



GRUPA KAPITAŁOWA INTAKUS S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres trzech miesięcy zakończonych 31.03.2011 roku

sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami
Sprawozdawczości Finansowej

zawierające kwartalną informację finansową INTAKUS S.A.
sporządzoną zgodnie z zasadami Ustawy o rachunkowości oraz
ujawniającą informacje wymagane Rozporządzeniem MF z dnia
19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych
przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (...)

(prezentowane dane finansowe nie były audytowane)

Wrocław, maj 2011 rok

Spis treści

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	3
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	5
SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	6
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	7
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITAŁE WŁASNYM.....	9
INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO SPORZĄDZONEGO ZA OKRES OD 1.01.2011 DO 31.03.2011 ROKU.....	11
POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO	35
KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA INTAKUS S.A.	40

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Koniec okresu 31-03-2011	Koniec okresu 31-12-2010	Koniec okresu 31-03-2010
AKTYWA			
Aktywa trwałe	125 433,7	126 156,3	125 611,0
Rzeczowe aktywa trwałe	96 600,1	96 693,0	102 913,0
Nieruchomości inwestycyjne	24 080,4	24 097,8	17 755,9
Wartość firmy	-	-	-
Pozostałe wartości niematerialne	2 262,3	2 361,1	2 657,3
Inwestycje w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	79,6	79,6	73,7
Inne aktywa finansowe	-	-	-
Należności długoterminowe	423,3	394,7	-
Rozliczenia międzyokresowe	144,3	153,1	214,1
Inne inwestycje długoterminowe	-	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 843,7	2 377,0	1 997,0
Aktywa obrotowe	40 680,9	38 822,0	35 283,9
Zapasy	10 152,9	10 601,4	16 010,6
Należności handlowe	16 157,2	14 077,1	9 783,1
Pozostałe należności krótkoterminowe	1 540,0	1 143,9	1 758,9
Rozliczenia międzyokresowe	489,9	510,0	459,1
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-
Pożyczki udzielone	100,8	25,6	-
Rozliczenie kontraktów	10 785,0	10 118,6	5 951,5
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 455,1	2 345,4	1 320,7
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
Aktywa razem	166 114,6	164 978,3	160 894,9

GRUPA KAPITAŁOWA INTAKUS S.A.
*Skonsolidowany raport kwartalny sporządzony według MSSF
za okres od 1.01.2011 do 31.03.2011 (w tysiącach złotych)*

	Koniec okresu 31-03-2011	Koniec okresu 31-12-2010	Koniec okresu 31-03-2010
PASYWA			
Kapitał własny	55 613,5	56 122,7	54 583,5
Kapitał własny udziałowców jednostki dominującej	54 382,8	54 909,9	53 375,5
Kapitał zakładowy	5 625,0	5 625,0	5 625,0
Kapitał zapasowy	9 871,7	9 871,7	14 949,2
Pozostałe kapitały	-	-	-
Zyski zatrzymane	39 413,2	37 924,4	33 195,9
Wynik finansowy okresu	-527,1	1 488,8	-394,6
Kapitały udziałowców mniejszościowych	1 230,7	1 212,8	1 208,0
Zobowiązanie długoterminowe	90 871,9	90 437,7	89 737,7
Kredyty i pożyczki	57 997,2	58 056,2	58 274,1
Zobowiązania handlowe	523,2	472,7	399,6
Zobowiązania finansowe	602,8	476,7	893,9
Zobowiązania z tytułu partycypacji	24 098,1	23 924,4	23 743,5
Zobowiązania z tytułu kaucji	2 984,4	2 947,4	2 936,6
Pozostałe zobowiązania	-	-	-
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	4 591,4	4 485,5	3 458,6
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	31,4	31,4	31,4
Rezerwy na zobowiązania	43,4	43,4	-
Rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	19 629,2	18 417,9	16 573,7
Kredyty i pożyczki	5 668,3	5 024,9	4 903,4
Zobowiązania finansowe	872,0	797,3	638,8
Zobowiązania handlowe	7 375,3	7 388,3	4 427,8
Zobowiązania z tyt. emisji papierów wartościowych	1 500,0	-	-
Zobowiązania budżetowe	778,0	866,2	733,7
Zobowiązania krótkoterminowe inne	2 239,8	1 890,6	646,4
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	4,0	14,9	7,8
Rezerwy na zobowiązania	59,8	195,2	19,4
Rozliczenie kontraktów długoterminowych	335,0	1 159,3	768,8
Rozliczenia międzyokresowe	797,0	1 081,2	4 427,6
Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
Pasywa razem	166 114,6	164 978,3	160 894,9
Wartość księgowa na akcję (zł)	2,47	2,49	2,43

