



INTERNITY HOME

Raport Kwartalny Internity S.A.

Za III Kwartal 2021

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 Q3 2021.

Q3 2021 był dla Internity bardzo udany, pracowaliśmy na pełnych obrotach, czego efektem są bardzo dobre wyniki. Spółka jest w dalszym ciągu beneficjentem trendów rynkowych w budownictwie – rekordowa ilość oddanych nowych lokali mieszkaniowych na koniec 2020 i w 2021 roku, trend do kupowania nieruchomości wakacyjnych, niskie stopy procentowe i negatywny wpływ prawie 7% inflacji na oszczędności, skłaniają Polaków do inwestycji w rynek mieszkaniowy. Spodziewamy się, że tak długo jak realna inflacja będzie znacząco przerastała oprocentowanie na lokatach bankowych, będzie to dobry czas dla naszego biznesu. Spółka działa w segmencie wykończenia mieszkań i domów najbardziej luksusowych, a ceny takich nieruchomości rosły ostatnio najszybciej przy ogromnym popycie.

Przychody Internity w Q3 2021 wyniosły ponad 37 M PLN i były wyższe o ponad 30% niż w analogicznym okresie ubiegłego roku.

W Q3 2021 roku Spółka wygenerowała zysk brutto na poziomie 1 325 tys. złotych (ponad 360% więcej niż w Q3 2020).

EBIDTA za Q3 2021 wyniosła 1,7 M PLN (wzrost 327% względem roku 2020), krocząca EBDITA za ostatnie 12 miesięcy wyniosła ponad 7,5 M PLN.

Nasze wyniki stale się poprawiają dzięki intensywnym pracom w obrębie naszego portfolio produktowego, powiększaniu zespołu oraz większej sprawności logistycznej. Pomaga nam także bardzo dobra penetracja rynku przez social media, gdzie nasz fanpage na FB - Internity Home obserwuje społeczność 780 tys. osób. Chcielibyśmy wykorzystać siłę naszej marki w działaniu w kolejnych miastach w Polsce.

Nieruchomości inwestycyjne

Przypominamy, że posiadamy portfolio trzech nieruchomości inwestycyjnych wartych w naszym bilansie 12.5 MLN PLN, których nie używamy do podstawowej działalności operacyjnej. Planujemy wyjść z tych inwestycji w czasie od 3 do 7 lat. Zarząd prowadzi w tym zakresie działania ze świadomością silnego wzrostu cen aktywów tego typu, czego efektem było podpisanie Umowy przedwstępnej sprzedaży, o czym informowaliśmy Państwa osobnym raportem, dotyczącego planowanej sprzedaży nieruchomości w Całowaniu za cenę 15,77 albo 18,77 MLN PLN.

Dziękujemy naszym pracownikom, współpracownikom i dostawcom za wytrwałość w działaniu mimo utrudnionych okoliczności związanych z CORONAVIRUS 19. Dziękujemy także inwestorom za wiarę w nasz rozwój.

Informacja o potencjalnym wpływie zagrożenia epidemiologicznego na działalność Spółki

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.

W związku z tym, Zarząd Spółki zastrzega, że faktyczne skutki rozprzestrzeniania się epidemii na jej działalność oraz na wyniki finansowe w 2021 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.

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.

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



AXOR

MARAZZI 



| | <u>Dane na 30.09.2020</u> | <u>Dane na 30.09.2021</u> |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Kapitał własny | 17 227 044 | 18 945 076 |
| Należności długoterminowe | - | 459 633 |
| Należności krótkoterminowe | 6 019 484 | 4 445 803 |
| Środki pieniężne i inne inwestycje krótkoterminowe | 1 645 873 | 908 711 |
| Zobowiązania długoterminowe | 565 322 | 239 578 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 26 161 528 | 35 736 522 |

| | <u>Dane za III kwartał 2020</u> | <u>Dane za III kwartał 2021</u> |
|--|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Amortyzacja | 272 837 | 305 210 |
| Przychody ze sprzedaży | 28 534 283 | 37 310 124 |
| Zysk/Strata ze sprzedaży | 342 505 | 1 410 864 |
| Zysk/Strata z działalności operacyjnej | 325 558 | 1 531 929 |
| Zysk/Strata brutto | 199 476 | 1 324 837 |
| Zysk/Strata netto | 124 326 | 1 112 111 |
| EBIDTA | 521 162 | 1 702 818 |

