONARIUSZY (Karol Borkowski, Monika Borkowska, Filip Borkowski)	880 000	88 000,00	880 000	11,18%
5	<b>Suma - akcjonariusze posiadający pow. 5% głosów</b>	<b>6 968 540</b>	<b>696 854,00</b>	<b>6 968 540</b>	<b>88,50%</b>
6	Pozostali akcjonariusze	905 803	90 580,30	905 803	11,50%
7	<b>Suma - wszyscy akcjonariusze</b>	<b>7 874 343</b>	<b>787 434,30</b>	<b>7 874 343</b>	<b>100,00%</b>

Zarząd Spółki proponuje, aby zysk netto za rok od dnia 1 stycznia 2019 do dnia 31 grudnia 2019 roku pozostawić w Spółce i przeznaczyć na kapitał rezerwowy.

INTERNITY S.A.  
 Informacja dodatkowa do Sprawozdania finansowego za rok obrotowy  
 od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, które odbyło się dnia 26 czerwca 2019 roku podjęło uchwałę w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania finansowego Internity S.A. za rok od dnia 1 stycznia 2018 do dnia 31 grudnia 2018 roku oraz podziału zysku za ten rok. Zgodnie z powyższą uchwałą zysk za 2018 rok w kwocie 1 168 473,59 złotych został przeznaczony na

- wypłatę dywidendy akcjonariuszom - w kwocie 1 023 664,59 (po 13 groszy na 1 akcję),
- kapitał rezerwowy Spółki – pozostała część w kwocie 144 809,00 zł.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, które odbyło się dnia 26 czerwca 2019 roku podjęło również uchwałę o umorzeniu 340 000 akcji własnych Spółki. Umorzenie akcji oraz zmniejszenie kapitałów zostało zarejestrowane przez Sąd Rejestrowy w dniu 27 stycznia 2020 roku.

#### 4. Rezerwy

Na dzień bilansowy Spółka posiada rezerwę na odroczonego podatek dochodowy w kwocie 1 602 tys. złotych oraz rezerwę związaną ze stratą w spółkach zależnych.

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

**Tabela 4.1: Zmiany stanu rezerw według ich celu utworzenia**

	Tytuł rezerwy	Stan na 01.01.2019	Rozwiązanie	Wykorzystanie	Zwiększenia	Stan na 31.12.2019
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 585 829,40		- 7 143,99	23 750,00	1 602 435,41
2	Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	0,00				0,00
3	Pozostałe rezerwy	153 391,23			577 319,31	730 710,54
	<b>RAZEM</b>	<b>1 536 683,27</b>		<b>- 7 143,99</b>	<b>601 069,31</b>	<b>2 333 145,95</b>

#### 5. Należności

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

Spółka posiada odpis aktualizacyjny na należności przeterminowane oraz dochodzone na drodze sądowej w kwocie 150 000,00 złotych.

**Tabela 5.1: Zmiany stanu odpisów aktualizujących wartość należności w 2019 roku**

	Odpis aktualizujący należności	Stan na 01.01.2019	Rozwiązanie	Wykorzystanie	Zwiększenia	Stan na 31.12.2019
<b>1</b>	<b>Od jednostek powiązanych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a)	długoterminowe					0,00
b)	z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	-do 12 miesięcy					0,00
	-powyżej 12 miesięcy					0,00
c)	inne					0,00
<b>2</b>	<b>Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a)	długoterminowe					
b)	z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	-do 12 miesięcy					0,00
	-powyżej 12 miesięcy					0,00
c)	inne					

INTERNITY S.A.

Informacja dodatkowa do Sprawozdania finansowego za rok obrotowy  
od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku

<b>3</b>	<b>Należności od pozostałych jednostek</b>	<b>310 000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-160 000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>150 000,00</b>
a)	długoterminowe					0.00
b)	z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty:	310 000,00	0,00	-160 000,00	0,00	150 000,00
	-do 12 miesięcy	310 000,00		-160 000,00		150 000,00
	-powyżej 12 miesięcy					0.00
c)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publiczno-prawnych					0.00
d)	inne					0.00
e)	dochodzone na drodze sądowej					0.00
	<b>RAZEM</b>	<b>310 000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-160 000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>150 000,00</b>

Tabela 5.2: Odpisy aktualizujące wartość należności wg stanu na 31.12.2019

Lp.	Tytuł	Wartość należności na 31.12.2018	Odpisy aktualizujące na 31.12.2018	Wartość należności na 31.12.2019	Odpisy aktualizujące na 31.12.2019	Wartość netto na 31.12.2019
<b>1</b>	<b>Od jednostek powiązanych</b>	<b>1 395 282,21</b>	<b>0,00</b>	<b>2 291 149,99</b>	<b>0,00</b>	<b>2 291 149,99</b>
a)	długoterminowe		0,00		0,00	
b)	z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty:	1 395 282,21	0,00	2 291 149,99	0,00	2 291 149,99
	-do 12 miesięcy	1 395 282,21	0,00	2 291 149,99	0,00	2 291 149,99
	-powyżej 12 miesięcy		0,00		0,00	0,00
c)	inne		0,00		0,00	0,00
<b>2</b>	<b>Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a)	długoterminowe		0,00		0,00	0,00
b)	z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	-do 12 miesięcy		0,00		0,00	0,00
	-powyżej 12 miesięcy		0,00		0,00	0,00
c)	inne		0,00		0,00	0,00
<b>3</b>	<b>Należności od pozostałych jednostek, z tego:</b>	<b>5 125 938,31</b>	<b>310 000,00</b>	<b>4 223 239,49</b>	<b>150 000,00</b>	<b>4 073 239,49</b>
a)	długoterminowe	396 500,00	0,00	415 500,00	0,00	415 500,00
b)	z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty:	4 074 124,61	310 000,00	2 994 931,78	150 000,00	2 844 931,78
	-do 12 miesięcy	4 074 124,61	310 000,00	2 994 931,78	150 000,00	2 844 931,78
	-powyżej 12 miesięcy		0,00		0,00	0,00
c)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	473 525,26	0,00	620 121,79	0,00	620 121,79
d)	inne	181 788,44	0,00	192 685,92	0,00	192 685,92
e)	dochodzone na drodze sądowej		0,00		0,00	
	<b>RAZEM</b>	<b>6 521 220,52</b>	<b>310 000,00</b>	<b>6 514 389,48</b>	<b>150 000,00</b>	<b>6 364 389,48</b>

## 6. Zapasy

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

Spółka dokonała przeglądu stanu zapasów nie wykazujących ruchu lub kupionych ponad dwa lata przed dniem bilansowym. W ocenie Spółki wartość tych zapasów nie odbiega znacząco od wartości według

możliwych cen sprzedaży netto. Spółka posiada odpis aktualizacyjny na te zapasy w wysokości 730 000,00 złotych.

Wartość zapasów oraz produkcji w toku nie jest powiększona o odsetki oraz różnice kursowe.

**Tabela 6.1: Zmiany stanu odpisów aktualizujących wartość zapasów w 2019 roku**

	Odpis aktualizujący należności	Stan na 01.01.2019	Rozwiązanie	Wykorzystanie	Zwiększenia	Stan na 31.12.2019
1.	Materiały					
2.	Półprodukty i produkty w toku					
3.	Produkty gotowe					
4.	Towary	692 673,25		72 673,25	110 000,00	730 000,00
5.	Zaliczki na dostawy					
	<b>Razem</b>	<b>692 673,25</b>		<b>72 673,25</b>	<b>110 000,00</b>	<b>730 000,00</b>

**Tabela 6.2: Odpisy aktualizujące wartość zapasów wg stanu na 31.12.2019**

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2019	Kwota brutto na 31.12.2019	Odpis Aktualizujący	Stan na 31.12.2019
1.	Materiały				
2.	Półprodukty i produkty w toku	89 918,42	258 942,04		258 942,04
3.	Produkty gotowe				
4.	Towary	14 455 263,54	19 443 167,13	-730 000,00	18 713 167,13
5.	Zaliczki na dostawy	348 073,92	348 073,92		348 073,92
	<b>Razem</b>	<b>14 997 415,01</b>	<b>20 050 183,09</b>	<b>-730 000,00</b>	<b>19 320 183,09</b>

## 7. Zobowiązania

**Tabela 7.1: Składniki pasywów wykazywane w więcej niż jednej pozycji bilansu - powiązania**

Lp.	Wyszczególnienie	Kwota	Pozycja w bilansie	Kwota
1	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek z tytułu kredytów	10 935 685,18	II 3. a)	783 157,86
			III 3. a)	10 152 527,32
1	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek - inne zobowiązania finansowe (leasing)	325 645,66	II 3. c)	118 614,33
			III 3. c)	207 031,33
	<b>RAZEM</b>	<b>11 261 330,84</b>		<b>11 261 330,84</b>

### Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

Na dzień bilansowy Spółka korzystała z produktów kredytowych w ramach Umowy Wieloproduktowej zawartej z ING Bank Śląski SA, w ramach której przyznany limit kredytowy wynosił 11 540 tys. złotych. W ramach tego limitu Spółka dysponowała

- kredytem odnawialnym w rachunku bieżącym w kwocie 10.000 tys. złotych (na dzień 31.12.2018 roku – 8.000 tys. zł). Zadłużenie na dzień 31 grudnia 2019 roku wynosi 9 760 948,36 złotych (na dzień 31 grudnia 2018 wyniosło 7 474 635,11 złotych). Dodatkowo Spółka posiadała gwarancję bankową na kwotę 127 tys. złotych (gwarancja najmu nieruchomości). Kredyt udostępniony na rok tj. do marca 2020 roku. Po dniu bilansowym Spółka zawarła aneksy wydłużające okres finansowania do 4 sierpnia 2020 roku.
- kredytem nieodnawialnym w rachunku kredytowym – kwota udzielonego kredytu 1.860 tys. złotych. Zadłużenie na dzień 31 grudnia 2019 roku wynosi 1 174 736,82 złotych (na dzień 31 grudnia 2018 wyniosło 1 566 315,78 złotych). Okres kredytowania kończy się w dniu 31 grudnia 2022 roku, spłaty w równych ratach kapitałowych począwszy od kwietnia 2018 roku.

Produkty kredytowe w marach Umowy Wieloproduktowej zabezpieczone są w postaci:

- hipoteki umowna łącznej do kwoty 17 310 tys. złotych na nieruchomości położonej w miejscowości Całowanie gmina Karczew, powiat otwocki, o powierzchni 177.189 m<sup>2</sup>, dla której w Sądzie Rejonowym w Otwocku, IV Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzona jest księga wieczysta o numerze WA10/00032306/4 oraz na spółdzielczym własnościowym prawie do lokalu użytkowego o powierzchni 143,2 m<sup>2</sup> zlokalizowanego w Warszawie przy ul. Łuckiej 2/4/6, Lokal 6, opisanego w KW Nr WA4M/00338346/0 prowadzonej przez Sąd Rejonowy dla Warszawy-Mokotowa w Warszawie, X Wydział Ksiąg Wieczystych wraz z cesją polisy ubezpieczeniowej,
- zastawu rejestrowego na zapasach towarów zlokalizowanych w magazynach spółki w Piasecznie, o wartości minimalnej 8 500 tys. złotych, wraz z cesją z praw polisy ubezpieczeniowej.
- pełnomocnictwem do rachunków bankowych w banku,
- wekslem in blanco wraz z deklaracją wekslową.

