

INTERNITY HOME

Raport Kwartalny Internity S.A.

Za II Kwartał 2020

Spis Treści

Raport Kwartalny Internity S.A.

List Prezesa Zarządu zawierający komentarz na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Spółki, jej sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale

02

Dane Finansowe

05 Wybrane Dane Finansowe

06 Bilans (skrócony)

07 Rachunek Zysków i Strat (skrócony)

08 Zestawienie Zmian w Kapitale Własnym

09 Rachunek Przepływów Pieniężnych

Informacje Dotyczące Liczby Zatrudnionych Osób

12

Internity S.A.

14 Dane, Zarząd Spółki
oraz Rada Nadzorcza

15 Akcjonariat Spółki

16 Opis działalności

17 Sprzedaż hurtowa

18 Jednostki Wchodzące w Skład Grupy Kapitałowej

19 Opis organizacji Grupy Internity SA

Informacja o Zasadach Przyjętych przy Sporządzaniu Raportu

21 Okres Objęty Raportem oraz Format
Sporządzania Sprawozdań Finansowych

22 Podstawowe Zasady Wyceny
Aktywów i Pasywów

Czynniki Ryzyka

27

List Prezesa Zarządu zawierający komentarz
na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających
działalność Spółki, jej sytuację finansową
i wyniki osiągnięte w danym kwartale

Szanowni Państwo,

Oddajemy w Państwa ręce raport za II kwartał 2020 roku.

Wzrost przychodów w I półroczu 2020 r. pomimo COVID-19

Za nami drugi kwartał 2020 roku, który upłynął pod znakiem rozprzestrzeniającej się pandemii COVID-19 i licznych ograniczeń w funkcjonowaniu Internity S.A. w tym turbulencji na poziomie zakupów, produkcji i logistyki oraz fizycznego zamknięcia naszych sklepów przez okres niemal 6 tygodni oraz aktywnej pracy zdalnej, do której byliśmy jako organizacja dobrze przygotowani. Nasz zespół oraz współpracujące z nami firmy i dostawcy wykonali ogromną pracę, aby jakość obsługi naszych klientów była po pierwsze bezpieczna, a po drugie na najwyższym poziomie, za co chcielibyśmy im bardzo podziękować.

Przychody Internity w II kwartale 2020 roku wyniosły ponad 27 MLN złotych (poziom porównywalny z II kwartałem 2019 roku). Przychody za I półrocze 2020 roku 56,7 MLN złotych (wzrost o 5,5% w porównaniu do przychodów za I półrocze 2019 roku).

Zysk brutto za I półrocze wyższy o 470 tys. PLN

W II kwartale 2020 roku Spółka wygenerowała zysk brutto na poziomie 227 tys. złotych (w porównaniu do straty brutto w wysokości 147 tys. zł w II kwartale 2019 roku). Zysk brutto za I półrocze to 343 tys. zł (I półrocze 2019 strata brutto 127 tys. zł).

Przypominamy, że zysk ten został osiągnięty pomimo poniesienia straty ok. 350 tys. z tytułu różnic kursowych (związanej ze skokowymi zmianami kursów walut w związku z sytuacją makroekonomiczną szczególnie w I kwartale 2020 roku).

EBIDTA za 6 miesięcy 2020 roku wyniosła 956 tys. złotych (odpowiednio 737 tys. złotych za 6 miesięcy 2019 roku). EBITDA narastająco za ostatnie 12 miesięcy (czyli okres od 1 lipca 2019 do 30 czerwca 2020 roku) wyniosła 3,6 MLN złotych (analogicznie za 12 miesięcy od 1 lipca 2018 do 30 czerwca 2019 roku – EBITDA 3,9 MLN złotych).

Jak informowaliśmy w raporcie bieżącym 3/2020 z końcem maja Spółka zawarła Aneks do Umowy Wieloproduktowej z ING Bank Śląski z siedzibą w Katowicach. W wyniku tego aneksu została zwiększona wartość finansowania do 13 500 tys. złotych oraz wydłużony okres finansowania na 24 miesiące.

Nasze wyniki stale się poprawiają dzięki intensywnym pracom w obrębie naszego portfolio produktowego, powiększaniu zespołu oraz większej sprawności logistycznej.