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Za okres 01-01-2011 31-03-2011	Za okres 01-01-2010 31-03-2010
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	13 324,0	8 668,7
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	13 034,1	8 500,2
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	289,9	168,5
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	11 463,2	7 127,4
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	11 195,3	6 973,2
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	267,9	154,2
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	1 860,8	1 541,3
Pozostałe przychody operacyjne	496,1	140,0
Koszty sprzedaży i dystrybucji	0,2	7,0
Koszty ogólnego zarządu	931,9	1 132,1
Pozostałe koszty operacyjne	355,7	130,7
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 069,1	411,5
Przychody finansowe	46,7	50,7
Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	-	-
Koszty finansowe	924,9	653,1
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek stowarzyszonych	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	190,9	-190,9
Podatek dochodowy	700,1	209,0
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	- 509,2	-399,9
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	-	-
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	- 509,2	-399,9
Zysk (strata) netto akcjonariuszy mniejszościowych	17,9	-5,3
Zysk (strata) netto akcjonariuszy jednostki dominującej	- 527,1	-394,6
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	22 500 000	22 500 000
Średnia ważona rozwodniona ilość akcji zwykłych	22 500 000	22 500 000
Działalność kontynuowana:		
Zysk na 1 akcję (zł)	-0,023	-0,018
Rozwodniony zysk na 1 akcję (zł)	-0,023	-0,018
Działalność kontynuowana i zaniechana:		
Zysk na 1 akcję (zł)	-0,023	-0,018
Rozwodniony zysk na 1 akcję (zł)	-0,023	-0,018

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Za okres 01-01-2011 31-03-2011	Za okres 01-01-2010 31-03-2010
Wynik netto	- 509,2	-399,9
Wycena aktywów finansowych	0,0	0,0
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	0,0	0,0
Inne całkowite dochody netto	0,0	0,0
Całkowite dochody netto	- 509,2	-399,9
Przypadające:		
Akcjonariuszom podmiotu dominującego	- 527,1	-394,6
Udziałowcom mniejszościowym	17,9	-5,3

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Za okres 01-01-2011 31-03-2011	Za okres 01-01-2010 31-03-2010
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) brutto	190,9	-190,9
II. Korekty razem	-1 695,0	1 232,9
1. Zysk (strata) udziałowców mniejszościowych	-	-
2. Amortyzacja	688,1	671,3
3. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	888,2	700,1
5. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	27,6	-47,7
6. Zmiana stanu rezerw	-146,4	-124,0
7. Zmiana stanu zapasów	81,2	163,5
8. Zmiana stanu należności	-1 992,4	2 244,8
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych	485,7	-1 096,4
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 746,1	-1 278,7
11. Inne korekty	19,1	-
III. Gotówka z działalności operacyjnej	-1 504,1	1 042,0
IV. Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-33,7	-16,6
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (III+IV)	-1 537,8	1 025,4
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	93,0	103,4
Przychody ze zbycia wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	77,0	103,4
Przychody ze zbycia aktywów finansowych w jednostkach powiązanych	-	-
Przychody ze zbycia papierów wartościowych	-	-
Przychody z tytułu dywidendy i udziałów w zyskach	-	-
Przychody z tytułu odsetek	-	-
Inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
Inne wpływy inwestycyjne	16,0	-
II. Wydatki	416,0	121,7
Wydatki inwestycyjne na wartości niematerialne i prawne oraz rzeczowe aktywa trwałe	156,7	121,7
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	159,3	-
Wydatki na nabycie jednostek powiązanych	-	-
Wydatki na nabycie papierów wartościowych	-	-
Inne wydatki inwestycyjne	100,0	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-323,0	-18,3

GRUPA KAPITAŁOWA INTAKUS S.A.
*Skonsolidowany raport kwartalny sporządzony według MSSF
za okres od 1.01.2011 do 31.03.2011 (w tysiącach złotych)*

	Za okres 01-01-2011 31-03-2011	Za okres 01-01-2010 31-03-2010
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	2 118,0	-
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
Kredyty i pożyczki	618,0	-
Emisja dłużnych papierów wartościowych	1 500,0	-
Inne wpływy finansowe	-	-
II. Wydatki	1 147,5	914,4
Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
Spłaty kredytów i pożyczek	201,4	216,1
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	224,8	155,2
Odsetki	572,5	543,1
Inne wydatki finansowe	148,8	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)	970,5	-914,4
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+/-B.III+/-C.III)	-890,3	92,7
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-890,3	92,7
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	2 345,4	1 228,0
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	1 455,1	1 320,7