**Tabela 7.2: Podział zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty**

Lp.	Zobowiązania z tyt. kredytów i pożyczek	Pozycja w bilansie	31.12.2018	31.12.2019
<b>1</b>	<b>Krótkoterminowe - do 1 roku</b>	<b>III. 3 a)</b>	<b>7 866 214,06</b>	<b>10 152 527,32</b>
<b>2</b>	<b>Długoterminowe – powyżej 1 roku, w tym:</b>	<b>II. 3. a)</b>	<b>1 174 736,83</b>	<b>783 157,86</b>
2a)	Powyżej 1 roku do 3 lat		783 157,89	783 157,86
2b)	Powyżej 3 lat do 5 lat		391 578,94	-
2c)	Powyżej 5 lat		-	-
	<b>Razem (1+2)</b>		<b>9 040 950,89</b>	<b>10 935 685,18</b>

**Zobowiązania z tyt. leasingu**

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka posiadała zobowiązania z tytułu umów leasingu w kwocie 325 tys. złotych, w tym zobowiązania o okresie spłaty powyżej 1 roku (długoterminowe) stanowiły kwotę 118 tys. złotych.

**Tabela 7.3: Podział zobowiązań z tytułu leasingu o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty**

Lp.	Zobowiązania z tyt. leasingu	Pozycja w bilansie	31.12.2018	31.12.2019
<b>1</b>	<b>Krótkoterminowe - do 1 roku</b>	<b>III. 3 c)</b>	<b>211 768,00</b>	<b>207 031,33</b>
<b>2</b>	<b>Długoterminowe – powyżej 1 roku, w tym:</b>	<b>II. 3. c)</b>	<b>189 869,81</b>	<b>118 614,33</b>
2a)	Powyżej 1 roku do 3 lat		180 913,54	101 337,54
2b)	Powyżej 3 lat do 5 lat		8 956,27	17 276,79
2c)	Powyżej 5 lat			
	<b>Razem (1+2)</b>		<b>401 637,81</b>	<b>325 645,66</b>

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

**Tabela 7.4: Struktura zobowiązań z tytułu podatków ceł, ubezpieczeń**

Lp.	Zobowiązania z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	31.12.2018	31.12.2019
1	Podatku dochodowego od osób prawnych	63 485,40	9 212,20
2	Podatek od osób fizycznych	45 901,62	48 647,62
3	Podatku VAT	629 130,00	495 930,00
4	ZUS	108 222,72	129 749,36
	<b>Razem</b>	<b>846 739,74</b>	<b>683 539,18</b>

## 8. Umowy leasingowe

Na dzień bilansowy Spółka wykorzystywała w prowadzonej działalności środki trwałe używane na podstawie umów leasingu. Spółka prezentuje ww. umowy w sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku zgodnie z wymogami Art 3. ust. 4 ustawy o rachunkowości. Wartość netto środków trwałych używanych na podstawie umów leasingu (środki transportu) wynosi 467 tys. złotych. Środki te stanowią jednocześnie zabezpieczenie zobowiązań z tytułu umów leasingu.

Dodatkowo Spółka użytkuje środki transportu na podstawie umów najmu długoterminowo o wartości ok. 700 tys. złotych.

## 9. Zobowiązania warunkowe

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka posiadała zobowiązania wekslowe z tytułu umów leasingu operacyjnego. Wartość zobowiązań z tytułu umów leasingu na dzień bilansowy wyniosła 325 tys. złotych.

## 10. Zobowiązania zabezpieczone na majątku

Łączna kwota zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki wynosi 10 936 tys. złotych.

Spółka posiada następujące zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki:

- Kredyt w rachunku bieżącym ramach Umowy Wieloproduktowej z ING Bank Śląski SA - wartość zadłużenia na dzień bilansowy 9 761 tys. złotych, oraz udzielona gwarancja 127 tys. złotych.
- Kredyt w rachunku kredytowym ramach Umowy Wieloproduktowej z ING Bank Śląski SA - wartość zadłużenia na dzień bilansowy 1 175 tys. złotych.

Produkty kredytowe w ramach Umowy Wieloproduktowej zabezpieczone są w postaci:

- hipoteki umowna łącznej do kwoty 17 310 tys. złotych na nieruchomości położonej w miejscowości Całowanie gmina Karczew, powiat otwocki, o powierzchni 177.189 m<sup>2</sup>, dla której w Sądzie Rejonowym w Otwocku, IV Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzona jest księga wieczysta o numerze WA10/00032306/4 oraz na spółdzielczym własnościowym prawie do lokalu użytkowego o powierzchni 143,2 m<sup>2</sup> zlokalizowanego w Warszawie przy ul. Łuckiej 2/4/6, Lokal 6, opisanego w KW Nr WA4M/00338346/0 prowadzonej przez Sąd Rejonowy dla Warszawy-Mokotowa w Warszawie, X Wydział Ksiąg Wieczystych wraz z cesją polisy ubezpieczeniowej,
- zastawu rejestrowego na zapasach towarów zlokalizowanych w magazynach spółki w Piasecznie, o wartości minimalnej 8 500 tys. złotych, wraz z cesją z praw polisy ubezpieczeniowej.
- pełnomocnictwem do rachunków bankowych w banku,
- wekslem in blanco wraz z deklaracją wekslową.

## 11. Rozliczenia międzyokresowe

W krótkoterminowych rozliczeniach międzyokresowych (aktywa) wykazano m.in. kwoty składek z tytułu ubezpieczeń majątkowych i innych, kwoty prowizji od kredytów i pożyczek, prenumeraty, wartość rozliczeń międzyokresowych związanych z otwarciem w 2017 roku nowego salonu sprzedaży przy ul. Bartyckiej w Warszawie oraz kosztów wprowadzenia do oferty marek własnych, prenumeraty, abonamenty itp.

**Tabela 11.1: Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne – struktura**

Lp.	Rozliczenie międzyokresowe czynne	31.12.2018	31.12.2019
1	Opłaty licencyjne (za prawo do upgrade)	70 214,27	71 147,64
2	Polisy ubezpieczenia majątkowe oraz OC	71 336,95	72 162,43
3	Prowizje oraz podatek zapłacone od pożyczek / kredytów	12 901,60	13 472,82
4	Rozliczenia międzyokresowe kosztów marek własnych i nowego salonu	498 813,24	234 225,16
5	Inne	4 885,97	86 043,47
	<b>Razem</b>	<b>658 152,03</b>	<b>477 051,52</b>

## 12. Środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT

Wartość środków pieniężnych zgromadzonych na rachunkach VAT, o których mowa w mowa w: a) art. 62a ust. 1 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. – Prawo bankowe (Dz. U. z 2018 r. poz. 2187, 2243 i 2354), b) art. 3b ust. 1 ustawy z dnia 5 listopada 2009 r. o spółdzielczych kasach oszczędnościowo kredytowych (Dz. U. z 2018 r. poz. 2386 i 2243) wynosiła na dzień 31 grudnia 2019 roku 14 562,13 złotych (1 047,47 złotych na dzień 31.12.2018 roku).

## 13. Sprzedaż

Struktura terytorialna sprzedaży - 99,7% sprzedaż krajowa.

Spółka prowadzi sprzedaż w następujących segmentach:

- sprzedaż usług budowlanych związanych z wykończeniem wnętrz – około 18 % przychodów ze sprzedaży
- sprzedaż detaliczna artykułów wykończenia i wyposażenia wnętrz – około 40%
- sprzedaż hurtowa artykułów wykończenia i wyposażenia wnętrz (w tym sprzedaż do podmiotów powiązanych) – około 42%
- pozostała sprzedaż.

## 14. Działalność zaniechana

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

## 15. Podatek dochodowy

**Tabela 15.1: Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego (zysku/straty) brutto**

Wyszczególnienie	Wartość			Podstawa prawna (obowiązkowa dla wartości większych bądź równych 20 000zł)			
	Łączna	Z zysków kapitałowych	Z innych źródeł przychodów	art.	ust.	pkt	lit.
<b>A. Zysk/strata brutto za dany rok</b>	<b>1 876 545,65</b>		<b>1 876 545,65</b>				
<b>B. Przychody zwolnione z opodatkowania (trwałe różnice pomiędzy zyskiem/ stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych, w tym:</b>	<b>- 829 779,00</b>		<b>- 829 779,00</b>				
1. Przychody z tyt. wyceny bilansowej udziałów	- 829 779,00		- 829 779,00	16			
2. Przychody z tyt. dotacji							
<b>C. Przychody niepodlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, w tym:</b>	<b>- 1 747 460,06</b>		<b>- 1 747 460,06</b>				
1. Otrzymane od dostawców tzw. bonusy związane ze skalą zakupów	- 1 576 378,55		- 1 576 378,55	16			
2. Aktualizacja wartości inwestycji (nieruchomości)	- 125 000,00		- 125 000,00	16			
3. Niezrealizowane różnice kursowe	- 46 081,51		- 46 081,51	9b			
<b>D. Przychody podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, ujęte w księgach rachunkowych lat ubiegłych, w tym:</b>	<b>1 346 884,83</b>		<b>1 346 884,83</b>				
1. Otrzymane od dostawców tzw. bonusy związane ze skalą zakupów	1 338 700,15		1 338 700,15	16			
2. Niezrealizowane różnice kursowe	8 184,68		8 184,68	9b			
<b>E. Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów (trwałe różnice pomiędzy zyskiem/ stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych, w tym:</b>	<b>1 237 225,96</b>		<b>1 237 225,96</b>				
1. Koszty z tyt. wyceny bilansowej udziałów	711 734,70		711 734,70	16			
2. Wpłaty PFRON	103 534,00		103 534,00	16			
3. Koszty spisania należności	240 548,57		240 548,57	16			
4. Koszty rodzajowe NKUP	158 728,55		158 728,55	16			
5. Inne	5 484,88		5 484,88	16			
6. Darowizny	17 195,26		17 195,26	16			
<b>F. Koszty nie uznawane za koszty uzyskania przychodów w bieżącym roku, w tym:</b>	<b>- 103 056,25</b>		<b>- 103 056,25</b>				
1. Koszty odpisów aktualizacyjnych zapasy	- 122 673,25		- 122 673,25	16			
2. Różnice kursowe	19 617,00		19 617,00	9b			
3. Aktualizacja wartości inwestycji (nieruchomości) - odpis aktualizacyjny				16			
4. Amortyzacja pokryta dotacją				16			
<b>G. Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym ujęte w księgach lat ubiegłych, w tym:</b>	<b>- 260 929,41</b>		<b>- 260 929,41</b>				
1. Koszty poniesione w 2018, na które były odpisy w latach wcześniejszych	- 17 442,82		- 17 442,82	16			
2. Różnice kursowe	- 15 329,04		- 15 329,04	9b			
3. Różnica między amortyzacją księgową a podatkową	- 228 157,55		- 228 157,55	16			
<b>H. Strata z lat ubiegłych, w tym:</b>							
<b>I. Inne zmiany podstawy opodatkowania, w tym:</b>	<b>344 567,23</b>		<b>344 567,23</b>				
1. Udział w wyniku spółek osobowych podlegający opodatkowaniu przez Spółkę (jako wspólnika)	344 567,23		344 567,23	5	1		
<b>J. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym</b>	<b>1 863 998,95</b>		<b>1 863 998,95</b>				
<b>K. Podatek dochodowy</b>	<b>354 159,80</b>		<b>354 159,80</b>				



**16. Objasnienie struktury przepływów pieniężnych**

**Tabela 16.1: Objasnienie różnic pomiędzy zmianami stanu niektórych pozycji w bilansie i tych samych pozycji w rachunku przepływów pieniężnych**

Lp.	Tytuł	Zmiana bilansowa	Zmiana w rachunku przepływów pieniężnych	Różnica	Wyjaśnienie
1	Zapasy	-4 322 768.08	-4 360 094.83	37 326.75	Zmiana stanu rezerw na zapasy
2	Należności	-153 168.96	6 831.04	-160 000.00	Zmiana stanu rezerw na należności

**17. Informacja o nakładach na niefinansowe aktywa trwałe**

W 2019 roku Spółka poniosła nakłady na niefinansowe aktywa trwałe w wysokości 1 078 tys. złotych (w 2018 roku – 385 tys. złotych) – nakłady te związane były z rozbudową i wymianą ekspozycji w salonach sprzedaży przy ul. Duchnickiej w Warszawie oraz przy ul. Bartyckiej w Warszawie.