Wzrost przychodów w I połowie 2020 roku pomimo COVID-19

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 Emitenta na bieżąco monitoruje wpływ rozprzestrzeniania się koronawirusa na działalność Grupy Emitenta 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, które zostało wprowadzone przez Polski Rząd nie odczuliśmy problemów związanych z szeroko rozumianymi dostawami. W drugim kwartale 2020 roku odnotowaliśmy sprzedaż na poziomie sprzedaży z drugiego kwartału 2019 roku. 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. Emitent 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.

Spółka nie publikowała prognoz finansowych dotyczących okresu objętego niniejszym raportem kwartalnym. Dziękujemy za Państwa zaufanie i wiarę w pracę pracowników oraz Zarząd Internity.

Z poważaniem
Piotr Krzysztof Grupiński
Prezes Zarządu INTERNITY S.A





MARAZZI 



Dane
Finansowe

	<u>Dane na 30.06.2019</u>	<u>Dane na 30.06.2020</u>
Kapitał własny	16 885 351	18 126 383
Należności długoterminowe		
Należności krótkoterminowe	8 044 068	7 054 051
Środki pieniężne i inne inwestycje krótkoterminowe	833 925	843 494
Zobowiązania długoterminowe	1 234 801	676 549
Zobowiązania krótkoterminowe	23 655 527	24 059 145
	<u>Dane za II kwartał 2019</u>	<u>Dane za II kwartał 2020</u>
Amortyzacja	318 917	310 091
Przychody ze sprzedaży	27 037 023	27 076 700
Zysk/Strata ze sprzedaży	- 38 402	681 376
Zysk/Strata z działalności operacyjnej	- 63 429	316 494
Zysk/Strata brutto	- 147 177	227 102
Zysk/Strata netto	- 128 002	138 715
EBIDTA	253 606	601 499
	<u>Dane za okres 1.01-30.06.2019</u>	<u>Dane za okres 1.01-30.06.2020</u>
Amortyzacja	718 410	468 152
Przychody ze sprzedaży	53 658 710	56 678 856
Zysk/Strata ze sprzedaży	64 708	1 352 003
Zysk/Strata z działalności operacyjnej	40 592	845 672
Zysk/Strata brutto	- 125 684	342 911
Zysk/Strata netto	- 114 911	226 672
EBIDTA	737 209	956 421

Aktywa	30.06.2019	30.06.2020
A AKTYWA TRWAŁE	16 929 138	18 201 960
I Wartości niematerialne i prawne	36 226	50 188
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2. Wartość firmy	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	36 226	50 188
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
II Rzeczowe aktywa trwałe	1 484 694	1 840 626
1. Środki trwałe	1 455 372	1 488 553
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	-	-
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	255 901	257 625
c) urządzenia techniczne i maszyny	113 214	65 713
d) środki transportu	619 548	394 736
e) inne środki trwałe	466 709	770 479
2. Środki trwałe w budowie	29 321	352 073
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
III Należności długoterminowe	-	-
IV Inwestycje długoterminowe	15 171 647	15 992 010
1. Nieruchomości	12 530 000	12 655 000
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	2 641 647	3 337 010
a) w jednostkach powiązanych	2 641 647	3 337 010
- udziały lub akcje	2 641 647	3 337 010
4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-
V Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	236 572	319 136
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	236 572	319 136
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
B AKTYWA OBROTOWE	25 784 057	26 722 203
I Zapasy	16 457 258	18 229 237
1. Materiały	-	-
2. Półprodukty i produkty w toku	324 550	125 574
3. Produkty gotowe	-	-
4. Towary	15 937 741	17 423 307
5. Zaliczki na dostawy	194 968	680 356
II Należności krótkoterminowe	8 044 068	7 054 051
1. Należności od jednostek powiązanych	2 807 970	2 048 075
a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	2 807 970	2 048 075
- do 12 miesięcy	2 807 970	2 048 075
b) inne	-	-
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Należności od pozostałych jednostek	5 236 099	5 005 977
a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	4 326 227	3 743 648
- do 12 miesięcy	4 326 227	3 743 648
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ub.spolecz. i zdrow. oraz innych świadczeń	395 420	752 531
c) inne	514 451	509 797
III Inwestycje krótkoterminowe	838 925	1 008 908
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	838 925	1 008 908
a) w jednostkach powiązanych	-	-
b) w pozostałych jednostkach	5 000	5 000
- udziały lub akcje	-	-
- udzielone pożyczki	5 000	5 000
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	833 925	1 003 908
- środki pieniężne w kasie i rachunkach	833 925	843 494
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	443 806	430 007
C Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	-	-
D Udziały (akcje) własne	532 612	-
AKTYWA RAZEM	43 245 807	44 924 163