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

	Za okres 01-01-2011 31-03-2011	Za okres 01-01-2010 31-03-2010
A. KAPITAŁ WŁASNY UDZIAŁOWCÓW JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ		
I. Kapitał własny na początek okresu	54 909,9	53 770,2
IA. Kapitał własny na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych	54 909,9	53 770,2
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	5 625,0	5 000,0
1.1. Zmiany kapitału zakładowego w trakcie okresu:	-	625,0
- emisja akcji – zarejestrowanie kapitału	-	625,0
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	5 625,0	5 625,0
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	9 871,7	29 196,2
2.1. Zmiany kapitału zapasowego w trakcie okresu z tytułu:	-	-14 247,0
- podziału zysku	-	-
- emisji akcji ponad wartość nominalną	-	-
- pokrycia straty	-	-14 247,0
- pokrycia kosztów emisji akcji	-	-
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	9 871,7	14 949,2
3. Kapitał rezerwowy na początek okresu	0,0	625,0
3.1. Zmiany kapitału rezerwowego w trakcie okresu:	-	-625,0
- zarejestrowanie kapitału	-	-625,0
3.2. Kapitał rezerwowy na koniec okresu	0,0	0,0
4. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych na początek okresu	0,0	0,0
4.1. Zmiany różnic kursowych w trakcie okresu:	-	-
- zwiększenia	-	-
- zmniejszenia	-	-
4.2. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych na koniec okresu	0,0	0,0
5. Zyski (straty) z lat ubiegłych na początek okresu	39 413,2	18 949,0
Zyski (straty) z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	39 413,2	18 949,0
5.1 Zwiększenia zysków (strat) z lat ubiegłych w trakcie okresu z tytułu:	-	14 249,9
- pokrycia straty z kapitału zapasowego	-	14 249,9
5.2 Zmniejszenia zysków (strat) z lat ubiegłych w trakcie okresu z tytułu:	-	-
- przeniesienia zysku na kapitał zapasowy	-	-
- przeniesienia zysku na kapitał rezerwowy	-	-
- wypłaty dywidendy	-	-
5.3 Zyski (straty) z lat ubiegłych na koniec okresu	39 413,2	33 195,9
6. Wynik finansowy okresu:	-527,1	-394,6
- zysk	-	-
- strata	527,1	394,6
II. Kapitał własny udziałowców jednostki dominującej na koniec okresu	54 382,8	53 375,5

GRUPA KAPITAŁOWA INTAKUS S.A.
*Skonsolidowany raport kwartalny sporządzony według MSSF
za okres od 1.01.2011 do 31.03.2011 (w tysiącach złotych)*

B. KAPITAŁ WŁASNY UDZIAŁOWCÓW MNIJSZOŚCIOWYCH		
I. Kapitał udziałowców mniejszościowych na początek okresu:	1 212,8	1 213,3
a) zwiększenia:	0,0	0,0
- zysk netto okresu przypadający udziałowcom mniejszościowym	17,9	-
- włączenie do sprawozdania jednostek na dzień objęcia kontroli	-	-
b) zmniejszenia:	-	5,3
- strata netto okresu przypadająca udziałowcom mniejszościowym	-	5,3
- wypłata dywidendy	-	-
II. Kapitał udziałowców mniejszościowych na koniec okresu	1 230,7	1 208,0
C. KAPITAŁ WŁASNY NA KONIEC OKRESU	55 613,5	54 583,5

INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO SPORZĄDZONEGO ZA OKRES OD 1.01.2011 DO 31.03.2011 ROKU

I. Informacje ogólne

Jednostką dominującą sporządzającą skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest INTAKUS S.A. z siedzibą: 51-112 Wrocław, ul. Obornicka 131

INTAKUS S.A. powstała w wyniku przekształcenia spółki INTAKUS-BART Sp. z o.o. zgodnie z Uchwałą nr 1 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 27 września 2007 roku na podstawie aktu notarialnego nr Repetytorium 22889/2007 z dnia 27 września 2007 roku. Została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 31 października 2007 roku, pod numerem KRS: 0000292030.

Czas trwania jednostki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 marca 2011 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2010 roku dla skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 01 stycznia 2010 roku do 31 marca 2010 roku dla skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz sprawozdania ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym.

Przedmiotem działalności INTAKUS S.A. oraz jej jednostek zależnych zwanych łącznie „Grupą” są:

- usługi budowlane,
- usługi transportowe,
- usługi sprzętowe wynajmu maszyn budowlanych i sprzętu budowlanego,
- projektowania

Przedmiotem działalności jednostki dominującej według PKD jest:

45, 21, A wykonywanie robót ogólnobudowlanych związanych ze wznoszeniem budynków

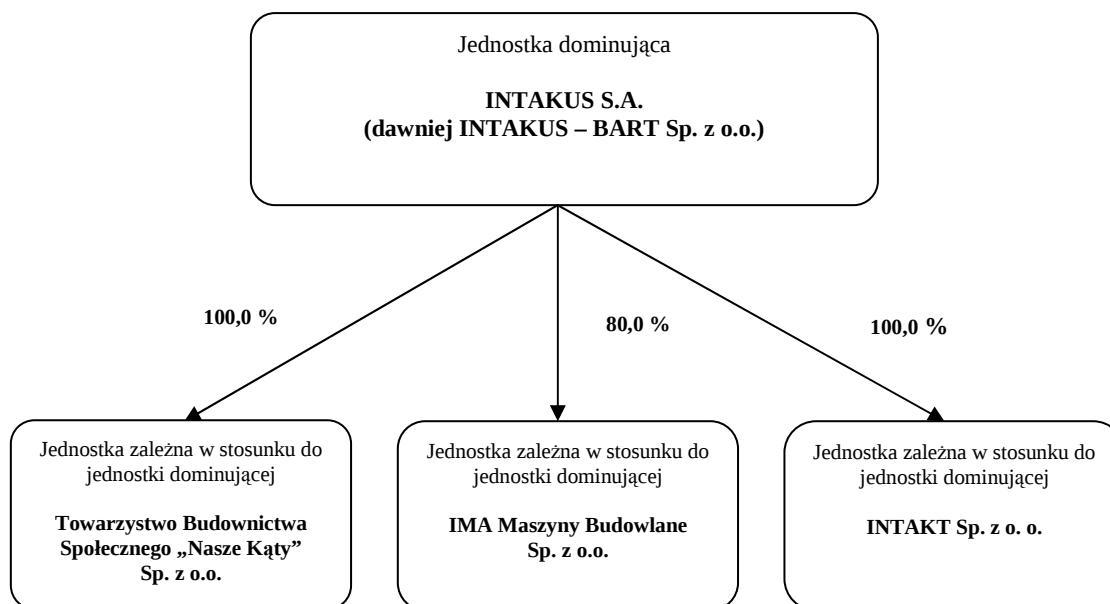
71, 32, Z wynajem maszyn i urządzeń budowlanych