| | <u>Dane za okres od 1.01-30.09.2020</u> | <u>Dane za okres od 1.01-31.09.2021</u> |
|--|---|---|
| Amortyzacja | 740 989 | 1 104 922 |
| Przychody ze sprzedaży | 85 213 140 | 102 046 942 |
| Zysk/Strata ze sprzedaży | 1 694 508 | 3 005 451 |
| Zysk/Strata z działalności operacyjnej | 1 171 229 | 3 088 919 |
| Zysk/Strata brutto | 542 388 | 2 890 933 |
| Zysk/Strata netto | 350 999 | 2 359 430 |
| EBIDTA | 1 477 583 | 4 155 850 |

| Aktywa | 30.09.2020 | 30.09.2021 |
|--|-------------------|-------------------|
| A AKTYWA TRWAŁE | 18 382 375 | 21 951 221 |
| I Wartości niematerialne i prawne | 121 109 | 315 519 |
| 1. Koszty zakończonych prac rozwojowych | - | - |
| 2. Wartość firmy | - | - |
| 3. Inne wartości niematerialne i prawne | 121 109 | 207 883 |
| 4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne | - | 107 637 |
| II Rzeczowe aktywa trwałe | 1 850 992 | 2 661 525 |
| 1. Środki trwałe | 1 504 714 | 2 227 057 |
| a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu) | - | - |
| b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 247 582 | 259 549 |
| c) urządzenia techniczne i maszyny | 38 276 | 170 965 |
| d) środki transportu | 347 605 | 321 800 |
| e) inne środki trwałe | 871 251 | 1 474 743 |
| 2. Środki trwałe w budowie | 273 520 | 407 723 |
| 3. Zaliczki na środki trwałe w budowie | 72 758 | 26 745 |
| III Należności długoterminowe | - | 459 633 |
| IV Inwestycje długoterminowe | 15 992 010 | 18 039 294 |
| 1. Nieruchomości | 12 655 000 | 12 675 296 |
| 2. Wartości niematerialne i prawne | - | - |
| 3. Długoterminowe aktywa finansowe | 3 337 010 | 5 363 998 |
| a) w jednostkach powiązanych | 3 337 010 | 5 363 998 |
| - udziały lub akcje | 3 337 010 | 5 363 998 |
| 4. Inne inwestycje długoterminowe | - | - |
| V Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 418 262 | 475 250 |
| 1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 418 262 | 475 250 |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe | - | - |
| B AKTYWA OBROTOWE | 27 741 551 | 34 324 282 |
| I Zapasy | 19 592 361 | 28 406 348 |
| 1. Materiały | - | - |
| 2. Półprodukty i produkty w toku | - | - |
| 3. Produkty gotowe | - | - |
| 4. Towary | 18 431 531 | 26 285 928 |
| 5. Zaliczki na dostawy | 1 160 829 | 2 120 420 |
| II Należności krótkoterminowe | 6 019 484 | 4 445 803 |
| 1. Należności od jednostek powiązanych | 1 929 030 | 1 176 198 |
| a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty: | 1 929 030 | 1 176 198 |
| - do 12 miesięcy | 1 929 030 | 1 176 198 |
| b) inne | - | - |
| 2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | - | - |
| 3. Należności od pozostałych jednostek | 4 090 454 | 3 269 605 |
| a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty: | 2 699 457 | 2 653 527 |
| - do 12 miesięcy | 2 699 457 | 2 653 527 |
| b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ub.spolecz. i zdrow. oraz innych świadczeń | 813 923 | 474 845 |
| c) inne | 577 074 | 141 234 |
| d) dochodzone na drodze sądowej | - | - |
| III Inwestycje krótkoterminowe | 1 650 873 | 908 711 |
| 1. Krótkoterminowe aktywa finansowe | 1 650 873 | 908 711 |
| a) w jednostkach powiązanych | - | - |
| b) w pozostałych jednostkach | 5 000 | - |
| - udziały lub akcje | - | - |
| - inne papiery wartościowe | - | - |
| - udzielone pożyczki | 5 000 | - |
| - inne krótkoterminowe aktywa finansowe | - | - |
| c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 1 645 873 | 908 711 |
| - środki pieniężne w kasie i rachunkach | 1 645 873 | 908 711 |
| - inne środki pieniężne | - | - |
| - inne aktywa pieniężne | - | - |
| 2. Inne inwestycje krótkoterminowe | - | - |
| IV Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 478 834 | 563 420 |
| C Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy | - | - |
| D Udziały (akcje) własne | - | - |
| AKTYWA RAZEM | 46 123 926 | 56 275 503 |