Pasywa	30.06.2019	30.06.2020
A KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	16 885 351	18 126 383
I Kapitał (fundusz) podstawowy	821 434	787 434
II Kapitał (fundusz) zapasowy	13 180 718	12 682 106
III Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-
IV Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	2 998 110	2 998 110
V Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	1 432 060
VI Zysk (strata) netto	-114 911	226 672
VII Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	26 360 455	26 797 780
I Rezerwy na zobowiązania	1 470 127	2 062 086
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 316 736	1 331 375
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-
3. Pozostałe rezerwy	153 391	730 711
II Zobowiązania długoterminowe	1 234 801	676 549
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
2 Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3 Wobec pozostałych jednostek	1 234 801	676 549
a) kredyty i pożyczki	997 340	587 368
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	237 462	89 181
III Zobowiązania krótkoterminowe	23 655 527	24 059 145
1. Wobec jednostek powiązanych	2 287	67 168
a) z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	2 287	67 168
- do 12 miesięcy	2 287	67 168
b) inne	-	-
2 Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3 Wobec pozostałych jednostek	23 653 240	23 991 977
a) kredyty i pożyczki	8 297 814	9 487 951
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	211 768	145 160
d) z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	8 681 676	9 572 699
- do 12 miesięcy	8 681 676	9 572 699
e) zaliczki otrzymane na dostawy	4 390 064	3 708 501
f) zobowiązania wekslowe	-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 030 127	1 044 942
h) z tytułu wynagrodzeń	-	-
i) inne	1 041 790	32 725
3. Fundusze specjalne	-	-
IV Rozliczenia międzyokresowe	-	-
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
PASYWA RAZEM	43 245 807	44 924 163

(wariant porównawczy)	1.04-30.06.2019	1.04-30.06.2020	1.01-30.06.2019	1.01-30.06.2020
A PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI w tym:	27 037 023	27 076 700	53 658 710	56 678 856
- od jednostek powiązanych	6 440 152	6 172 402	12 824 136	13 220 875
I Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	5 491 271	3 485 855	11 243 557	7 920 097
II Zmiana stanu produktów (zwiększenie-wartość + , zmniejszenie-wartość -)	-	-	-	-
III Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-
IV Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	21 545 751	23 590 845	42 415 153	48 758 760
B KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	27 075 425	26 395 324	53 594 002	55 326 853
I Amortyzacja	318 917	310 091	718 410	468 152
II Zużycie materiałów i energii	3 146 309	1 843 075	6 510 353	4 324 449
III Usługi obce	5 052 118	4 482 279	9 346 290	9 432 541
IV Podatki i opłaty	28 352	33 618	60 592	71 284
V Wynagrodzenia	1 354 874	1 391 806	2 594 963	2 843 457
VI Ubezpieczenie społeczne i inne świadczenia	217 362	225 958	422 049	464 096
VII Pozostałe koszty rodzajowe	132 004	91 176	374 236	285 559
VIII Wartość sprzedanych towarów i materiałów	16 825 489	18 017 320	33 567 110	37 437 314
C ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)	- 38 402	681 376	64 708	1 352 003
D POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	28 392	97 483	70 660	172 593
I Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	4 575	10 974	7 420	10 974
II Dotacje	-	-	-	-
III Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
IV Inne przychody operacyjne	23 817	86 509	63 240	161 619
E POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	53 419	462 365	94 776	678 924
I Strata z tytułu rozchodów niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III Inne koszty operacyjne	53 419	462 365	94 776	678 924
F ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)	- 63 429	316 494	40 592	845 672
G PRZYCHODY FINANSOWE	56 456	- 63 913	74 569	-
I Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-	-
a) od jednostek powiązanych, w tym	-	-	-	-
II Odsetki, w tym:	-	-	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
III Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-	-	-
IV Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
V Inne	56 456	- 63 913	74 569	-
H KOSZTY FINANSOWE	140 204	25 479	240 845	502 760
I Odsetki, w tym:	81 866	64 306	144 483	145 358
II Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
- w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
III Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
IV Inne	58 338	- 38 826	96 362	357 402
I ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (F+G-H)	- 147 177	227 102	- 125 684	342 911
J PODATEK DOCHODOWY	- 19 175	88 387	- 10 773	116 239
K POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU / ZWIĘKSZENIA STRATY	-	-	-	-
L ZYSK (STRATA) NETTO (K-L-M)	- 128 002	138 715	- 114 911	226 672