51, 53, B sprzedaż hurtowa materiałów budowlanych

74, 20, A działalność w zakresie projektowania budowlanego, urbanistycznego, technologicznego

70, 20, Z wynajem nieruchomości na własny rachunek

Schemat Grupy Kapitałowej na dzień 31.03.2011r.



Spółka dominująca:

Nazwa pełna:	INTAKUS S.A.
Adres siedziby:	51-114 Wrocław, ul. Obornicka 131
Identyfikator NIP:	898-10-51-431
Numer w KRS:	292030
Numer REGON:	930175372
Akt założycielski Rep. A nr z dnia	22889/2007 z dnia 27.09.2007 r.
Czas trwania:	Nieoznaczony
Główne obszary działalności:	- usługi budowlane, - usługi transportowe, - usługi sprzętowe – wynajem maszyn budowlanych i sprzętu budowlanego, - kompletacja dostaw i handel materiałami budowlanymi, - projektowanie.

Podmioty zależne od Spółki dominującej konsolidowane metodą pełną:

Nazwa pełna:	Towarzystwo Budownictwa Społecznego „Nasze Kąty” Sp. z o.o.
Adres siedziby:	51-112 Wrocław, ul. Jugosłowiańska 65 D
Identyfikator NIP:	895-16-79-981
Numer w KRS:	46817
Numer REGON:	932067540
Akt założycielski Rep. A nr z dnia	4592/99 z dnia 25.06.1999 r.
Czas trwania:	Nieoznaczony
Główne obszary działalności:	- wykonywanie robót ogólnobudowlanych związanych z wznoszeniem budynków,

GRUPA KAPITAŁOWA INTAKUS S.A.
*Skonsolidowany raport kwartalny sporządzony według MSSF
za okres od 1.01.2011 do 31.03.2011 (w tysiącach złotych)*

	- zarządzanie nieruchomościami, - wynajem nieruchomości na własny rachunek, - sprzedaż nieruchomości
--	--

Nazwa pełna:	IMA Maszyny budowlane Sp. z o.o.
Adres siedziby:	51-112 Wrocław, ul. Jugosłowiańska 65 D
Identyfikator NIP:	895-16-09-466
Numer w KRS:	86010
Numer REGON:	931184893
Akt założycielski Rep. A nr z dnia	1393/98 z dnia 11.03.1998 r.
Czas trwania:	Nieoznaczony
Główne obszary działalności:	- wynajem oraz kompleksowa obsługa żurawi budowlanych - wynajem oraz sprzedaż kontenerów budowlanych - montaż maszyn i urządzeń

Nazwa pełna:	INTAKT Sp. z o.o.
Adres siedziby:	58-210 Łagiewniki, ul. Kłodzka 10
Identyfikator NIP:	882-19-22-940
Numer w KRS:	147945
Numer REGON:	891471488
Akt założycielski Rep. A nr z dnia	844/95 z dnia 10.02.1995
Czas trwania:	Nieoznaczony
Główne obszary działalności:	- produkcja kontenerów na odpady, - produkcja konstrukcji stalowych i wyrobów z metali , - produkcja wyrobów stolarskich, - roboty wykończeniowe w zakresie montażu boazerii, podłóg, paneli ściennych, parapetów

Zarząd i Rada Nadzorcza INTAKUS S.A.

Skład osobowy Zarządu na dzień 31.03.2011	Jarosław Ślipek – Prezes Zarządu Andrzej Aleksandrowicz – Członek Zarządu
Skład osobowy Rady Nadzorczej na dzień 31.03.2011	Bogdan Ludkowski - Przewodniczący Rady Nadzorczej Marek Boryczka – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej Krzysztof Lesiak – Członek Rady Nadzorczej Tomasz Solski – Członek Rady Nadzorczej Grzegorz Antkowiak – Członek Rady Nadzorczej

Notowania na rynku regulowanym:

1. Informacje ogólne:

Giełda:	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. ul. Książęca 4 00-498 Warszawa
Symbol na GPW:	INTAKUS (ITK)
Sektor na GPW:	budownictwo

GRUPA KAPITAŁOWA INTAKUS S.A.
*Skonsolidowany raport kwartalny sporządzony według MSSF
za okres od 1.01.2011 do 31.03.2011 (w tysiącach złotych)*