Planowane nakłady na 2020 rok – ok. 500 tys. złotych (w większości nakłady związane ze zmianami aranżacyjnymi powierzchni ekspozycyjnej).

W 2019 roku Spółka nie ponosiła nakładów na ochronę środowiska. Spółka nie planuje ponoszenia nakładów na ochronę środowiska w 2020 roku.

**18. Istotne transakcje ze stronami powiązаныmi**

***Wynagrodzenia Rady Nadzorczej***

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

***Wynagrodzenia Zarządu***

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

***Transakcje z podmiotami powiązаныmi***

Spółka prowadzi bieżącą operacyjną współpracę z podmiotami zależnymi:

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

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym miały miejsce następujące transakcje:

- sprzedaży towarów,
- zakup towarów,
- sprzedaż innych usług (w tym m.in. wynajem powierzchni magazynowej; wynajem lokalu),
- sprzedaż usług księgowych oraz pozostałych.

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

**Tabela 18.1 Wartość transakcji ze spółkami zależnymi**

Lp.	Podmiot powiązany	Sprzedaż (w tys. PLN)	Zakupy (w tys. PLN)
1	Prodesigne Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.K.	2 900,47	50,32
2	Prodesigne Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	2,60	-
3	Digital Interiors Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.K.	17 572,01	67,63
4	Digital Interiors Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	0,40	-
5	Internity Łódź Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.K.	4 987,72	194,32
6	Internity Łódź Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	0,20	-
	<b>Razem</b>	<b>25 463,41</b>	<b>312,27</b>

**Pozostałe transakcje**

Spółka współpracuje z podmiotem PB Komplex Koziński Spółka Jawna w zakresie zakupu usług budowlano-remontowych związanych z wykończeniem mieszkań pod klucz. Podmiot ten jest powiązany z członkiem Rady Nadzorczej panem Pawłem Kozińskim. W ciągu 2019 roku wartość zakupów od PB Komplex Koziński Spółka Jawna wyniosła 457,5 tys. złotych. Wartość sprzedaży towarów wyniosła 0,1 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 2019 roku wartość zakupionych usług wyniosła 204 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 2019 roku wartość zakupionych usług wyniosła 144 tys. złotych.

Spółka korzystała z usług doradczych i pośrednictwa sprzedaży podmiotu Masterbox Roman Kowalski. Roman Kowalski jest członkiem zarządu Digital Interiors Sp. z o.o. W ciągu 2019 roku wartość zakupionych usług wyniosła 312,9 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 2019 dla poszczególnego podmiotu/osoby nie przekroczyła 50 tys. złotych. Transakcje zawarte były na warunkach nie odbiegających od warunków rynkowych.

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.

**19.     Zatrudnienie**

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

**Tabela 19.1 Informacja o przeciętnym zatrudnieniu**

Grupa zawodowa	Przeciętna liczba zatrudnionych	
	31.12.2018	31.12.2019
Pracownicy umysłowi	43	49
Pracownicy fizyczni	20	21
<b>Razem</b>	<b>63</b>	<b>70</b>

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

W roku sprawozdawczym Spółka nie udzielała pożyczek ani świadczeń i podobnym charakterze członkom organów zarządzających, nadzorujących i administrujących Spółki.

**21.     Wynagrodzenie firmy audytorskiej**

Wynagrodzenie biegłego rewidenta lub firmy audytorskiej wypłacone lub należne w danym roku obrotowym wyniosło:

**Tabela 21.1 Wynagrodzenie firmy audytorskiej**

Tytuł	31.12.2018	31.12.2019
Badanie ustawowe w rozumieniu art.2 pkt 1 ustawy o biegłych rewidentach	22 000,00	26 000,00
Inne usługi atestacyjne	-	-
Usługi doradztwa podatkowego		
Pozostałe usługi		
<b>Razem</b>	<b>22 000,00</b>	<b>26 000,00</b>

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

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

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

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

**Informacja o potencjalnym wpływie zagrożenia epidemiologicznego na działalność Spółki**

Pod koniec 2019 r. po raz pierwszy pojawiły się wiadomości z Chin dotyczące koronawirusa. W pierwszych miesiącach 2020 r. wirus rozprzestrzenił się na całym świecie, a jego negatywny wpływ nabrał dynamiki. Zarząd Spółki uważa tę sytuację za zdarzenie nie powodujące korekt w sprawozdaniu finansowym za rok 2019, lecz za zdarzenie po dacie bilansu wymagające dodatkowych ujawnień.

Zarząd Internity S.A., działając zgodnie z art. 17 ust. 1 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady UE nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku oraz w nawiązaniu do zaleceń Europejskiego Urzędu Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych z dnia 11 marca 2020 r. oraz komunikatu Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 12 marca 2020 r., publikuje informację o potencjalnym wpływie zagrożenia epidemiologicznego na działalność Spółki.

W związku z dynamicznym rozwojem sytuacji, Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje wpływ rozprzestrzeniania się koronawirusa na działalność Spółki oraz podejmuje działania mające na celu ograniczenie negatywnych skutków finansowych.

Zarząd Spółki informuje ponadto, iż podjął wszelkie wysiłki, aby działalność operacyjna Spółki była prowadzona z zachowaniem zaleceń Głównego Inspektora Sanitarnego, mających na celu ograniczenie ryzyka zachorowań, bezpieczeństwo naszych pracowników, klientów i kooperantów. W tym trudnym okresie postawiliśmy na pierwszym miejscu nie nasze zyski tylko na bezpieczeństwo, traktując to jako naszą społeczną powinność. Zdecydowana większość naszych pracowników pracowała z domu.

W okresie zamrożenia gospodarki od połowy marca 2020 roku, które zostało wprowadzone przez Polski Rząd Spółka nie odczuła problemów związanych z szeroko rozumianymi dostawami. Pierwszy kwartał 2020 roku zakończyliśmy z bardzo dobrymi wynikami sprzedażowymi - wzrost przychodów w porównaniu do analogicznego okresu 2019 roku ponad 11%. Ewentualne nowe uwarunkowania, istotnie wpływające na wyniki finansowe i sytuację Spółki oraz bardziej precyzyjne szacunki wpływu pandemii na wyniki Spółki, zostaną opublikowane w kolejnych raportach bieżących lub okresowych.

W związku z tym, Zarząd Spółki zastrzega, że faktyczne skutki rozprzestrzeniania się epidemii na jej działalność oraz na wyniki finansowe w 2020 roku są na ten moment niemożliwe do oszacowania. W szczególności trudny do przewidzenia jest wpływ pandemii na zachowania klientów i zmiany ich nawyków zakupowych. Spółka nie jest w stanie na ten moment przewidzieć jaki wpływ na szeroko rozumiany rynek nieruchomości, którego uczestnikiem jest Spółka, będą miały tak dynamiczne zmiany rynkowe.

#### **24. Zmiany w zasadach rachunkowości oraz sposobie sporządzania sprawozdania finansowego**

W roku sprawozdawczym Spółka nie wprowadzała zmian w zasadach rachunkowości oraz sposobie sporządzania sprawozdania finansowego.

#### **25. Porównywalność danych finansowych dotyczących roku bieżącego i poprzedniego**

Niniejsze sprawozdanie zawiera dane porównawcze za 2018 rok.

Spółka dokonała zmiany prezentacyjnej w Aktywach Bilansu polegającej na zmianie prezentacji kaucji wpłaconych z tytułu najmu powierzchni handlowych i biurowych z należności krótkoterminowych na długoterminowe. Zmiany te mają charakter wyłącznie prezentacyjny i pozostają bez wpływu na wysokość sumy bilansowej i wyniku.

INTERNITY S.A.  
 Informacja dodatkowa do Sprawozdania finansowego za rok obrotowy  
 od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku

**Tabela 25.1**

		Dane zatwierdzone	Zmiana sposobu prezentacji	Dane po zmianie prezentacji
		31.12.2018		31.12.2018
<b>A</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>17 162 907,32</b>	<b>396 500,00</b>	<b>17 559 407,32</b>
<b>I</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>379 849,86</b>	-	<b>379 849,86</b>
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych			
2	Wartość firmy			
3	Inne wartości niematerialne i prawne	379 849,86	-	379 849,86
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne			-
<b>II</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>1 286 479,22</b>	-	<b>1 286 479,22</b>
1	Środki trwałe	1 252 480,04	-	1 252 480,04
	a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)			
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	263 745,46	-	263 745,46
	c) urządzenia techniczne i maszyny	38 854,69	-	38 854,69
	d) środki transportu	534 886,58	-	534 886,58
	e) inne środki trwałe	414 993,31	-	414 993,3
2	Środki trwałe w budowie	33 999,18	-	33 999,18
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie			
<b>III</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	-	<b>396 500,00</b>	<b>396 500,00</b>
1	Od jednostek powiązanych	-		-
2	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-		-
3	Od pozostałych jednostek	-	396 500,00	396 500,00
<b>IV</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>15 171 646,84</b>	-	<b>15 171 646,84</b>
1	Nieruchomości	12 530 000,00	-	12 530 000,00
2	Wartości niematerialne i prawne			
3	Długoterminowe aktywa finansowe	2 641 646,84	-	2 641 646,84
	a) w jednostkach powiązanych	2 641 646,84	-	2 641 646,84
	- udziały lub akcje	2 641 646,84	-	2 641 646,84
	- inne papiery wartościowe			
	- udzielone pożyczki			
	- inne długoterminowe aktywa finansowe			
	b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			
	- udziały lub akcje			
	- inne papiery wartościowe			
	- udzielone pożyczki			
	- inne długoterminowe aktywa finansowe			
	c) w pozostałych jednostkach			
	- udziały lub akcje			
	- inne papiery wartościowe			
	- udzielone pożyczki			
	- inne długoterminowe aktywa finansowe			
4	Inne inwestycje długoterminowe			
<b>V</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>324 931,40</b>	-	<b>324 931,40</b>
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	324 931,40	-	324 931,40
2	Inne rozliczenia międzyokresowe			
<b>B</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>22 331 239,48</b>	<b>- 396 500,00</b>	<b>21 934 739,48</b>
<b>I</b>	<b>Zapasy</b>	<b>14 997 415,01</b>	-	<b>14 997 415,01</b>
1	Materiały			
2	Półprodukty i produkty w toku	89 918,42	-	89 918,42
3	Produkty gotowe			
4	Towary	14 455 263,54	-	14 455 263,54
5	Zaliczki na dostawy	452 233,05	-	452 233,05

INTERNITY S.A.  
 Informacja dodatkowa do Sprawozdania finansowego za rok obrotowy  
 od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku