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

Wyszczególnienie	1.01-30.06.2019	1.01-30.06.2020
I Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	18 023 927	18 432 322
Ia Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	18 023 927	18 432 322
1 Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	821 434	821 434
1.1 Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	-	- 34 000
1.2 Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	821 434	787 434
2 Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	12 098 106	13 180 718
2.1 Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	1 082 612	- 498 612
a) zwiększenie (z tytułu)	1 082 612	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	- 498 612
2.2 Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	13 180 718	12 682 106
3 Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-
3.1 Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-	-
3.2 Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-
4 Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowane na początek okresu	3 935 913	2 998 110
4.1 Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	- 937 803	-
a) zwiększenie (z tytułu)	144 809	-
- utworzenie kapitału rezerwowego (wykup akcji własnych)	-	-
- inne zwiększenia	144 809	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	- 1 082 612	-
4.2 Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowane na koniec okresu	2 998 110	2 998 110
5 Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	1 168 474	1 432 060
5.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 168 474	1 432 060
5.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1 168 474	1 432 060
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	- 1 168 474	-
- wypłaty z zysku	- 1 023 665	-
- podziału zysku z lat ubiegłych	- 144 809	-
5.3 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	1 432 060
5.4 Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	-	-
- korekty błędów podstawowych	-	-
5.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-
5.6 Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
5.7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-	1 432 060
6 Wynik netto	- 114 911	226 672
a) zysk netto	-	-
b) strata netto	- 114 911	226 672
c) odpisy z zysku	-	-
II Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	16 885 351	18 126 383
III Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	16 885 351	18 126 383

Wyszczególnienie	1.04.-30.06.2019	1.04.-30.06.2020	1.01-30.06.2019	1.01-30.06.2020
A Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	- 128 002	- 70 662	- 114 911	226 672
II. Korekty razem	- 294 144	- 1 998 371	1 452 057	2 347 830
1. Amortyzacja	318 917	310 091	718 410	468 152
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	1 882	25 086	21 793	357 402
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	84 447	64 306	144 483	145 358
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	- 4 575	- 10 974	- 7 420	- 10 974
5. Zmiana stanu rezerw	5 769	176 583	- 180 734	- 173 985
6. Zmiana stanu zapasów	- 373 820	133 721	- 1 459 843	1 052 024
7. Zmiana stanu należności	- 877 338	- 696 710	- 1 832 847	- 714 419
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	454 887	- 2 093 758	3 833 870	1 177 226
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	95 687	93 285	214 346	47 045
10. Inne korekty	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	- 422 146	- 2 069 033	1 337 146	2 574 502
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-	-	-	-
I. Wpływy	2 581	17 480	18 008	17 480
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	5 163	17 480	8 008	17 480
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	-	-	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-	-
- zbycie aktywów finansowych	-	-	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	- 2 581	-	10 000	-
II. Wydatki	- 190 072	- 398 994	- 436 512	- 646 387
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	- 190 072	- 398 994	- 436 512	- 646 387
2. Inwestycje w nieruchomościach oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-	-	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-	-
III. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej (I-II)	- 187 491	- 381 515	- 418 504	- 628 908
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-	-	-	-
I. Wpływy	1 037 153	436 230	417 361	-
1. wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	-	-
2. Kredyty i pożyczki	1 037 153	436 230	417 361	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
4. Inne wpływy finansowe.	-	-	-	-
II. Wydatki	- 150 146	- 365 175	- 951 530	- 1 402 723
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	- 22 000	-	- 532 612	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-	-	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-	-	- 163 158	- 860 366
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	- 44 398	- 45 804	- 89 484	- 91 305
8. Odsetki	- 81 866	- 64 306	- 144 483	- 145 358
9. Inne wydatki finansowe	- 1 882	- 255 065	- 21 793	- 305 694
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	887 007	71 055	- 534 169	- 1 402 723
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III ± B.III± C.III)	277 371	- 2 379 493	384 473	542 872
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	277 371	- 2 379 493	384 473	542 872
F. Środki pieniężne na początek okresu	556 553	3 383 401	449 452	461 036
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F± D), w tym:	833 925	1 003 908	833 925	1 003 908



Informacja o liczbie osób zatrudnionych przez Spółkę

(w przeliczeniu na pełne etaty):