- 2. System depozytowo – rozliczeniowy:** **Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. (KDPW)**
ul. Książęca 4
00-498 Warszawa
- 3. Kontakty z inwestorami:** **AMERBROKERS S.A.**
Al. Jerozolimskie 123 a
02 - 017 Warszawa

Znaczący Akcjonariusze jednostki dominującej:

Według stanu na dzień 31.03.2011r. akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy byli:

Akcjonariusze	Liczba akcji	Wartość akcji	Udział w kapitale zakładowym%	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Bogdan Ludkowski	12 351 685	3 087 921,25	54,90	17 950 185	58,85
Marek Boryczka	5 101 500	1 275 375,00	22,67	7 503 000	24,60
Gant Development S.A.	3 000 000	750 000,00	13,33	3 000 000	9,84
Pozostali akcjonariusze	2 046 815	511 703,75	9,10	2 046 815	6,71
Razem	22 500 000	5 625 000,00	100,00	30 500 000	100,00

W dniu 15. kwietnia 2011 roku główny akcjonariusz Pan Bogdan Ludkowski dokonał sprzedaży 1.320.000,0 akcji imiennych serii A i B Spółki INTAKUS oraz w ramach transakcji pakietowej w dniu 20 kwietnia 2011 dokonał sprzedaży 400.000,0 akcji na okaziciela Serii C. Nastąpiła także sprzedaż przez Panią Iwonę Kubicz-Ludkowską 25.049,0 akcji na okaziciela serii D.

Po zawarciu umów sprzedaży wspólnie z małżonką Pan Bogdan Ludkowski posiada łącznie 10.606.636,0 akcji, co stanowi 47,14 % udziału w kapitale zakładowym spółki i daje prawo do 14.885.136,0 głosów stanowiących 48,80 % udziału w ogólnej liczbie głosów na WZA.

Oświadczenie Zarządu

Na podstawie rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, Zarząd Spółki dominującej oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Grupę zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej oraz jej wynik finansowy.

Niniejsze śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz w zakresie wymaganym przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 33, poz. 259). Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 31 marca 2011 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 31 marca 2010 roku.

II. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Niniejsze śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez UE. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

III. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w okresie 12 miesięcy po ostatnim dniu bilansowym. Zarząd Spółki dominującej nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuowania działalności w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

Do dnia sporządzenia śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2011 – 31.03.2011 roku nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego. Jednocześnie w niniejszym sprawozdaniu finansowym nie występują istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

IV. Stosowane zasady rachunkowości i metody wyceny

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31.12.2010 roku.

INTAKUS S.A., jako podmiot dominujący, sporządza sprawozdanie skonsolidowane dla całej Grupy Kapitałowej. Jest ono przechowywane w siedzibie podmiotu dominującego oraz podlega publikacji na stronie internetowej www.intakus.pl

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2011 – 31.03.2011 roku zostało sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską (UE).

Najważniejsze zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzeniu niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawione zostały poniżej. Zasady te stosowane były w prezentowanych okresach w sposób ciągły, o ile nie podano inaczej.

Podstawa sporządzenia

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera sprawozdania finansowe wszystkich jednostek zależnych, kontrolowanych w sposób bezpośredni lub pośredni przez Emitenta. Kontrola występuje wówczas, gdy jednostka dominująca ma możliwość wpływania na politykę finansową i operacyjną podległej jednostki w celu osiągnięcia korzyści z jej działalności. Wszystkie jednostki grupy kapitałowej stosują jednolite zasady rachunkowości zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR) oraz związanymi z nimi interpretacjami w formie rozporządzeń. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego za wyjątkiem instrumentów finansowych oraz nieruchomości inwestycyjnych wycenionych w wartości godziwej.

Spółki Grupy prowadzą swoje księgi rachunkowe zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości określonymi przez ustawę z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („Ustawa”) z późniejszymi zmianami i wydanymi na jej podstawie przepisami („Polskie Standardy Rachunkowości”). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty nie zawarte w księgach rachunkowych jednostek Grupy wprowadzone w celu doprowadzenia sprawozdań finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF. Sprawozdania jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy, co sprawozdanie jednostki dominującej.

Transakcje w walucie obcej i wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zaprezentowane w tysiącach złotych o ile nie wskazano inaczej. Złoty (PLN) jest walutą funkcjonalną wszystkich Spółek w Grupie Kapitałowej.

Na dzień bilansowy aktywa i pasywa wyrażone w innej walucie niż złoty polski są przeliczane według kursu średniego NBP. Różnice kursowe powstałe w wyniku przeliczenia ujmowane są łącznie w przychodach lub kosztach finansowych.

Wartości niematerialne

Jako składniki wartości niematerialnych Grupa Kapitałowa ujmuje składniki, które są możliwe do zidentyfikowania (można je wydzielić lub sprzedać), są kontrolowane przez jednostkę oraz istnieje wysokie prawdopodobieństwo, że przyniosą jednostce korzyści ekonomiczne.

Wartości niematerialne wykazywane są według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy umorzeniowe. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości nie wystąpiły.