| Pasywa | 30.09.2020 | 30.09.2021 |
|---|-------------------|-------------------|
| A KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY | 17 227 044 | 18 945 076 |
| I Kapitał (fundusz) podstawowy | 787 434 | 787 434 |
| II Kapitał (fundusz) zapasowy | 12 682 106 | 12 682 106 |
| III Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny | - | - |
| IV Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe | 3 406 505 | 3 116 104 |
| V Zysk (strata) z lat ubiegłych | - | - |
| VI Zysk (strata) netto | 350 999 | 2 359 430 |
| VII Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) | - | - |
| B ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA | 28 896 881 | 37 330 428 |
| I Rezerwy na zobowiązania | 2 170 031 | 1 354 327 |
| 1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 1 359 673 | 1 354 327 |
| 2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne | - | - |
| 3. Pozostałe rezerwy | 810 358 | - |
| II Zobowiązania długoterminowe | 565 322 | 239 578 |
| 1. Wobec jednostek powiązanych | - | - |
| 2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | - | - |
| 3. Wobec pozostałych jednostek | 565 322 | 239 578 |
| a) kredyty i pożyczki | 489 474 | 97 895 |
| b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | - | - |
| c) inne zobowiązania finansowe | 75 848 | 141 684 |
| e) inne | - | - |
| III Zobowiązania krótkoterminowe | 26 161 528 | 35 736 522 |
| 1. Wobec jednostek powiązanych | - | 52 950 |
| a) z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności: | - | 52 950 |
| - do 12 miesięcy | - | 52 950 |
| b) inne | - | - |
| 2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | - | - |
| 3. Wobec pozostałych jednostek | 26 161 528 | 35 683 572 |
| a) kredyty i pożyczki | 9 539 002 | 12 277 137 |
| b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | - | - |
| c) inne zobowiązania finansowe | 71 988 | 118 942 |
| d) z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności: | 11 103 234 | 13 375 132 |
| - do 12 miesięcy | 11 103 234 | 13 375 132 |
| e) zaliczki otrzymane na dostawy | 4 277 376 | 8 116 369 |
| f) zobowiązania wekslowe | - | - |
| g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń | 1 137 686 | 1 741 782 |
| h) z tytułu wynagrodzeń | - | 1 636 |
| i) inne | 32 243 | 52 574 |
| 3. Fundusze specjalne | - | - |
| IV Rozliczenia międzyokresowe | - | - |
| 1. Ujemna wartość firmy | - | - |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe | - | - |
| PASYWA RAZEM | 46 123 926 | 56 275 503 |