		Dane zatwierdzone	Zmiana sposobu	Dane po zmianie
		31.12.2018	prezentacji	31.12.2018
<b>II</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>6 211 220,52</b>	<b>- 396 500,00</b>	<b>5 814 720,52</b>
1	Należności od jednostek powiązanych	1 395 282,21	-	1 395 282,21
	a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	1 395 282,21	-	1 395 282,21
	- do 12 miesięcy	1 395 282,21	-	1 395 282,21
	- powyżej 12 miesięcy			
	b) inne			
2	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			
	a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:			
	- do 12 miesięcy			
	- powyżej 12 miesięcy			
	b) inne			
3	Należności od pozostałych jednostek	4 815 938,31	- 396 500,00	4 419 438,31
	a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	3 764 124,61	-	3 764 124,61
	- do 12 miesięcy	3 764 124,61	-	3 764 124,61
	- powyżej 12 miesięcy			
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ub.spolecz. i zdrow. oraz innych świadczeń	473 525,26	-	473 525,26
	c) inne	578 288,44	- 396 500,00	181 788,44
	d) dochodzone na drodze sądowej			
<b>III</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>464 451,92</b>	<b>-</b>	<b>464 451,92</b>
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	464 451,92	-	464 451,92
	a) w jednostkach powiązanych	-	-	-
	- udziały lub akcje			
	- inne papiery wartościowe			
	- udzielone pożyczki			
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe			
	b) w pozostałych jednostkach	15 000,00	-	15 000,00
	- udziały lub akcje	-		-
	- inne papiery wartościowe			
	- udzielone pożyczki	15 000,00	-	15 000,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe			
	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	449 451,92	-	449 451,92
	- środki pieniężne w kasie i rachunkach	449 451,92	-	449 451,92
	- inne środki pieniężne			
	- inne aktywa pieniężne			
2	Inne inwestycje krótkoterminowe			
<b>IV</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>658 152,03</b>	<b>-</b>	<b>658 152,03</b>
<b>C</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>			
<b>D</b>	<b>Udziały (akcje) własne</b>	-	-	-
	<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>39 494 146,80</b>	<b>-</b>	<b>39 494 146,80</b>

Dodatkowo, w rachunku zysków i strat za 2018 rok wyszczególniona została wartość składek na ubezpieczenie emerytalne pracowników.

**26. Informacja o połączeniu**

W 2019 i 2018 roku nie miały miejsca żadne połączenia spółek.

**27. Informacje dotyczące instrumentów finansowych**

**Tabela 27.1: Podział aktywów finansowych według kategorii**

INTERNITY S.A.

Informacja dodatkowa do Sprawozdania finansowego za rok obrotowy  
od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku

Lp	Wyszczególnienie	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Pożyczki udzielone i należności własne	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Aktywa finansowe stanowiące zabezpieczenie	Udziały w jednostkach podporządkowanych	Razem
<b>1</b>	<b>Aktywa finansowe długoterminowe</b>	-	-	-	-	-	<b>3 337 010,45</b>	<b>3 337 010,45</b>
1.1.	w jednostkach powiązanych	-	-	-	-	-	3 337 010,45	3 337 010,45
	- udziały lub akcje						3 337 010,45	3 337 010,45
1.2.	w pozostałych jednostkach							-
<b>2</b>	<b>Aktywa finansowe krótkoterminowe (bez środków pieniężnych)</b>	-	<b>5 000,00</b>	-	-	-	-	<b>5 000,00</b>
2.1.	w jednostkach powiązanych							-
	- udzielone pożyczki							-
2.2.	w pozostałych jednostkach	-	5 000,00	-	-	-	-	5 000,00
	- inne papiery wartościowe							-
	- udzielone pożyczki		5 000,00					5 000,00
<b>3</b>	<b>Aktywa finansowe ogółem, w tym:</b>	-	<b>5 000,00</b>	-	-	-	<b>3 337 010,45</b>	<b>3 342 010,45</b>
3.1.	wycenione w wartości godziwej							
3.2.	wycenione w skorygowanej cenie nabycia							-
3.3.	wycenione w cenie nabycia		5 000,00					5 000,00

Tabela 27.2: Szczegółowy zakres zmian wartości aktywów finansowych

SZCZEGÓŁOWY ZAKRES ZMIAN WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH								
Lp	Wyszczególnienie	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Pożyczki udzielone i należności własne	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Aktywa finansowe stanowiące zabezpieczenie	Udziały w jednostkach podporządkowanych	Razem
1	Aktywa finansowe na początek okresu		<b>15 000,00</b>	-	-	-	<b>2 641 646,84</b>	<b>2 791 953,30</b>
2	Zwiększenia (tytuły):		-	-	-	-	829 779,00	<b>829 779,00</b>
2.1.	- nabycie / udzielenie pożyczki							-
2.2.	- odsetki naliczone wg efektywnej stopy procentowej							-
2.3.	- aktualizacja wartości						829 779,00	<b>829 779,00</b>
3	Zmniejszenia		10 000,00	-	-	-	134 415,39	<b>144 415,39</b>
3.1.	- sprzedaż/spłata pożyczki		10 000,00					<b>10 000,00</b>
3.2.	- aktualizacja wartości						134 415,39	<b>134 415,39</b>
<b>4</b>	<b>Aktywa finansowe na koniec okresu</b>		<b>5 000,00</b>	-	-	-	<b>3 337 010,45</b>	<b>3 342 010,45</b>

INTERNITY S.A.  
 Informacja dodatkowa do Sprawozdania finansowego za rok obrotowy  
 od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku

**Tabela 27.3: Ryzyko kredytowe – maksymalna kwota straty na jaką narażona jest Spółka**

Lp.	Wyszczególnienie	Maksymalna strata
1	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	-
1.1.	- instrumenty pochodne	
1.2.	- jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych	
1.3.	- pożyczki	
1.4.	- dłużne papiery wartościowe	
1.5.	- inne aktywa narażone na ryzyko kredytowe	
2	Pożyczki udzielone i należności własne	5 000,00
2.1.	- pożyczki	5 000,00
2.2.	- dłużne papiery wartościowe	
2.3.	- inne aktywa narażone na ryzyko kredytowe	
3	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-
3.1.	- pożyczki	
3.2.	- dłużne papiery wartościowe	
3.3.	- inne aktywa narażone na ryzyko kredytowe	
4	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-
4.1.	- jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych	
4.2.	- pożyczki	
4.3.	- dłużne papiery wartościowe	
4.4.	- inne aktywa narażone na ryzyko kredytowe	
5	Należności z tytułu dostaw i usług	5 136 081,77
6	Pozostałe należności	1 576 381,63
7	Zobowiązania warunkowe	
	<b>Razem</b>	<b>6 717 463,40</b>

**Tabela 27.4: Przychody finansowe - odsetki**

Lp	Wyszczególnienie	Odsetki naliczone i zrealizowane	Odsetki naliczone i niezrealizowane w tym:				Odsetki ogółem
			wg terminów zapłaty			od aktywów objętych odpisem aktualizującym	
			do 3 miesięcy	powyżej 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy		
1	Wobec jednostek powiązanych					-	
1.1.	- dłużne instrumenty finansowe					-	
1.2.	- pożyczki udzielone					-	
1.3.	- należności własne					-	
1.4.	- inne aktywa					-	
2	Wobec pozostałych jednostek	3 543,93				3 543,93	
2.1.	- dłużne instrumenty finansowe						
2.2.	- pożyczki udzielone						
2.3.	- należności własne	3 543,93				3 543,93	
2.4.	- lokaty i inne aktywa						
	<b>Razem</b>	<b>3 543,93</b>	-	-	-	<b>3 543,93</b>	



**Tabela 27.5: Koszty finansowe - odsetki**

Lp	Wyszczególnienie	Odsetki naliczone i zrealizowane	Odsetki naliczone i niezrealizowane wg terminów zapłaty:			Odsetki ogółem
			do 3 miesięcy	powyżej 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	
1	Wobec jednostek powiązanych					-
2	Wobec pozostałych jednostek	321 779,82	-	-	-	321 779,82
2.1.	- zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu					-
2.2.	- pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	321 779,82				321 779,82
	<b>Razem</b>	<b>321 779,82</b>	-	-	-	<b>321 779,82</b>

Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym w zakresie ryzyka walutowego, kredytowego i płynności zostały opisane w Sprawozdaniu zarządu z działalności Spółki w punkcie X.

**28. Wartość żywności przekazanej organizacjom pozarządowym, z przeznaczeniem na wykonywanie przez te organizacje zadań w zakresie określonym w art. 2 pkt 2 ustawy z dnia 19 lipca 2019 r. o przeciwdziałaniu marnowaniu żywności (Dz. U. poz. 1680), lub kwotę opłaty za marnowanie żywności, o której mowa w art. 5 tej ustawy.**

W 2019 roku Spółka nie przekazywała żywności oraz nie ponosiła opłat za marnowanie żywności.

**29. Kwota i charakter poszczególnych pozycji przychodów lub kosztów o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie**

W 2019 roku nie wystąpiły pozycje przychodów lub kosztów o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie.

**30. Wspólne przedsięwzięcia**

W roku obrotowym Spółka nie prowadziła wspólnych przedsięwzięć.

\_\_\_\_\_  
**Piotr Krzysztof Grupiński**

Prezes Zarządu

\_\_\_\_\_  
**Piotr Robert Koziński**

Wiceprezes Zarządu

INTERNITY S.A.  
Informacja dodatkowa do Sprawozdania finansowego za rok obrotowy  
od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku

---

Warszawa, 26 maja 2020 roku

---

**Anna Łapkiewicz**  
Główna Księgowa (Sporządziła)



**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU  
INTERNITY S.A.  
Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI  
W ROKU OBROTOWYM  
OD DNIA 1 STYCZNIA 2019 ROKU  
DO DNIA 31 GRUDNIA 2019 ROKU**

## I. Wprowadzenie

Sprawozdanie finansowe INTERNITY Spółka Akcyjna (dalej: Spółka lub INTERNITY) za okres od dnia 1 stycznia 2019 do dnia 31 grudnia 2019 roku obejmuje:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2019 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę: 45 122 577,93 złotych,
- rachunek zysków i strat wykazujący zysk netto w kwocie: 1 432 059,85 złotych,
- Zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego w kwocie: 408 395,26 złotych,
- Rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych w kwocie: 11 584,31 złotych,
- Informacja dodatkowa obejmująca wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i wyjaśnienia.

Badania sprawozdania finansowego INTERNITY za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku dokonał biegły rewident Marcin Wasil działający w imieniu WBS Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

## II. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa

W 2019 roku Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w wysokości 108 584 tys. zł; przychody te były o około 6% wyższe od przychodów za 2018 rok w wysokości 102 544 tys. zł. Spółka uzyskała zysk netto za 2019 rok w wysokości 1 432 tys. złotych (w analogicznym okresie 2018 roku Spółka uzyskała zysk netto 1 168 tys. złotych).

EBIDTA za okres 12 miesięcy od 1.01.2019 do 31.12.2019 roku wyniosła ponad 3 359 tys. złotych (za 2018 rok 3 529 tys. złotych).

W roku obrotowym od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 koszt amortyzacji wyniósł 1 164 tys. złotych (koszt amortyzacji w 2018 roku wyniósł 1 688 tys. zł). Koszt amortyzacji uwzględnia koszty z tytułu amortyzacji środków trwałych używanych na podstawie umów leasingu w wysokości 166 tys. zł.