Nakłady poniesione na wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie, z wyjątkiem aktywowanych nakładów poniesionych na prace rozwojowe, nie są aktywowane i są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione.

Wartości niematerialne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

Szacunki dotyczące okresu ekonomicznej użyteczności oraz metoda amortyzacji są przedmiotem przeglądu na koniec każdego roku obrotowego, w celu weryfikacji, czy zastosowane metody i okres amortyzacji są zgodne z przewidywanym rozkładem czasowym korzyści ekonomicznych przynoszonych przez dane wartości niematerialne. Średni okres amortyzacji w odniesieniu do wartości niematerialnych wynosi 10 lat.

Na dzień bilansowy Grupa każdorazowo ocenia, czy wartość bilansowa wykazanych aktywów nie przekracza wartości przewidywanych przyszłych korzyści ekonomicznych. Jeśli istnieją przesłanki, które by na to wskazywały, wartość bilansowa aktywów jest obniżana do ceny sprzedaży netto. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości są ujmowane w pozostałych kosztach operacyjnych.

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe są wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz o odpisy z tytułu utraty wartości. Grunty wyceniane są w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

Koszty poniesione po wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania, jak koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy okresu sprawozdawczego, w którym zostały poniesione. Jeżeli możliwe jednakże jest wykazanie, że koszty te spowodowały zwiększenie oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu posiadania danego środka trwałego ponad korzyści przyjmowane pierwotnie, w takim przypadku zwiększają one wartość początkową środka trwałego.

Środki trwałe, z wyjątkiem gruntów, są amortyzowane liniowo począwszy od następnego miesiąca, w którym nastąpiło przekazanie środka trwałego do użytkowania, w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności, który kształtuje się następująco:

- Budynki – 0,75 %- 5%,
- Urządzenia techniczne i maszyny – 5% - 20%
- Środki transportu – 15% - 50%
- Pozostałe środki trwałe – 6% - 20%

Szacunki dotyczące okresu ekonomicznej użyteczności oraz metoda amortyzacji są przedmiotem przeglądu na koniec każdego roku obrotowego w celu weryfikacji, czy zastosowane metody i okres amortyzacji są zgodne z przewidywanym rozkładem czasowym korzyści ekonomicznych przynoszonych przez ten środek trwały.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów z bilansu (obliczone jako różnica pomiędzy ewentualnymi wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

Aktywa trwałe będące przedmiotem leasingu finansowego zostały wykazane w bilansie na równi z pozostałymi składnikami majątku trwałego i podlegają umorzeniu według takich samych zasad. Jeśli istnieje pewność, że leasingobiorca nie skorzysta z przysługującego mu prawa do nabycia przedmiotu leasingu po zakończeniu okresu leasingu, okres amortyzacji równy jest okresowi trwania umowy leasingowej.

Wartość początkowa aktywów trwałych będących przedmiotem leasingu finansowego oraz korespondujących z nimi zobowiązań zostały ustalone w kwocie równej zdyskontowanej wartości przyszłych opłat leasingowych. Oznacza to, że wszystkie opłaty przygotowawcze, prowizje oraz opłata końcowa zwiększają wartość początkową środka trwałego.

Zyski i straty wynikłe ze sprzedaży lub likwidacji są określone jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Inwestycje rozpoczęte dotyczą środków trwałych będących w toku budowy lub montażu i są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonych o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do używania.

Nieruchomości inwestycyjne

Na podstawie Międzynarodowego Standardu Rachunkowości nr 40, nieruchomości inwestycyjne to nieruchomości (grunt, budynek lub część budynku albo oba te elementy), które właściciel lub leasingodawca w leasingu finansowym traktuje jako źródło przychodów z czynszów lub utrzymuje w posiadaniu ze względu na przyrost ich wartości, względnie obie te korzyści, przy czym nieruchomość taka nie jest:

1. wykorzystywana przy produkcji, dostawach towarów, świadczeniu usług lub czynnościach administracyjnych,
2. przeznaczona do sprzedaży w ramach zwykłej działalności jednostki.

Nieruchomości przeznaczone na sprzedaż w ramach zwykłej działalności jednostki lub nieruchomości w trakcie budowy lub dostosowywania przeznaczone na sprzedaż ujmowane są w pozycji zapasy.

Nieruchomości inwestycyjne wycenia się w wartości godziwej. Co najmniej na koniec każdego okresu obrachunkowego dokonuje się oszacowania wartości godziwej posiadanych nieruchomości tak, aby wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych odzwierciedlała warunki rynkowe na dzień bilansowy. Oszacowanie dokonywane jest przez rzeczoznawcę majątkowego. Wynik wyceny rozumianej jako różnica pomiędzy wartością netto nieruchomości, a jej wartością z operatu szacunkowego wpływa na zysk/stratę netto w okresie, w którym nastąpiła zmiana w pozycji rachunku zysków i strat „Pozostałe przychody/koszty operacyjne”.

Nieruchomości inwestycyjne wyceniane w wartości godziwej nie podlegają amortyzacji.