| (wariant porównawczy) | 1.07.-30.09.2020 | 1.07.-30.09.2021 | 1.01-30.09.2020 | 1.01-30.09.2021 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| A PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI w tym: | 28 534 283 | 37 310 124 | 85 213 140 | 102 046 942 |
| - od jednostek powiązanych | 6 884 273 | 8 356 867 | 20 105 148 | 23 920 144 |
| I Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług | 3 364 795 | 2 871 743 | 11 284 892 | 8 712 590 |
| II Zmiana stanu produktów (zwiększenie-wartość + , zmniejszenie-wartość -) | - | - | - | - |
| III Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki | - | - | - | - |
| IV Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów | 25 169 488 | 34 438 381 | 73 928 248 | 93 334 352 |
| B KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ | 28 191 778 | 35 899 260 | 83 518 632 | 99 041 491 |
| I Amortyzacja | 272 837 | 305 210 | 740 989 | 1 104 922 |
| II Zużycie materiałów i energii | 1 798 053 | 1 546 143 | 6 122 503 | 4 721 650 |
| III Usługi obce | 5 375 806 | 7 151 060 | 14 808 347 | 18 837 471 |
| IV Podatki i opłaty | 31 883 | 38 198 | 103 167 | 111 407 |
| V Wynagrodzenia | 1 517 321 | 1 689 726 | 4 360 778 | 4 930 336 |
| VI Ubezpieczenie społeczne i inne świadczenia | 238 440 | 264 830 | 702 537 | 807 826 |
| VII Pozostałe koszty rodzajowe | 75 761 | 175 619 | 361 320 | 397 160 |
| VIII Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 18 881 678 | 24 728 473 | 56 318 992 | 68 130 719 |
| C ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B) | 342 505 | 1 410 864 | 1 694 508 | 3 005 451 |
| D POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE | 290 659 | 231 721 | 463 252 | 430 703 |
| I Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych | 17 398 | 115 017 | 28 372 | 187 873 |
| II Dotacje | - | - | - | - |
| III Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | - | - | - | - |
| IV Inne przychody operacyjne | 273 261 | 116 704 | 434 880 | 242 830 |
| E POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE | 307 606 | 110 657 | 986 531 | 347 235 |
| I Strata z tytułu rozchodów niefinansowych aktywów trwałych | - | - | - | 1 864 |
| II Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | - | - | - | - |
| III Inne koszty operacyjne | 307 606 | 110 657 | 986 531 | 345 371 |
| F ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E) | 325 558 | 1 531 929 | 1 171 229 | 3 088 919 |
| G PRZYCHODY FINANSOWE | - | - | - | 251 |
| I Dywidendy i udziały w zyskach, w tym: | - | - | - | - |
| a) od jednostek powiązanych, w tym | - | - | - | - |
| II Odsetki, w tym: | - | - | - | 251 |
| - od jednostek powiązanych | - | - | - | - |
| III Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym: | - | - | - | - |
| IV Aktualizacja wartości inwestycji | - | - | - | - |
| V Inne | - | - | - | - |
| H KOSZTY FINANSOWE | 126 081 | 207 092 | 628 842 | 198 236 |
| I Odsetki, w tym: | 48 849 | 72 771 | 194 207 | 160 246 |
| II Strata ze zbycia inwestycji | - | - | - | - |
| III Aktualizacja wartości inwestycji | - | - | - | - |
| IV Inne | 77 233 | 134 321 | 434 635 | 37 991 |
| I ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (F+G-H) | 199 476 | 1 324 837 | 542 388 | 2 890 933 |
| J PODATEK DOCHODOWY | 75 150 | 212 726 | 191 389 | 531 503 |
| K POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU / ZWIĘKSZENIA STRATY | - | - | - | - |
| L ZYSK (STRATA) NETTO (K-L-M) | 124 326 | 1 112 111 | 350 999 | 2 359 430 |

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

| Wyszczególnienie | 1.01-30.09.2020 | 1.01-30.09.2021 |
|--|-------------------|-------------------|
| I Kapital (fundusz) własny na początek okresu (BO) | 18 432 322 | 19 577 895 |
| I.a Kapital (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach | 18 432 322 | 19 577 895 |
| 1 Kapital (fundusz) podstawowy na początek okresu | 821 434 | 787 434 |
| 1.1 Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego | -34 000 | - |
| a) zwiększenie (z tytułu) | - | - |
| b) zmniejszenie (z tytułu) | -34 000 | - |
| 1.2 Kapital (fundusz) podstawowy na koniec okresu | 787 434 | 787 434 |
| 2 Kapital (fundusz) zapasowy na początek okresu | 13 180 718 | 12 682 106 |
| 2.1 Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego | -498 612 | - |
| a) zwiększenie (z tytułu) | - | - |
| b) zmniejszenie (z tytułu) | -498 612 | - |
| 2.2 Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu | 12 682 106 | 12 682 106 |
| 3 Kapital (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) | - | - |
| 3.2 Kapital (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu | - | - |
| 4 Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu | 2 998 110 | 3 406 505 |
| 4.1 Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych | 408 395 | -290 401 |
| a) zwiększenie (z tytułu) | 408 395 | - |
| b) zmniejszenie (z tytułu) | - | -290 401 |
| 4.2 Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu | 3 406 505 | 3 116 104 |
| 5 Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu | 1 432 060 | 2 701 850 |
| 5.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu | 1 432 060 | 2 701 850 |
| 5.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach | 1 432 060 | 2 701 850 |
| a) zwiększenie (z tytułu) | - | - |
| b) zmniejszenie (z tytułu) | -1 432 060 | -2 701 850 |
| 5.3 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu | - | - |
| 5.4 Strata z lat ubiegłych na początek okresu | - | - |
| 5.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach | - | - |
| a) zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | - | - |
| b) korekty błędów | - | - |
| 5.6 Strata z lat ubiegłych na koniec okresu | - | - |
| a) zwiększenie (z tytułu) | - | - |
| b) zmniejszenie (z tytułu) | - | - |
| 5.7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu | - | - |
| 6 Wynik netto | 350 999 | 2 359 430 |
| a) zysk netto | 350 999 | 2 359 430 |
| b) strata netto | - | - |
| c) odpisy z zysku | - | - |
| II Kapital (fundusz) własny na koniec okresu (BZ) | 17 227 044 | 18 945 076 |
| III Kapital (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) | 17 227 044 | 18 945 076 |