Zobowiązania długoterminowe na dzień 31 grudnia 2019 roku wyniosły 902 tys. złotych (na dzień 31 grudnia 2018 roku 1 364 tys. złotych). Zobowiązania krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2019 roku wyniosły 23 455 tys. złotych (analogicznie na dzień 31 grudnia 2018 roku wyniosły 18 366 tys. zł.).

Na dzień bilansowy Spółka korzystała z produktów kredytowych w ramach Umowy Wieloproduktowej zawartej z ING Bank Śląski SA, w ramach której przyznany limit kredytowy wyniósł 11 540 tys. złotych. W ramach tego limitu Spółka dysponowała

- kredytem odnawialnym w rachunku bieżącym w kwocie 10.000 tys. złotych (na dzień 31.12.2018 roku – 8.000 tys. zł). Zadłużenie na dzień 31 grudnia 2019 roku wynosi 9 760 948,36 złotych (na dzień 31 grudnia 2018 wyniosło 7 474 635,11 złotych). Dodatkowo Spółka posiadała gwarancję bankową na kwotę 127 tys. złotych (gwarancja najmu nieruchomości). Kredyt udostępniony na rok tj. do marca 2020 roku. Po dniu bilansowym Spółka zawarła aneksy wydłużające okres finansowania do 4 sierpnia 2020 roku.

- kredytem nieodnawialnym w rachunku kredytowym – kwota udzielonego kredytu 1.860 tys. złotych. Zadłużenie na dzień 31 grudnia 2019 roku wynosi 1 174 736,82 złotych (na dzień 31 grudnia 2018 wyniosło 1 566 315,78 złotych). Okres kredytowania kończy się w dniu 31 grudnia 2022 roku, spłaty w równych ratach kapitałowych począwszy od kwietnia 2018 roku.

Zadłużenie z tytułu umów leasingowych wynosiło na dzień 31 grudnia 2019 roku 325 tys. zł, z czego część krótkoterminowa 207 tys. zł.

Kapitały własne zwiększyły się w stosunku do stanu kapitałów na koniec 2018 roku i wynoszą na dzień bilansowy 18 432 tys. złotych (na 31.12.2018 roku wynosiły 18 024 tys. złotych). Zmiana kapitałów spowodowana jest m.in. wypłatą dywidendy w kwocie 1 024 tys. złotych oraz zyskiem za rok bieżący w wysokości 1 432 tys. złotych.

Podstawowe wskaźniki finansowe Spółki:

	Wskaźniki płynności finansowej	31.12.2018	31.12.2019
1	Wskaźnik płynności finansowej I stopnia <u>aktywa obrotowe</u> zobowiązania krótkoterminowe	1,22	1,12
2	Wskaźnik płynności finansowej II stopnia <u>aktywa obrotowe - zapasy</u> zobowiązania krótkoterminowe	0,40	0,29
3	Wskaźnik płynności finansowej III stopnia <u>środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</u> zobowiązania krótkoterminowe	0,02	0,02

	Wskaźniki rentowności	31.12.2018	31.12.2019
1	Rentowność majątku (ROA) <u>wynik finansowy netto x 100%</u> przeciętny stan aktywów	2,9%	3,4%
2	Rentowność netto <u>wynik finansowy netto x 100%</u> przychody ze sprzedaży	1,1%	1,3%
3	Rentowność kapitału własnego (ROE) <u>wynik finansowy netto x 100 %</u> przeciętny stan kapitałów własnych	6,4%	7,9%

	Wskaźniki efektywności działania	31.12.2018	31.12.2019
1	Szybkość obrotu zapasów <u>(przeciętny stan zapasów * 365)</u> przychody ze sprzedaży	52,71	57,68
2	Szybkość obrotu należności <u>(przeciętny stan należności * 365)</u> przychody ze sprzedaży	21,11	20,44
3	Szybkość obrotu zobowiązań <u>(przeciętny stan zobowiązań krótkoterminowych * 365)</u> przychody ze sprzedaży	65,00	70,29

Na koniec roku Spółka zatrudniała 80 osób (w przeliczeniu na pełne etaty), podczas gdy na koniec 2018 roku – 72 osoby.

Zarząd Spółki proponuje, aby zysk netto za rok od dnia 1 stycznia 2019 do dnia 31 grudnia 2019 roku pozostawić w Spółce i przeznaczyć na kapitał rezerwowy.

Zarząd przewiduje utrzymanie w miarę stabilnej sytuacji finansowej Spółki w kolejnym roku, z uwzględnieniem wpływu ewentualnej materializacji ryzyk, o których mowa w punkcie X niniejszego sprawozdania, w szczególności ryzyka związanego ze ograniczeniami w funkcjonowaniu gospodarki w związku z zagrożeniem epidemicznym.

### **III. Czynniki i zdarzenia mające wpływ na osiągnięty wynik finansowy w roku obrotowym od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku**

Wynik finansowy w roku od 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku jest rezultatem przede wszystkim podstawowej działalności operacyjnej Spółki.

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. związanej z wprowadzaniem marek własnych produktów.

Wynik ten został osiągnięty w sprzyjającej koniunkturze rynkowej jednak przy dużej i rosnącej konkurencyjności ze strony firm działających w modelu sprzedaży on-line.

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

**Do najistotniejszych zdarzeń w okresie od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku należały:**

- Zmiana aranżacyjna ekspozycji w części salonu przy ul. Duchnickiej w Warszawie – przygotowanie części ekspozycji z produktami wiodącej włoskiej marki Marazzi oraz ekspozycji płyt wielkogabarytowych,
- kontynuacja współpracy z firmą Cermag Poznań sp. z o.o.
- rozwijanie dodatkowych funkcjonalności zintegrowanego systemu informatycznego, wykorzystywanego do obsługi procesów logistyczno-magazynowych, obsługi klienta a także księgowości oraz kadr i płac.

Ponadto w 2019 roku odbyło się w dniu 26 czerwca 2019 roku Zwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki, które podjęło m.in. uchwały w następujących:

- rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania finansowego Internity S.A. za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2018 roku;
- zatwierdzenie sprawozdania Zarządu Internity S.A. z działalności w roku obrotowym od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2018 roku;

- zatwierdzenia sprawozdania Rady Nadzorczej dotyczącego działalności Internity S.A. w roku obrotowym od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2018 roku,
- rozpatrzenia i zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Internity S.A. za okres od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku;
- zatwierdzenie sprawozdania Zarządu Internity S.A. z działalności Grupy Internity S.A. w roku obrotowym od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku;
- udzielenia absolutorium członkom Zarządu Internity S.A. oraz członkom Rady Nadzorczej z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym od dnia 1 stycznia 2018 do dnia 31 grudnia 2018 roku;
- podziału zysku za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2018 do dnia 31 grudnia 2018 roku; zgodnie z powyższą uchwałą zysk w kwocie 1 168 473,59 złotych przeznaczony został następująco:
  - i. zysk netto w części równej 1 023 664,59 złotych- do podziału między akcjonariuszy jako dywidenda (po 13 groszy na 1 akcję),
  - ii. pozostałą część w kwocie 144 809,00 złotych - na kapitał rezerwowy Spółki;
- w sprawie wypłaty dywidendy - osoby będące akcjonariuszami spółki w dniu 10 lipca 2019 roku otrzymają dywidendę w wysokości 0,13 złotych na 1 akcję Spółki (słownie: 13 groszy), przy czym łączna kwota przeznaczona na dywidendę nie powinna przekroczyć kwoty 1 023 664,59 złotych;
- w sprawie umorzenia akcji własnych Spółki;
- obniżenia kapitału i zmiany statutu Spółki;
- w sprawie przyjęcia jednolitego tekstu Statutu Spółki.

**Do najważniejszych wydarzeń po dniu bilansowym należały:**

- rejestracja obniżenia kapitału zakładowego  
W dniu 27 stycznia 2020 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy KRS wydał postanowienie o obniżeniu kapitału zakładowego Spółki do kwoty 787 434,30 złotych (obniżenie związane jest z umorzeniem 340 tys. akcji własnych nabytych przez Spółkę w dniu 26 marca 2019 roku).
- wydłużenie okresu finansowania  
Spółka zawarła z ING Bank Śląski aneksy do umowy wieloproduktowej wydłużające okres finansowania kredytu odnawialnego do 4 sierpnia 2020 roku
- podjęcie działań w obliczu zagrożenia epidemicznego koronawirusem  
Pod koniec 2019 r. po raz pierwszy pojawiły się wiadomości z Chin dotyczące koronawirusa. W pierwszych miesiącach 2020 r. wirus rozprzestrzenił się na całym świecie, a jego negatywny wpływ nabrał dynamiki. Zarząd Spółki uważa tę sytuację za zdarzenie nie powodujące korekt w sprawozdaniu finansowym za rok 2019, lecz za zdarzenie po dacie bilansu wymagające dodatkowych ujawnień.  
Zarząd Internity S.A., działając zgodnie z art. 17 ust. 1 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady UE nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku oraz w nawiązaniu do zaleceń Europejskiego Urzędu Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych z dnia 11 marca 2020 r. oraz komunikatu Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 12 marca

2020 r., publikuje informację o potencjalnym wpływie zagrożenia epidemiologicznego na działalność Spółki.

W związku z dynamicznym rozwojem sytuacji, Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje wpływ rozprzestrzeniania się koronawirusa na działalność Spółki oraz podejmuje działania mające na celu ograniczenie negatywnych skutków finansowych.

Zarząd Spółki informuje ponadto, iż podjął wszelkie wysiłki, aby działalność operacyjna Spółki była prowadzona z zachowaniem zaleceń Głównego Inspektora Sanitarnego, mających na celu ograniczenie ryzyka zachorowań, bezpieczeństwo naszych pracowników, klientów i kooperantów. W tym trudnym okresie postawiliśmy na pierwszym miejscu nie nasze zyski tylko na bezpieczeństwo, traktując to jako naszą społeczną powinność. Zdecydowana większość naszych pracowników pracowała z domu.

W okresie zamrożenia gospodarki od połowy marca 2020 roku, które zostało wprowadzone przez Polski Rząd Spółka nie odczuła problemów związanych z szeroko rozumianymi dostawami. Pierwszy kwartał 2020 roku zakończyliśmy z bardzo dobrymi wynikami sprzedażowymi - wzrost przychodów w porównaniu do analogicznego okresu 2019 roku ponad 11%. Ewentualne nowe uwarunkowania, istotnie wpływające na wyniki finansowe i sytuację Spółki oraz bardziej precyzyjne szacunki wpływu pandemii na wyniki Spółki, zostaną opublikowane w kolejnych raportach bieżących lub okresowych.

W związku z tym, Zarząd Spółki zastrzega, że faktyczne skutki rozprzestrzeniania się epidemii na jej działalność oraz na wyniki finansowe w 2020 roku są na ten moment niemożliwe do oszacowania. W szczególności trudny do przewidzenia jest wpływ pandemii na zachowania klientów i zmiany ich nawyków zakupowych. Spółka nie jest w stanie na ten moment przewidzieć jaki wpływ na szeroko rozumiany rynek nieruchomości, którego uczestnikiem jest Spółka, będą miały tak dynamiczne zmiany rynkowe.

## **V. Przewidywany rozwój Spółki**

W ramach realizowanej strategii rozwojowej Spółka planuje w najbliższym czasie

- kontynuowanie procesu optymalizacji aktualnych procesów biznesowych oraz ich digitalizacji w celu osiągnięcia większej efektywności działalności;
- tworzenie grupy zakupowej z innymi liderami branżowym,
- poszerzanie portfolio produktowego w celu zapewnienia klientom zakupu pełnego wyposażenia wewnątrz w jednym miejscu.