Na dzień 30.06.2020 roku – 79 osoby

Na dzień 30.06.2019 roku – 77 osoby

Dane

Internity S.A. z siedzibą w Warszawie, 01-796 Warszawa, ul. Duchnicka 3,
Sąd Rejonowy dla M.St. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy
Krajowego Rejestru Sądowego

Wysokość kapitału zakładowego	KRS	REGON
787 434,30 PLN	0000307937	015447488

	NIP	
Kapitał zakładowy wpłacony	527-23-97-617	
787 434,30 PLN		

Zarząd Spółki

Piotr Grupiński – Prezes Zarządu

Piotr Koziański – Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza

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

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień publikacji raportu wchodzi:

Katarzyna Jasińska – Przewodnicząca Rady Nadzorczej

Paweł Koziański – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Bartosz Andrzej Hamera

Hubert Bojdo

Andrzej Ziemiński



Internity S.A. – Akcjonariat Spółki

Akcjonariat Spółki na dzień publikacji raportu kwartalnego, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu (dane na podstawie zgłoszeń na walne zgromadzenia akcjonariuszy oraz otrzymanych zawiadomień)

	Liczba Posiadanych Akcji	Udział w Kapitale/Głosach	Udział w Kapitale/Głosach
PIOTR GRUPIŃSKI razem z podmiotami powiązаныmi, w tym:	4,028,780	4,028,780	51,16%
Batna Trading Ltd.	1,854,510	1,854,510	23,55%
PMJ Properties Grupański Sp.J.	1,514,210	1,514,210	19,23%
Piotr Grupański	660,060	660,060	8,38%
IMPERA CAPITAL S.A.	1,049,360	1,049,360	13,33%
PIOTR KOZIŃSKI	1,010,400	1,010,400	12,83%
Karol Borkowski, Monika Borkowska, Filip Borkowski <small>(działający w ramach porozumienia)</small>	880,000	880,000	11,18%
Suma - akcjonariusze posiadający pow. 5% głosów	<u>6,968,540</u>	<u>6,968,540</u>	<u>88,50%</u>
Pozostali akcjonariusze	905,803	905,803	11,50%
Suma - wszyscy akcjonariusze	<u>7,874,343</u>	<u>7,874,343</u>	<u>100,00%</u>





Opis Działalności

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

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

Spółka prowadzi działalność w ramach rynku budowlanego i zajmuje się sprzedażą produktów z branży sanitarnej, grzewczej i płytkowej. Koncepcja sprzedaży oparta jest na doradztwie architektów i projektantów wnętrz, obsłudze rynku inwestycyjnego i deweloperskiego jak również hotelowego i biurowego. Koncentracja działań występuje jednak na rynku detalicznym i deweloperskim, którym służą punkty sprzedaży i merytoryczne wsparcie doradców handlowych.

Spółka skupia swoje działania na sprzedaży produktów z wyższego segmentu cenowego i luksusowego skierowanych do 25 - 30 % ogółu klientów.

W ramach usług wykonawczych proponuje usługę wykończenia mieszkań w standardzie pod klucz.

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

- Ceramika łazienkowa
- Wanny, Hydromasaże, Kabiny
- Armatura i dodatki łazienkowe
- Płytki ceramiczne, Mozaiki szklane, Kamienie naturalne
- Elementy systemów grzewczych
- Systemy instalacyjne
- Pozostałe produkty wyposażenia wnętrz
- Artykuły oświetleniowe