| Wyszczególnienie | 1.07.-30.09.2020 | 1.07.-30.09.2021 | 1.01-30.09.2020 | 1.01-30.09.2021 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| A Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | | | |
| I. Zysk (strata) netto | 124 326 | 1 112 111 | 350 999 | 2 359 430 |
| II. Korekty razem | 2 118 094 | -1 217 630 | 4 465 924 | 1 087 978 |
| 1. Amortyzacja | 272 837 | 305 210 | 740 989 | 1 104 922 |
| 2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych | 77 233 | 134 321 | 434 635 | 37 991 |
| 3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | 48 849 | 72 771 | 194 207 | 159 995 |
| 4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej | 62 250 | -115 017 | 51 275 | -186 009 |
| 5. Zmiana stanu rezerw | 175 752 | -7 368 | 1 767 | -47 531 |
| 6. Zmiana stanu zapasów | -1 735 278 | -3 460 847 | -557 679 | -7 983 051 |
| 7. Zmiana stanu należności | 1 034 567 | -854 291 | 320 149 | 232 463 |
| 8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | 2 105 138 | 2 778 416 | 3 282 364 | 7 750 114 |
| 9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | 76 746 | -70 825 | -1 783 | 19 084 |
| 10. Inne korekty | - | - | - | - |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II) | 2 242 420 | -105 519 | 4 816 923 | 3 447 409 |
| B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | - | - | - | - |
| I. Wpływy | 155 940 | 265 809 | 173 420 | 330 651 |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 155 940 | 265 809 | 173 420 | 330 651 |
| 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 | - | - | - | - |
| II. Wydatki | -492 668 | -995 350 | -1 139 055 | -2 066 663 |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | -492 668 | -690 350 | -1 139 055 | -1 761 663 |
| 2. Inwestycje w nieruchomościach oraz wartości niematerialne i prawne | - | - | - | - |
| 3. Na aktywa finansowe, w tym: | - | -305 000 | - | -305 000 |
| a) w jednostkach powiązanych | - | -305 000 | - | -305 000 |
| b) w pozostałych jednostkach | - | - | - | - |
| 4. Inne wydatki inwestycyjne | - | - | - | - |
| III. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej (I-II) | -336 728 | -729 541 | -965 635 | -1 736 013 |
| C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | - | - | - | - |
| I. Wpływy | - | 3 636 124 | - | 1 832 625 |
| 1. wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | - | - | - | - |
| 2. Kredyty i pożyczki | - | 3 636 124 | - | 1 796 818 |
| 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych | - | - | - | - |
| 4. Inne wpływy finansowe. | - | - | - | 35 807 |
| II. Wydatki | -1 263 728 | -3 230 572 | -2 666 451 | -3 559 027 |
| 1. Nabycie udziałów (akcji) własnych | - | - | - | - |
| 2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli | -1 023 665 | -2 992 250 | -1 023 665 | -2 992 250 |
| 3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku | - | - | - | - |
| 4. Spłaty kredytów i pożyczek | -46 844 | -97 895 | -907 210 | -293 684 |
| 5. Wykup dłużnych papierów wartościowych | - | - | - | - |
| 6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych | - | - | - | - |
| 7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | -86 504 | -42 581 | -177 809 | -112 846 |
| 8. Odsetki | -48 849 | -73 022 | -194 207 | -160 246 |
| 9. Inne wydatki finansowe | -57 868 | -24 824 | -363 561 | - |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II) | -1 263 728 | 405 552 | -2 666 451 | -1 726 401 |
| D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III ± B.III± C.III) | 641 964 | -429 508 | 1 184 836 | -15 005 |
| E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym | 641 964 | -429 508 | 1 184 836 | -15 005 |
| F. Środki pieniężne na początek okresu | 1 003 908 | 1 338 219 | 461 036 | 923 716 |
| G. Środki pieniężne na koniec okresu (F± D), w tym: | 1 645 873 | 908 711 | 1 645 873 | 908 711 |