Przeniesienie aktywów do nieruchomości (reklasyfikacja np. ze środków trwałych lub środków trwałych w budowie) następuje tylko wtedy, gdy zmienia się sposób jej użytkowania przez właściciela, rozpoczęcie użytkowania na podstawie umowy leasingu, zakończenie budowy, zakończenie procesu dostosowywania.

Jeżeli składnik aktywów wykorzystywany przez właściciela – Grupę staje się nieruchomością inwestycyjną, Grupa stosuje zasady opisane w części „Rzeczowe aktywa trwałe” aż do dnia zmiany sposobu użytkowania tej nieruchomości.

Grunty kwalifikowane jako inwestycje nie podlegają odpisowi i są wycenione według cen rynkowych.

Przeniesienie inwestycji w nieruchomości do aktywów trwałych i zapasów lub z zapasów do nieruchomości.

W przypadku przeniesienia aktywów z zapasów do nieruchomości inwestycyjnych, różnicę między wartością godziwą nieruchomości ustaloną na dzień przeniesienia a jej poprzednią wartością bilansową ujmuje się w rachunku zysków i strat. Gdy Grupa kończy budowę lub wytworzenie nieruchomości inwestycyjnej, różnicę między ustaloną na ten dzień wartością godziwą tej nieruchomości a jej poprzednią wartością bilansową ujmuje się w rachunku zysków i strat. W przypadku przeniesienia nieruchomości inwestycyjnej do aktywów wykorzystywanych przez właściciela lub do zapasów, zakładany koszt takiego składnika aktywów, który zostanie przyjęty dla celów jego ujęcia w innej kategorii jest równy wartości godziwej nieruchomości ustalonej na dzień zmiany jej sposobu użytkowania.

Utrata wartości aktywów niefinansowych

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na utratę wartości składnika bądź grupy aktywów. Jeśli dowody takie istnieją, Spółka ustala szacowaną, możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową. Strata wynikająca z utraty wartości jest ujmowana w rachunku zysków i strat za bieżący okres. W przypadku gdy uprzednio dokonano przeszacowania aktywów to strata pomniejsza wysokość kapitałów z przeszacowania, a następnie jest odnoszona na rachunek zysków i strat bieżącego okresu.

Inwestycje

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych

Inwestycje w jednostkach zależnych, w jednostkach współzależnych, oraz w jednostkach stowarzyszonych i inne inwestycje długoterminowe są wyceniane według kosztu historycznego pomniejszonego o ewentualną utratę wartości.

Trwała utrata wartości udziałów w jednostkach podporządkowanych jest szacowana na każdy dzień bilansowy. Wartość bilansowa takich aktywów jest każdorazowo poddawana przeglądowi w celu stwierdzenia, czy nie przekracza ona wartości przyszłych korzyści ekonomicznych. W przypadku, gdy wartość bilansowa przekracza wartość przewidywanych korzyści ekonomicznych, obniża się ją do ceny sprzedaży netto. Skutki obniżenia wartości inwestycji zalicza się do kosztów finansowych. Wzrost wartości danej inwestycji bezpośrednio wiążący się z uprzednim obniżeniem jej wartości, zaliczonym do kosztów finansowych, ujmuje się do wysokości tych kosztów jako przychody finansowe.

Inne inwestycje długoterminowe

Inne inwestycje długoterminowe z wyłączeniem aktywów finansowych, wyceniane się według ceny nabycia lub ceny (wartości) rynkowej, zależnie od tego, która z nich jest niższa, a długoterminowe inwestycje, dla których nie istnieje aktywny rynek w wartości godziwej określonej w inny sposób.

Aktywa finansowe

Ujęcie instrumentów finansowych oraz ich wycena bilansowa zależna jest od zaklasyfikowania do odpowiedniej kategorii:

- aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy, dla których istnieje aktywny rynek (są to między innymi akcje, obligacje, kontrakty forward, futures, opcje, swapy).
Instrumenty te są z założenia przeznaczone do obrotu. Na moment ujęcia wyceniane są w wartości godziwej. Koszty transakcyjne związane z nabyciem danego aktywa odnoszone są w wynik bieżącego okresu. Zrealizowane i niezrealizowane zyski i straty z tytułu zmian wartości godziwej aktywów finansowych wykazywanych według wartości godziwej, wykazuje się w rachunku zysków i strat w okresie, w którym powstały,
- udzielone pożyczki i należności są to aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami, które nie są kwotowane na aktywnym rynku, inne niż aktywa finansowe które jednostka zamierza sprzedać natychmiast lub w bliskim okresie, aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży, aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności.

Pożyczki i należności wycenia się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Odsetki naliczone efektywną stopą procentową powiększają przychody finansowe. Jeśli istnieją obiektywne dowody, że została poniesiona strata z tytułu utraty wartości należy dokonać odpisu aktualizującego. Kwota odpisu równa się różnicy pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów, a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych.