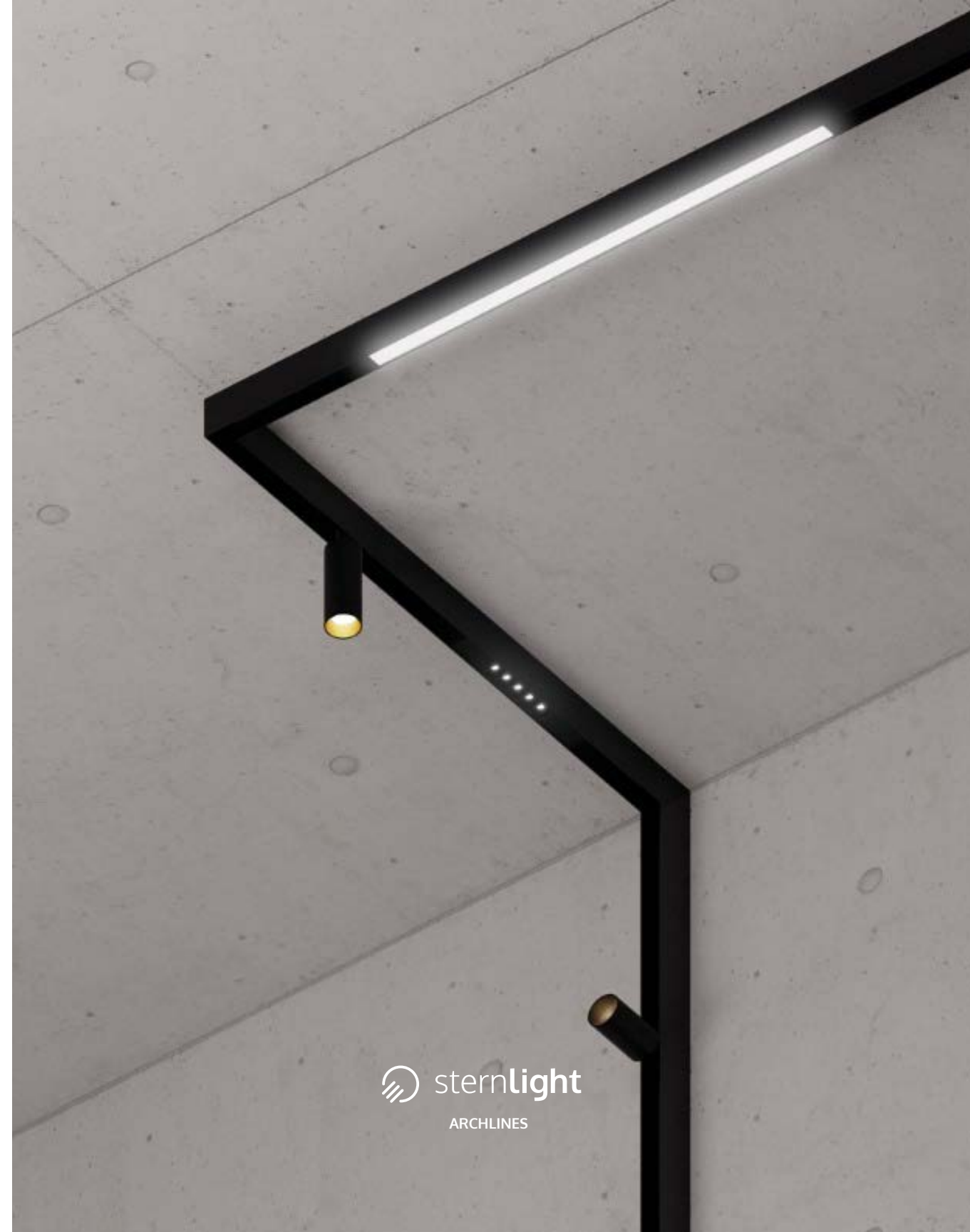


Jednostki wchodzące w skład grupy kapitałowej na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym

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

Wszystkie spółki z Grupy objęte są konsolidacją. Szczegółowe informacje o spółkach oraz o sposobie konsolidacji przedstawione są w raporcie skonsolidowanym.

Jednostką dominującą jest Internity Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie.



Opis organizacji Grupy Internity SA:

Prodesigne sp. z o.o. sp. k

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.. Spółka zajmuje się sprzedażą artykułów wyposażenia wnętrz oraz świadczeniem usług budowlano-wykończeniowych.

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. Spółka dokonała inwestycji kapitałowej w spółce osobowej, która prowadzi działalność w zakresie sprzedaży hurtowej i detalicznej materiałów budowlanych i wykończeniowych.

Internity Łódź sp. z o.o. sp. k

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. Spółka zajmuje się sprzedażą artykułów wyposażenia wnętrz oraz świadczeniem usług budowlano-wykończeniowych.

Internity Łódź sp. z o.o.

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. Spółka dokonała inwestycji kapitałowej w spółce osobowej, która prowadzi działalność w zakresie sprzedaży hurtowej i detalicznej materiałów budowlanych i wykończeniowych.

Digital Interiors sp. z o.o. sp. k

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. Spółka zajmuje się sprzedażą artykułów wyposażenia wnętrz poprzez alternatywne kanały sprzedaży.

Digital Interiors sp. z o.o.

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. Spółka dokonała inwestycji kapitałowej w spółce osobowej, która prowadzi działalność w zakresie sprzedaży hurtowej i detalicznej materiałów budowlanych i wykończeniowych.