Informacja o liczbie osób zatrudnionych przez Spółkę

(w przeliczeniu na pełne etaty):

Na dzień 30.09.2021 roku – 83 osoby

Na dzień 30.09.2020 roku – 80 osób

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 Juszczyński



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 | Liczba Głosów | Udział w Kapitale/Głosach |
|---|-----------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| PIOTR GRUPIŃSKI razem z podmiotami powiązanymi, w tym: | 4,028,780 | 4,028,780 | 51,16% |
| Batna Trading Ltd. | 1,854,510 | 1,854,510 | 23,55% |
| PMJ Properties Grupiński Sp.J. | 1,514,210 | 1,514,210 | 19,23% |
| Piotr Grupiński | 660,060 | 660,060 | 8,38% |
| 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>5,919,180</u> | <u>5,919,180</u> | <u>75,17%</u> |
| Pozostali akcjonariusze | 1,955,163 | 1,955,163 | 24,83% |
| 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
- Internity Creo Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Łodzi
- Internity Kraków Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie
- Internity Warszawa Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie
- Tymienieckiego 17 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Łodzi

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 99% 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.

Internity Creo Sp. z o.o.

Internity Creo Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Łodzi – Internity SA kontroluje spółkę poprzez spółkę zależną Internity Łódź spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. K. , która posiada 100% udziałów i praw głosu na zgromadzeniu Internity Creo Sp. z o.o. Spółka została utworzona w 2020 roku, będzie zajmowała się działalnością na rynku nieruchomości.

Internity Kraków Sp. z o.o.

Internity Kraków Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie – Internity SA posiada bezpośrednio 70% udziałów w kapitale zakładowym i 70% udział w głosach na zgromadzeniu wspólników. Spółka została utworzona w 2021 roku przez aktualnych udziałowców. Spółka zajmuje się sprzedażą artykułów wyposażenia wnętrz oraz świadczeniem usług budowlano-wykończeniowych.

Internity Warszawa Sp. o.o.

Internity Warszawa Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie – Internity SA posiada bezpośrednio 100% udziałów w kapitale zakładowym i 100% udział w głosach na zgromadzeniu wspólników. Spółka została utworzona w 2021 roku przez aktualnych udziałowców i nie rozpoczęła jeszcze działalności.

Tymienieckiego 17 Sp. z o.o.

Tymienieckiego 17 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Łodzi – Internity SA kontroluje spółkę poprzez spółkę zależną Internity Łódź spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. K. , która posiada 100% udziałów i praw głosu na zgromadzeniu Tymienieckiego 17 Sp. z o.o.. Spółka została utworzona w 2021 roku i nie rozpoczęła jeszcze działalności.

Informacja o Zasadach Przyjętych
przy Sporządzaniu Raportu



OKRES OBJĘTY RAPORTEM KWARTALNYM

Niniejsze skrócone sprawozdanie zostało sporządzone na dzień 30 września 2021 roku i obejmuje trzeci kwartał roku obrotowego tj. okres od dnia 1 lipca do dnia 30 września 2021 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 30.09.2021 roku - kurs EUR: **4,6329 PLN**

Na dzień 30.09.2020 roku - kurs EUR: **4,5268 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 ściągalności 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

RYZYKO 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.

RYZYKO 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.





DORN
BRACHT

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 danym 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 faktem braku profesjonalnej wiedzy na temat oceny jakości wykonawstwa po stronie klientów.

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

RYZIKO 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.

RYZIKO 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.

RYZIKO 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.

RYZIKO ZWIĄZANE Z UTRZYMIANIEM 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 wahanom 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 przysługuje 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

RYZYO KONIUNKTURY GOSPODARZEJ 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®



RYZIKO 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.

RYZIKO 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.

RYZIKO 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.

RYZIKO 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.

RYZIKO 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 sprzedażowe.

RYZIKO 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

3 listopada 2021 roku

Piotr Robert Kosiński
Wiceprezes Zarządu INTERNITY S.A

3 listopada 2021 roku

IH

INTERNITY HOME