## **VI. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju**

W roku 2019 Spółka nie prowadziła działań w zakresie badań i rozwoju (R&D).

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

W dniu 26 marca 2019 roku Spółka nabyła 340 tys. akcji własnych

- Liczba nabytych akcji własnych – 340.000 sztuk akcji
- Wartość nominalna nabytych akcji własnych – 34.000,00 złotych
- Udział w kapitale zakładowym – 4,14%
- Udział w prawach do głosów na WZA Spółki – 4,14%
- Cel nabycia – umorzenie
- Cena zakupu 1,50 zł za jedną akcję (łącznie 510.000,00 złotych)
- Koszty nabycia - 22.612,00 złotych



- Cena nabycia – 532.612,00 złotych

Na dzień bilansowy Spółka posiadała 340.000 sztuk akcji własnych stanowiących 4,14% łącznej ilości akcji dających prawo do 4,14% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki.

Zgodnie z Uchwałą Nr 18 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 26 czerwca 2019 roku akcje te zostały umorzone poprzez obniżenie kapitału zakładowego. Umorzenie akcji nastąpi z chwilą zarejestrowania przez Sąd obniżenia kapitału zakładowego Spółki.

W dniu 27 stycznia 2020 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy KRS wydał postanowienie o obniżeniu kapitału zakładowego Spółki.

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

W roku obrotowym 2019 Spółka nie posiadała oddziałów.

#### **IX. 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.

#### **X. Wskazanie czynników ryzyka i opis zagrożeń**

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

##### **a) Ryzyko związane z prognozami i planowaniem**

Decyzjom podejmowanym przez Spółkę w obszarze planowania i prognozowania towarzyszy ryzyko związane z niewłaściwym zinterpretowaniem wyników prowadzonych analiz ilościowych i jakościowych oraz badań marketingowych. Decyzje mogą być także podejmowane na podstawie słusznych lecz nieaktualnych już założeń prognostycznych, nie uwzględniających wszystkich aspektów zmian w otoczeniu ekonomicznym, prawnym i społecznym czy też tempa zmian trendów modowych w branży wykończenia wnętrz. Podjęte decyzje dotyczące przyjętego modelu biznesowego, wyboru partnerów strategicznych, produktów w portfolio czy też dotyczące zmian w innych kluczowych obszarach funkcjonowania mogą mieć negatywny wpływ na prowadzoną przez Spółkę działalność, jej sytuację finansową oraz perspektywy rozwoju i pozycję rynkową.

##### **b) Ryzyko związane z niepowodzeniem strategii**

Ryzyko związane z niepowodzeniem strategii może obejmować niepowodzenie obranej strategii rynkowej wykorzystania istniejących nisz oraz zaangażowanie w sprzedaż nieodpowiednich dla rynku produktów. Może to być także nagła zmiana trendów modowych w wykończeniu wnętrz, w wyniku której produkty stanowiące zapasy Spółki tracą zarówno na atrakcyjności rynkowej, jak i na wartości. Stopniowe zmiany na rynku mogą też prowadzić do powolnej erozji portfolio produktowego. Zmieniające się trendy rynkowe, upodobania klientów, czy zmiany w ich sile nabywczej mogą transformację branży wykończenia wnętrz. Istnieje także możliwość silnego

wzrostu konkurencji na rynku a także wejścia nowych konkurentów na rynki, na których Spółka ma ugruntowaną pozycję.

**c) Ryzyko związane z planami Spółki dotyczącymi rozwoju**

Rozszerzenie asortymentu spółki o nowe produkty wiąże się z ryzykiem, iż obecne doświadczenie spółki w wyborze katalogu produktów i producentów oraz we wprowadzaniu do obrotu na rynek okaże się niewystarczające dla zwiększenia rentowności spółki w wybranych obszarach.

Ewentualne problemy z wprowadzeniem na rynek, jakością, ciągłością dostaw i reklamacjami mogłyby zaszkodzić rynkowemu wizerunkowi Spółki oraz narazić ją na koszty związane z odszkodowaniami płaconymi na rzecz odbiorców, a tym samym negatywnie wpłynąć na sytuację finansową Spółki. Także nakłady poniesione na kreację ekspozycji, marek, wybór asortymentu, koszty złomowania czy przecen nietrafionych zapasów nie pozostałyby bez wpływu na rentowność.

**d) Ryzyko związane z procesem pozyskiwania nowych klientów i zamówień inwestycyjnych**

Spółka ponosi ryzyko związane z pozyskaniem takiej ilości zamówień inwestycyjnych, hurtowych, od klientów indywidualnych i nowych umów na usługi budowlane, która gwarantowałaby jej poziom przychodów umożliwiający kontynuację dynamicznego rozwoju. Może to negatywnie wpłynąć na sytuację finansową oraz na perspektywy rozwoju Spółki. Ryzyko to jest związane również z relatywnie niskimi barierami wejścia na rynek, który przyciąga potencjalnych konkurentów na rynki obsługiwane przez Spółkę. Duży wpływ na ryzyko pozyskiwania nowych klientów i umów ma także koniunktura gospodarcza w kraju, wpływająca na siłę nabywczą klientów oraz koniunktura w samej branży budowlanej. W poprzednich latach wpływ na popyt na towary oferowane przez Spółkę miała także niedostateczna podaż firm świadczących usługi wykończeniowe opóźniająca wiele inwestycji.

**e) Ryzyko związane z utratą kluczowych pracowników**

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

**f) Ryzyko związane z możliwością prowadzenia przez pracowników Spółki działalności konkurencyjnej wobec działalności Spółki**

Spółka ponosi ryzyko związane z utratą portfolio klientów i firm współpracujących oraz ujawnienia tajemnicy firmy związanej z wypracowanym modelem biznesowym.

**g) Ryzyko trudności w pozyskaniu nowych pracowników**

Sukces sprzedaży firm działających w tym samym segmencie uwarunkowany jest wartością dodaną jaką te firmy oferują klientowi. W przypadku Spółki i jej spółek zależnych taką wartością dodaną jest bardzo dobra jakość obsługi, bogata oferta towarów oraz salony sprzedaży urządzone w sposób przyjazny klientowi. Z usług Spółki 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. Spółka prowadzi stałą i aktywną politykę w zakresie pozyskiwania nowych pracowników i współpracowników raz utrzymania i rozwoju aktualnej kadry. Działania te wynikają z dbałości o zapewnienie wystarczającej pod względem kwalifikacji i liczebności kadry pracowniczej, która jest jednym z podstawowych czynników niezbędnych do dynamicznego rozwoju działalności Spółki, jednak w obliczu dużej konkurencyjności o pracowników i braku publicznego systemu kształcenia

fachowców w branży wyposażenia wnętrz, pozyskanie największych talentów łączy się z rosnącymi kosztami.

#### **h) Ryzyko związane z wykorzystywanymi przez Spółkę technologiami informatycznymi**

Spółka wykorzystuje w swojej działalności kilka rozwiązań informatycznych, które mają kluczowe znaczenie dla bieżącej obsługi prowadzonej działalności. 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 ofertowania i sprzedaży Spółki i obniżenia wyników finansowych.

Działalność Spółki jest także narażona na ryzyko związane z nagłymi usterkami w funkcjonowaniu podstawowego sprzętu komputerowego, domen czy serwerów. Problemy wynikające z awarii wykorzystywanych urządzeń i systemów komputerowych skutkujące możliwością niewywiązania lub nienależytego wywiązania się Spółki z umów i terminowych dostaw i odbiorów towarów, mogłyby zaszkodzić rynkowemu wizerunkowi Spółki oraz narazić ją na koszty odszkodowawcze.

Ryzyko to dotyczy także informatyków zatrudnionych w Spółce, szczególnie w obliczu trudnego rynku pracy w tym zakresie w Polsce.

Spółka stara się ograniczać ryzyko utraty danych poprzez zapewnienie odpowiedniej polityki autoryzowanych dostępów, back-up i archiwizację danych wymaganych przepisami prawa. Spółka przenosi utrzymanie systemów i infrastruktury do zewnętrznych firm, posiadających odpowiednie zasoby ludzkie oraz infrastrukturalne i w ocenie Spółki, będące w stanie zapewnić usługi serwisowe na wymaganym poziomie.

W przypadku zamówień internetowych spółka ogranicza ryzyko poprzez zapewnienie szyfrowanego kanału, zabezpieczenia serwerów sklepu przed nieautoryzowanym dostępem oraz celowymi atakami przeprowadzanymi zarówno z zewnątrz (z Internetu), jak i od środka (z sieci lokalnej przedsiębiorstwa).

#### **i) Ryzyko związane z ujawnieniem danych osobowych (RODO)**

Zgodnie z RODO Spółka, jako podmiot przetwarzający dane osobowe, zobowiązana jest do zapewnienia organizacyjnych i technicznych środków bezpieczeństwa oraz ciągłego monitorowania poziomu zagrożeń oraz zapewnienia odpowiednich zabezpieczeń. Spółka ponosi ryzyko związane z koniecznością udowodnienia przed organem kontrolnym, że wprowadzone są adekwatne do poziomu ryzyka i uwzględniają charakter działalności i mechanizmy przetwarzania danych osobowych.

Spółka ponosi ryzyko naruszenia praw i wolności osób w tym poufności, integralności oraz dostępności danych.

Spółka stara się ograniczyć ryzyko poprzez wdrożenie wytycznych wynikających z przeprowadzonego audytu RODO, odpowiednie klauzule o poufności danych, zawieraniu umów powierzenia, aktywną politykę ograniczania dostępu do danych osobowych poprzez kategoryzację użytkowników systemów komputerowych. W celu minimalizacji ryzyka wprowadzona została także polityka „czystego biurka”.

#### **j) Ryzyko związane z koniunkturą**

Jednym z zagrożeń działalności w branży usług budowlanych i handlu materiałami wykończenia wnętrz jest duża wrażliwość na wahania koniunktury gospodarczej.

Sytuacja makroekonomiczna w Polsce ma znaczący wpływ na rynek dóbr konsumpcyjnych i jest silnie związana z popytem na usługi oferowane przez Spółkę. Pogarszanie koniunktury, które może wystąpić w gospodarce sprzyja zmniejszeniu popytu na usługi i towary oferowane przez Spółkę.

Zmniejszenie tempa wzrostu produktu krajowego brutto, nakładów na konsumpcję lub nakładów inwestycyjnych oraz innych wskaźników o analogicznym charakterze może niekorzystnie wpłynąć na sytuację finansową Spółki. Spowolnienie rozwoju gospodarczego Polski w przyszłości, czego nie można wykluczyć, mogłoby ograniczyć perspektywy rozwoju Spółki, a także obniżyć wartość oczekiwanych wyników finansowych.

**k) Ryzyko związane z przyszłym rozwojem rynku**

Spółka prowadzi działalność w ramach szeroko rozumianego rynku budownictwa mieszkaniowego oraz usługowego w Polsce (nie prowadzi działalności w ramach inwestycji infrastrukturalnych). Spółka działa w segmencie dóbr luksusowych i premium, który charakteryzuje się mniejszą korelacją z trendami rynkowymi. Niemniej jednak, pogorszenie się sytuacji na tym rynku, prowadzi do zmniejszenia popytu na towary i usługi Spółki, co w efekcie może mieć negatywny wpływ na działalność operacyjną oraz sytuację finansową Spółki, jak również na osiągnięte przez nią wyniki finansowe.