OKRES OBJĘTY RAPORTEM KWARTALNYM

Niniejsze skrócone sprawozdanie zostało sporządzone na dzień 30 czerwca 2020 roku i obejmuje drugi kwartał roku obrotowego tj. okres od dnia 1 kwietnia do dnia 30 czerwca 2020 roku.

Kursy walut zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania:
Pozycje aktywów i pasywów Spółki, wyrażone w walutach obcych (EUR) zostały wykazane w Sprawozdaniu przy zastosowaniu średnich kursów Narodowego Banku Polskiego

- na dzień 30.06.2020 roku - kurs EUR: **4,4660 PLN**

- na dzień 30.06.2019 roku - kurs EUR: **4,2520 PLN**

FORMAT SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z Polskimi Standardami Rachunkowości, 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.

PODSTAWOWE ZASADY WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z Polskimi Standardami Rachunkowości. Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z konwencją kosztu historycznego.

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.

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.

Inwestycje długoterminowe

Inwestycje długoterminowe wyceniane są według wartości godziwej.

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).

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.

Długoterminowe aktywa finansowe

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

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 ścisłości należności od poszczególnych dłużników oraz przy uwzględnieniu stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty.

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

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

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.

Zobowiązania

Zobowiązania wykazane są w kwocie wymagającej zapłaty.

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



CATALANO



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.

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.



CHARME
PARQUET

HUSH — LAB



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.

Czynniki ryzyka związane z działalnością Spółki

RYZYO ZWIĄZNE Z CZYNNIKAMI LOSOWYMI

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

RYZYO ZWIĄZNE Z UZALEŻNIENIEM OD GŁÓWNYCH 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.

RYZYKO UTRATY KLUCZOWYCH MENEDŻERÓW

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

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 trwale 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.

RYZYKO ZWIĄZANE Z UZALEŻNIENIEM OD DOSTAWCÓW PROGRAMÓW INFORMATYCZNYCH

Spółka wykorzystuje w swojej działalności kilka systemów informatycznych. Istnieje ryzyko nieprzedłużenia umów z dostawcami tego oprogramowania (licencji) lub z dostawcami odpowiedzialnymi za utrzymanie i rozwój tych systemów, a tym samym znaczącej dezorganizacji procesów organizacyjnych Spółki i obniżenia jego wyników finansowych. Dotyczy to także informatyków zatrudnionych w Spółce szczególnie w obliczu trudnego rynku pracy w tym zakresie w Polsce.





RYZIKO ZWIĄZNE Z NIEŚCIAGALNOŚCIĄ 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 będzie Spółce należne, a tym samym Spółka poniesie stratę finansową.

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

Istotny poziom ryzyka niespłacenia zobowiązań przez klientów związany jest z prowadzeniem prac budowlano-wykończeniowych, co jest związane z wysokim skomplikowaniem procesów, trudnością w pozyskaniu i utrzymaniu pracowników, a także z 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.

RYZYKO UTRATY I TRUDNOŚCI W POZYSKANIU NOWYCH PRACOWNIKÓW

Sukces sprzedaży firm działających w tym samym segmencie co Spółka bardzo często uwarunkowany jest wartością dodaną jaką te firmy oferują klientowi. W przypadku Spółki i 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.

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.

RYZYKO ZWIĄZANE Z KARAMI ZA NIWYKONANIE 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.

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. Cześć 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.

RYZYKO SEZONOWOŚCI PRZYCHODÓW

Poziom sprzedaży towarów kompleksowego wyposażenia wnętrz 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.

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.

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 Koziańskiego – 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 Koziańskiego, wskazuje na możliwość sprawnego, operacyjnego funkcjonowania Spółki także w przyszłości.



RYZYKO ZWIĄZANE Z POSTANOWIENIAMI STATUTU

W Statucie Spółki w art. 12 ust. 2 obowiązują postanowienie, iż od chwili dopuszczenia akcji Spółki do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect prawo do powoływania i odwoływania Członków Rady Nadzorczej Spółki przysługuje następującym akcjonariuszom: Batna Trading Limited (tak długo jak spółka ta będzie akcjonariuszem Spółki posiadającym akcje uprawniające do wykonywania 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu) – 1 członek, PMJ Properties Grupański 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 Koziańskiemu (tak długo jak będzie on akcjonariuszem Spółki posiadającym akcje uprawniające go do wykonywania 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki) – 1 członek.

Ostatniego Członka Rady Nadzorczej przy pięcioosobowym składzie Rady ma prawo powołać i odwołać Walne Zgromadzenie, na którym Batna Trading Limited, PMJ Properties Grupański spółka jawna i Pan Piotr Koziański nie są uprawnieni do głosowania nad stosownymi uchwałami dotyczącymi powoływania i odwoływania takiego Członka. Jednak Batna Trading Limited, PMJ Properties Grupański spółka jawna oraz Pan Piotr Grupański mają prawo głosu nad uchwałami o powołaniu Członka Rady Nadzorczej, jeżeli Walne Zgromadzenie, działając zgodnie z poprzednim zdaniem, nie dokona wyboru Członka Rady Nadzorczej.

Ponadto Batna Trading Limited, PMJ Properties Grupański spółka jawna oraz Pan Piotr Koziański 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 przysługują prawo wyboru Członków Rady Nadzorczej.

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.

↓ Czynniki ryzyka związane z otoczeniem Spółki

Czynniki ryzyka związane z otoczeniem Spółki

RYZYKO KONIUNKTURY GOSPODARCZEJ W POLSCE

Sytuacja makroekonomiczna w Polsce ma znaczący wpływ na rynek dóbr konsumpcyjnych i jest silnie związana z popytem na usługi oferowane przez Spółkę. Pogorszenie 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.

R I C
O R D
E N A®



RYZYKO POGARSZAJĄCEJ SIĘ SYTUACJI NA RYNKU BUDOWLANYM W POLSCE

Spółka prowadzi działalność w ramach szerokokorozumianego 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.

RYZYKO KONKURENCJI

Produkty oferowane przez Spółkę są szeroko dystrybuowane na rynku przez ich producentów. Konkurentami Internity są sieci zagraniczne, których działania handlowe nastawione są na instalatorów, jako grupę docelową, oraz lokalnie działające hurtownie i sklepy detaliczne, 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. Ponadto sprzedaż produktów, które Spółka ma w swojej ofercie realizowana jest przez konkurentów Spółki w kanale internetowym w niższych cenach. Powoduje to porównywalność cen oraz kompresowanie się marż Spółki. W dłuższym czasie marże Spółki będą z tego powodu ulegać zmniejszaniu. Grupa prowadzi sprzedaż w kanale internetowym (przez spółkę zależną), może to w niektórych sytuacjach prowadzić do zmniejszenia sprzedaży w tradycyjnych kanałach i obniżenia marż Grupy.

RYZYKO ZMIAN PRZEPISÓW PRAWA

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 Spółek Handlowych, Ustawa o rachunkowości, Ustawa o podatku od towarów i usług, Ustawa o systemie ubezpieczeń społecznych i ustawy z nią powiązane oraz Ustawa o podatku dochodowym od osób prawnych. Istnieje przypadek, 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 finansową i perspektywy rozwoju.

RYZYKO ZWIĄZNE Z PRZEPISAMI PODATKOWYMI

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.

RYZYKO KURSOWE

Działalność Spółki opiera się w dużej mierze na transakcjach importowych. Stąd, w toku prowadzenia operacji finansowych, występują dodatnie lub ujemne różnice kursowe. Istnieje zatem ryzyko związane z wahaniami kursów walut. Ryzyko to należy rozważać w dwóch aspektach. Po pierwsze jako ryzyko związane z ewentualnymi stratami czy zyskami z tytułu różnic kursowych. Po drugie, w szerszym ujęciu, jako ryzyko utraty konkurencyjności towarów sprzedawanych przez Spółkę. W przypadku kontynuowania trendu osłabiania polskiej waluty na rynku walutowym, istnieje ryzyko, że towary oferowane przez Spółkę będą droższe, w związku z tym mniej konkurencyjne, co może negatywnie wpłynąć na możliwości sprzedaży.

RYZYKO ZAGROŻENIA EPIDEMICZNEGO

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. Zarząd Spółki zastrzega, że faktyczne skutki rozprzestrzeniania się epidemii oraz ich wpływ na 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.

HUSH
—LAB



Piotr Krzysztof Grupiński
Prezes Zarządu INTERNITY S.A

31 lipca 2020 roku

Piotr Robert Kosiński
Wiceprezes Zarządu INTERNITY S.A

31 lipca 2020 roku

IH

INTERNITY HOME