**l) Ryzyko związane z konkurencją**

W branży Spółki ryzyko związane z pojawieniem się nowej konkurencji jest duże. Produkty oferowane przez Spółkę są szeroko dystrybuowane na rynku przez ich producentów. Konkurentami Internity są sieci zagraniczne, których działania handlowe nastawione są na instalatorów, jako grupę docelową, oraz lokalnie działające hurtownie i sklepy detaliczne, a także sklepy internetowe i platformy internetowe polskie jak i międzynarodowe. Z uwagi na fakt, iż rynek, na którym Spółka prowadzi działalność, charakteryzuje się niskimi barierami wejścia, szeroka dostępność tych samych produktów może mieć wpływ na zmniejszanie marż realizowanych przez Spółkę.

W segmencie e-commerce Spółka ponosi ryzyko obniżenia osiągniętych marż wynikające z „wojny cenowej” między podmiotami reklamującymi się w porównywarkach cenowych. Spółka stara się aktywnie pozycjonować swoje produkty, oraz wykorzystywać dostępne usługi analityczne. Pomaga to szybciej reagować na potrzeby rynku i dostosowywać ofertę do oczekiwań potencjalnych klientów. Spółka ponosi jednakże ryzyko wzrostu kosztów narzędzi analitycznych m.in. Adwords, pozycjonowanie jest trudniejsze ze względu na większą konkurencję.

**m) Ryzyko związane z silną pozycją odbiorców**

Grupa odbiorców produktów i usług, oferowanych przez Spółkę jest bardzo rozproszona, co wynika z prowadzenia przez Spółkę w przeważającej mierze sprzedaży detalicznej oraz sprzedaży hurtowej do mniejszych firm. Najwięksi odbiorcy to głównie spółki zależne od Internity SA. W konsekwencji ryzyko uzależnienia od Odbiorców jest niskie, choć może się zdarzyć, iż jedna duża transakcja taka jak projekt inwestycyjny – biurowiec, hotel może stanowić zasadniczą wartość obrotów Spółki w danym roku czy okresie.

W segmencie e-commerce Spółka narażona jest na ryzyko związane z nierówną pozycją negocjacyjną i brakiem lojalności klienta. Przepisy o handlu internetowym ułatwiające zwrot towaru przez klienta generują dodatkowe koszty związane z obsługą zwrotów i sporami z klientem w przypadku niewłaściwego zwrotu (narażenie na zniszczenie w transporcie).

**n) Ryzyko związane ze znaczeniem dostawców dla jakości usług świadczonych przez Spółki**

W swojej działalności Spółka korzysta z usług świadczonych przez dostawców zewnętrznych głównie w zakresie usług pośrednictwa handlowego, transportowych i kurierskich oraz podwykonawstwa usług budowlano-remontowych. W związku z tym działalność Spółki narażona jest na ryzyko związane z terminowością oraz jakością usług. Niewywiązanie lub nienależyte wywiązanie się usługodawców może skutkować nienależytym wywiązaniem się z umów zawartych

przez Spółkę. Spółka ponosi także ryzyko przekroczenia udzielonych pełnomocnictw przez pośredników handlowych. Sytuacje te mogą zaszkodzić rynkowemu wizerunkowi Spółki oraz narazić ją między innymi na odpowiedzialność odszkodowawczą.

**o) Ryzyko związane z udziałem kosztów usług obcych w strukturze kosztów operacyjnych Spółki**

Spółka korzysta z usług świadczonych przez pośredników handlowych, architektów, firm transportowych i innych podwykonawców. W efekcie Spółka ma wysoki udział kosztów usług obcych w kosztach operacyjnych, co sprawia, że narażona jest na ryzyko wzrostu cen, zwłaszcza w kluczowym dla znaczenia jakości obsługi logistycznej i magazynowej. Sytuacja taka może znacząco zwiększyć koszty działalności Spółki i obniżyć jej rentowność. W obecnej sytuacji rynkowej ryzyko utrzymuje się na znaczącym poziomie.

**p) Ryzyko związane z możliwością pojawienia się nieprawdziwych informacji dotyczących Spółki lub jej działalności**

Spółka narażona jest na ryzyko pojawienia się, zwłaszcza w internecie, nieprawdziwych informacji na jej temat. Działania te mogą być świadomym działaniem konkurencji lub próbą wywarcia presji przez klientów. Ewentualne rozpowszechnianie nieprawdziwych i negatywnych informacji dotyczących Spółki może mieć negatywny wpływ na klientów, pracowników i firmy współpracujące, a tym samym negatywnie wpływać na sytuację finansową Spółki.

**q) Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną w Polsce**

Na działalność Spółki duży wpływ wywierają zarówno wahania koniunktury gospodarczej, jak i inne czynniki makroekonomiczne np. siła nabywcza, inflacja, dynamika konsumpcji, inwestycje i globalizacja. Czynniki te wywierają tym samym istotny wpływ na sytuację ekonomiczną Spółki. Ewentualne znaczące pogorszenie się sytuacji makroekonomicznej w Polsce lub w krajach kluczowych dostawców mogłoby wywrzeć negatywny wpływ na wyniki Spółki.

**r) Ryzyko związane z otoczeniem prawnym**

Uregulowania prawne w Polsce charakteryzują się dużą i częstą zmianą. Przepisy dotyczące prowadzenia przez Spółkę działalności gospodarczej, które są często nowelizowane, to przede wszystkim Kodeks Sądowy, 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 Spółkę i organy podatkowe szczególnie w obliczu prerogatyw tych organów takich jak klauzula obejścia prawa, czynności pozornej itp. Konieczność poniesienia nieplanowanych wydatków czy zwrotów może mieć istotny negatywny wpływ na działalność Spółki, jej sytuację.

**s) Ryzyko związane z przepisami podatkowymi i celnymi**

Niestabilność i nieprzejrzystość polskiego systemu podatkowego spowodowana zmianami przepisów i niespójnymi interpretacjami prawa podatkowego, stosunkowo nowe przepisy regulujące zasady opodatkowania, wysoki stopień sformalizowania regulacji podatkowych oraz rygorystyczne przepisy sankcyjne mogą powodować niepewność w zakresie ostatecznych efektów podejmowanych przez Spółkę decyzji biznesowych. Dodatkowo, istnieje ryzyko zmian przepisów podatkowych, które mogą spowodować wzrost efektywnych obciążeń fiskalnych i w rezultacie wpłynąć na obniżenie wartości aktywów oraz pogorszenie wyników finansowych Spółki. Spółka importuje także produkty spoza obszaru Unii Europejskiej ewentualne podniesienie stawek celnych może mieć negatywny wpływ na rentowność sprzedaży.

**t) Ryzyko kursowe**

Ryzyko to należy rozważać w dwóch aspektach. Po pierwsze jako ryzyko związane z ewentualnymi stratami czy zyskami z tytułu różnic kursowych. Po drugie, w szerszym ujęciu, jako ryzyko utraty konkurencyjności towarów, sprzedawanych przez Spółkę. W przypadku kontynuowania trendu osłabiania polskiej waluty na rynku walutowym, istnieje ryzyko, że towary oferowane przez Spółkę będą droższe, w związku z tym mniej konkurencyjne, co może negatywnie wpłynąć na możliwości sprzedażowe INTERNITY.

W działalności Spółki istotną rolę odgrywają transakcje importowe. Stąd, w toku prowadzenia operacji finansowych, występują dodatnie lub ujemne różnice kursowe. Istnieje zatem ryzyko związane z wahaniami kursów walut.

*Analiza wrażliwości na ryzyko wahań kursów walut*

Spółka realizuje zakupy w walutach obcych w EUR oraz USD. W przypadku zmian kursów walut o +/- 2 p.p. wpływ na wynik będzie do ok. 500 tys. zł. Należy jednak podkreślić, że w przypadku istotnych wahań kursów walut Spółka na bieżąco dopasowuje również ceny sprzedaży towarów zakupionych w walucie obcej

**u) Ryzyko zmian stóp procentowych**

Spółka w ramach prowadzonej działalności korzysta z kapitałów obcych. Działalność Spółki uzależniona jest od finansowania przez instytucje kredytujące oraz kredyty kupieckie. Ryzyko to może mieć znaczący wpływ na wynik finansowy Spółki w przypadku wzrostu stóp procentowych na rynku.

**v) Ryzyko związane ze strukturą akcjonariatu**

W chwili obecnej 63,99% 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 nią 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.

**w) Ryzyko związane z postanowieniami Statutu**

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

Ostatniego Członka Rady Nadzorczej przy pięcioosobowym składzie Rady ma prawo powołać i odwołać Walne Zgromadzenie, na którym Batna Trading Limited, PMJ Properties Grupiński spółka jawna i Pan Piotr Koziński nie są uprawnieni do głosowania nad stosownymi uchwałami dotyczącymi powoływania i odwoływania takiego Członka. Jednak Batna Trading Limited, PMJ Properties Grupiński spółka jawna oraz Pan Piotr Grupiński mają prawo głosu nad uchwałami o

powołaniu Członka Rady Nadzorczej, jeżeli Walne Zgromadzenie, działając zgodnie z poprzednim zdaniem, nie dokona wyboru Członka Rady Nadzorczej.

Ponadto Batna Trading Limited, PMJ Properties Grupiński spółka jawna oraz Pan Piotr Koziński mają prawo głosu nad uchwałami o odwołaniu Członka Rady Nadzorczej powołanego przez Walne Zgromadzenie, jeżeli zostanie udowodnione i potwierdzone uchwałą Rady Nadzorczej, że dany Członek nie spełnia kryteriów, o których mowa w art.11 ust.1 Statutu. Wobec powyższego istnieje ryzyko oddziaływania ww. wskazanych akcjonariuszy na funkcjonowanie organu nadzoru, a tym samym możliwość wystąpienia co najmniej potencjalnego konfliktu interesów związanych z prawidłowym sprawowaniem nadzoru nad działaniem Zarządu, w skład którego wchodzi osoba, którym przysługuje prawo wyboru Członków Rady Nadzorczej.

**x) Ryzyko zmian tendencji rynkowych**

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

Ryzyko niedopasowania asortymentu do gustów nabywców rośnie wraz z poszerzaniem oferty o nowe wzory. Wyniki finansowe Spółki uzależnione są między innymi od jej zdolności do szybkiego i efektywnego reagowania na zmieniające się oczekiwania klientów. Spółka na bieżąco monitoruje trendy rynkowe oraz dostosowuje swój portfel towarów do zmian preferencji klientów. Niewłaściwa identyfikacja lub nieefektywna reakcja na zmiany preferencji klientów może mieć negatywny wpływ na kondycję finansową Spółki.

**y) Ryzyko związane z nieściągalnością należności od odbiorców**

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

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

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

#### **z) 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, dotyczy to w szczególności produktów wprowadzanych pod marki własne Spółki, które trudniej jest sprzedać niż produkty znanych brandów. 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.

#### **aa) Ryzyko sezonowości przychodów**

Poziom sprzedaży towarów kompleksowego wyposażenia wewnątrz podlega wahaniom sezonowym i jest pochodną postępów prac budowlanych, które uzależnione są od panujących warunków pogodowych. Wartość przychodów ze sprzedaży 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. W związku z tym ocena poziomu przychodów ze sprzedaży powinna być dokonywana w oparciu o wyniki całego roku

#### **bb) Ryzyko związane z płynnością**

Spółka w ramach prowadzonej działalności korzysta z kapitałów obcych. Działalność Spółki uzależniona jest od finansowania przez instytucje kredytujące oraz kredyty kupieckie. Ryzyko to może mieć znaczący wpływ na wynik finansowy Spółki w przypadku obniżenia oceny wypłacalności Spółki przez firmy ubezpieczające obrót dostawców oraz instytucje kredytujące w szczególności w przypadku nagłego pogorszenia się nastrojów konsumentów, słabszych wyników okresowych może doprowadzić do wypowiedzenia umów kredytowych i niewypłacalności Spółki.

#### **cc) Ryzyko związane z uzależnieniem od głównych dostawców**

Spółka kupuje od niektórych dostawców ponad 10% własnych zakupów (w danej kategorii produktów) w związku z tym narażona jest na ryzyko związane z uzależnieniem, a tym samym może to mieć negatywny wpływ na poziom realizowanych marż oraz potencjalnie może w przypadku



zmiany polityki sprzedaży lub innych czynników po stronie tych dostawców wpłynąć na spadek sprzedaży i rentowność Spółki. Spółka współpracuje także z około 80 innymi istotnymi dostawcami. Pomimo dość dużej koncentracji kilku producentów w grupie dostawców Spółki, ryzyko to jest częściowo ograniczone silną pozycją Spółki w niszy rynku, w którym działa, choć nie można go wykluczyć. Silnym ryzykiem dla spółki jest rozwój platform i sklepów online, które oferują te same produkty od tych samych producentów w niższych cenach.

**dd) Ryzyko związane z karami za niewykonanie lub nieterminowe wykonanie zleceń**

Spółka z uwagi na prowadzenie działalności w zakresie prac budowlano -wykończeniowych i dostaw materiałów budowlanych narażona jest na wystąpienie kar z tytułu niewykonania lub nieterminowego wykonania zleceń. Ryzyko to związane jest z błędami popełnionymi przez pracowników lub współpracowników Spółki, a także z trudnościami związanymi z pozyskaniem nowych wykwalifikowanych pracowników. W odniesieniu do dostaw towarów, w szczególności na rynku biznesowym, tj. na rzecz deweloperów oraz wykonawców, Spółka w sytuacji opóźnień dostaw, w tym głównie spowodowanych przez producenta, może zostać pociągnięta do odpowiedzialności z tytułu strat poniesionych przez odbiorców Spółki. Straty te mogą być w wielu przypadkach znacznie wyższe niż wartość samych dostarczanych towarów, a nie w każdej sytuacji będą mogły być transferowane na producenta. Niewykonanie bądź nieterminowe wykonanie prac budowlano-wykończeniowych przez Spółkę może negatywnie wpłynąć na renomę i wyniki finansowe Spółki.

**ee) Ryzyko związane z nieprzedłużeniem zawartych przez Spółkę umów najmu**

Spółka jest stroną kilku umów najmu powierzchni handlowych i magazynowych. W większości są to umowy kilkuletnie, zawarte na czas określony. Z uwagi na charakter prowadzonej przez Spółkę działalności w lokalach tych dokonywane są istotne inwestycje. Większość ponoszonych kosztów nie może zostać odzyskana w przypadku braku przedłużenia umowy. W konsekwencji część poniesionych nakładów na obce środki trwałe może stać się stratą, w roku, w którym umowa nie zostanie przedłużona. Dodatkowo sama zmiana lokalizacji może negatywnie wpłynąć na poziom sprzedaży i wyników finansowych Spółki.

**ff) Ryzyko kredytowe**

Spółka posiada odpowiednią politykę kredytową. Sprzedaż z odroczonym terminem płatności jest dokonywana tylko na rzecz zweryfikowanych lub ubezpieczonych klientów. Sprzedaż usług budowlanych na rzecz klientów indywidualnych dokonywana jest po wpłacie zadatku lub zaliczki. Warunkiem wydania towaru jest jego opłacenie. W ocenie Zarządu ryzyko kredytowe przy obecnie funkcjonującej polityce sprzedaży jest mocno ograniczone.

Spółka dokonuje również przedpłat na poczet dostaw towarów dla wybranych dostawców. Pomimo dywersyfikacji dostaw i zwiększania możliwości płatności przedpłat wraz z rosnącym doświadczeniem z danym kontrahentem, nie można wykluczyć ryzyka niewypłacalności dostawców, do których zostały zapłacone zaliczki na poczet dostaw.

**gg) Ryzyko zadłużenia**

Spółka w ramach prowadzonej działalności korzysta z kapitałów obcych. Działalność Spółki uzależniona jest od finansowania przez instytucje kredytujące oraz kredyty kupieckie. Ryzyko to może mieć znaczący wpływ na wynik finansowy Spółki w przypadku obniżenia oceny wypłacalności Spółki przez firmy ubezpieczające obrót dostawców oraz instytucje kredytujące w szczególności w przypadku nagłego pogorszenia się nastrojów konsumentów, słabszych wyników okresowych może doprowadzić do wypowiedzenia umów kredytowych i niewypłacalności Spółki.

## hh) Ryzyko zagrożenia epidemicznego

### Informacja o potencjalnym wpływie zagrożenia epidemiologicznego na działalność Spółki

Pod koniec 2019 r. po raz pierwszy pojawiły się wiadomości z Chin dotyczące koronawirusa. W pierwszych miesiącach 2020 r. wirus rozprzestrzenił się na całym świecie, a jego negatywny wpływ nabrał dynamiki. Zarząd Spółki uważa tę sytuację za zdarzenie nie powodujące korekt w sprawozdaniu finansowym za rok 2019, lecz za zdarzenie po dacie bilansu wymagające dodatkowych ujawnień.

Zarząd Internity S.A., działając zgodnie z art. 17 ust. 1 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady UE nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku oraz w nawiązaniu do zaleceń Europejskiego Urzędu Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych z dnia 11 marca 2020 r. oraz komunikatu Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 12 marca 2020 r., publikuje informację o potencjalnym wpływie zagrożenia epidemiologicznego na działalność Spółki.

W związku z dynamicznym rozwojem sytuacji, Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje wpływ rozprzestrzeniania się koronawirusa na działalność Spółki oraz podejmuje działania mające na celu ograniczenie negatywnych skutków finansowych.

Zarząd Spółki informuje ponadto, iż podjął wszelkie wysiłki, aby działalność operacyjna Spółki była prowadzona z zachowaniem zaleceń Głównego Inspektora Sanitarnego, mających na celu ograniczenie ryzyka zachorowań, bezpieczeństwo naszych pracowników, klientów i kooperantów. W tym trudnym okresie postawiliśmy na pierwszym miejscu nie nasze zyski tylko na bezpieczeństwo, traktując to jako naszą społeczną powinność. Zdecydowana większość naszych pracowników pracowała z domu.

W okresie zamrożenia gospodarki od połowy marca 2020 roku, które zostało wprowadzone przez Polski Rząd Spółka nie odczuła problemów związanych z szeroko rozumianymi dostawami. Pierwszy kwartał 2020 roku zakończyliśmy z bardzo dobrymi wynikami sprzedażowymi - wzrost przychodów w porównaniu do analogicznego okresu 2018 roku ponad 11%. Ewentualne nowe uwarunkowania, istotnie wpływające na wyniki finansowe i sytuację Spółki oraz bardziej precyzyjne szacunki wpływu pandemii na wyniki Spółki, zostaną opublikowane w kolejnych raportach bieżących lub okresowych.

W związku z tym, Zarząd Spółki zastrzega, że faktyczne skutki rozprzestrzeniania się epidemii na jej działalność oraz na wyniki finansowe w 2020 roku są na ten moment niemożliwe do oszacowania. W szczególności trudny do przewidzenia jest wpływ pandemii na zachowania klientów i zmiany ich nawyków zakupowych. Spółka nie jest w stanie na ten moment przewidzieć jaki wpływ na szeroko rozumiany rynek nieruchomości, którego uczestnikiem jest Spółka, będą miały tak dynamiczne zmiany rynkowe.



**Piotr Krzysztof Grupiński**

Prezes Zarządu



**Piotr Robert Koziński**

Wiceprezes Zarządu

Warszawa, 26 maja 2020 roku



INTERNITY HOME

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

Zarząd Spółki Internity S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy roczne sprawozdanie finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi w Polsce oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Internity S.A. oraz jej wynik finansowy, oraz że sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki zawiera prawdziwy obraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

---

**Piotr Krzysztof Grupiński**

Prezes Zarządu Internity S.A.

---

**Piotr Robert Koziński**

Wiceprezes Zarządu Internity S.A.

Warszawa, 26 maja 2020 roku



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

Zarząd Spółki Internity S.A. niniejszym oświadcza, że WBS Audyt sp. z o.o., firma audytorska przeprowadzająca badanie rocznego sprawozdania finansowego została wybrana zgodnie z przepisami, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej, oraz że firma audytorska oraz członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.

---

**Piotr Krzysztof Grupiński**  
Prezes Zarządu Internity S.A.

---

**Piotr Robert Koziński**  
Wiceprezes Zarządu Internity S.A.

Warszawa, 26 maja 2020 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, umożliwić transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.	TAK	Spółka stosuje wszystkie zapisy oprócz zapisów dotyczących transmisji obrad walnego zgromadzenia. Spółka podaje do publicznej wiadomości w formie komunikatów oraz na stronie wszystkie istotne informacje dotyczące zwołań oraz przebiegu Walnego Zgromadzenia.
2.	Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.	TAK	
3.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:	TAK	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową <a href="http://www.internity.pl">www.internity.pl</a>
3.1.	podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa),	TAK	
3.2.	opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje najwięcej przychodów,	TAK	
3.3.	opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku,	TAK	
3.4.	życiorysy zawodowe członków organów spółki,	TAK	
3.5.	powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki,	TAK	
3.6.	dokumenty korporacyjne spółki,	TAK	
3.7.	zarys planów strategicznych spółki,	NIE	Zasada zostanie wdrożona
3.8.	opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent takie publikuje),	NIE	Spółka nie publikuje prognoz
3.9.	strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,	TAK	
3.10.	dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami,	TAK	
3.11.	<i>Skreślony</i>		
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.	<i>Skreślony</i>		
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,	Nie dotyczy	
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	<i>Skreślony</i>		
	Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie.	TAK	
4.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.	TAK	
5.	Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie <a href="http://www.GPWInfoStrefa.pl">www.GPWInfoStrefa.pl</a> .	Nie	Zasada zostanie wdrożona
6.	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą.	Nie dotyczy	Umowa z Autoryzowanym Doradcą wygasła
7.	W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.	Nie dotyczy	
8.	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.	Nie dotyczy	
9.	Emitent przekazuje w raporcie rocznym:		
9.1.	informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,	TAK	
9.2.	informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.	Nie dotyczy	
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 zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.	Nie dotyczy	Zasada będzie stosowane, gdy zaistnieje opiswane zdarzenie

Lp.	Zasada	Tak/Nie/Nie dotyczy	Komentarz
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	
13a	W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.	Tak	Zasada będzie stosowane, gdy zaistnieje opisywane zdarzenie
14.	Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.	Tak	
15.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.	Nie dotyczy	Zasada będzie stosowane, gdy zaistnieje opisywane zdarzenie
16.	<p>Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca.</p> <p>Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta,</li> <li>▪ zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem,</li> <li>▪ informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem,</li> <li>▪ kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego.</li> </ul>	NIE	Obecnie emitent publikuje raporty kwartalne
17.	<i>Skreślony</i>		