- aktywa finansowe (inwestycje) utrzymywane do terminu wymagalności są to aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi z ustalonymi płatnościami, oraz ustalonym terminem wymagalności, względem, których jednostka ma stanowczy zamiar i jest w stanie utrzymać je do terminu wymagalności.
Na dzień bilansowy wycenia się je w zamortyzowanym koszcie z wykorzystaniem efektywnej stopy zwrotu. Odsetki naliczone efektywną stopą procentową powiększają przychody finansowe. Jeśli istnieją obiektywne dowody, że została poniesiona strata z tytułu utraty wartości należy dokonać odpisu aktualizującego. Kwota odpisu równa się różnicy pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów, a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych.
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, wyceniane w wartości godziwej lub w cenie nabycia, jeśli nie jest możliwe ustalenie w wiarygodny sposób wartości godziwej.
Zmiany wartości godziwej odnoszone są na kapitał z aktualizacji z wyjątkiem odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości oraz różnic kursowych, do momentu wyłączenia składnika aktywów finansowych z bilansu. Wyceny aż do momentu sprzedaży składnika aktywów lub rozpoznania utraty wartości. Odsetki rozliczane efektywną stopą zwrotu oraz dywidendy z tego typu inwestycji w momencie uzyskania prawa do ich otrzymania odnoszone w przychody okresu.

Wartość godziwa instrumentów finansowych stanowiących przedmiot obrotu na aktywnym rynku ustalana jest w odniesieniu do cen notowanych na tym rynku na dzień bilansowy. W przypadku, gdy brak jest notowanej ceny rynkowej, wartość godziwa jest szacowana na podstawie notowanej ceny rynkowej podobnego instrumentu, bądź na podstawie przewidywanych przepływów pieniężnych.

Utrata wartości aktywów finansowych

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów finansowych. Jeśli dowody takie istnieją, Spółka ustala szacowaną możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową. Odpisy aktualizujące wartość składnika aktywów finansowych lub portfela podobnych składników aktywów finansowych ustala się:

- w przypadku aktywów finansowych wycenianych w wysokości skorygowanej ceny nabycia - jako różnicę między wartością tych aktywów wynikającą z ksiąg rachunkowych na dzień wyceny i możliwą do odzyskania kwotą. Kwotę możliwą do odzyskania stanowi bieżącą wartość przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę, zdyskontowana za pomocą efektywnej stopy procentowej, która jednostka stosowała dotychczas, wyceniając przeszacowywany składnik aktywów finansowych lub portfel podobnych składników aktywów finansowych,
- w przypadku aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej - jako różnicę między ceną nabycia składnika aktywów i jego wartością godziwą ustaloną na dzień wyceny, z tym że przez wartość godziwą dłużnych instrumentów finansowych na dzień wyceny rozumie się bieżącą wartość przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę zdyskontowaną za pomocą bieżącej rynkowej stopy procentowej stosowanej do podobnych instrumentów finansowych. Stratę skumulowaną do tego dnia ujętą w kapitale (funduszu) z aktualizacji wyceny zalicza się do kosztów finansowych w kwocie nie mniejszej niż wynosi odpis, pomniejszony o część bezpośrednio zaliczona do kosztów finansowych,
- w przypadku pozostałych aktywów finansowych - jako różnicę między wartością składnika aktywów wynikającą z ksiąg rachunkowych i bieżącą wartością przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę, zdyskontowana za pomocą bieżącej rynkowej stopy procentowej stosowanej do podobnych instrumentów finansowych.

Zapasy

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia lub kosztu wytworzenia i ceny sprzedaży netto. Koszty wytworzenia produktów gotowych i produktów w toku produkcji obejmują koszty bezpośrednich materiałów i robocizny oraz uzasadniona część pośrednich kosztów produkcji, ustalona przy normalnym wykorzystaniu zdolności produkcyjnych. Ceną sprzedaży netto możliwą do uzyskania jest szacowana cena sprzedaży dokonywana w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszona o koszty wykończenia i szacowane koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku. Nieruchomości (grunty, prawo wieczystego użytkowania gruntów) nabyte w celu prowadzenia inwestycji deweloperskiej lub budowlanej są prezentowane w zapasach, w pozycji towary.

Należności z tytułu dostaw i usług

Należności są wykazywane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość. Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne, od których nie dokonano odpisów aktualizujących ich wartość lub dokonano odpisów w niepełnej wysokości, zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.

W przypadku gdy, wartość pieniądza w czasie jest istotny, wartość należności jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie należności w związku z upływem czasu jest ujmowane jako przychody finansowe.

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne w banku i w kasie wyceniane są według wartości nominalnej, z tym że wartość środków na rachunkach bankowych obejmuje także skapitalizowane, dopisane do stanu środków na rachunku bankowym, odsetki.

Rozliczenia międzyokresowe

Grupa dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych, w celu prawidłowej prezentacji wyników Grupy za okres obrotowy. Jest to zgodne z zasadą współmierności przychodów i kosztów.

Do biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów zalicza się wartość prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikających w szczególności:

- ze świadczeń wykonanych na rzecz Grupy Kapitałowej przez kontrahentów, a kwotę zobowiązania można oszacować w sposób wiarygodny;
- z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością, przyszłych świadczeń wobec nieznanymi osobami, których kwotę można oszacować mimo, że data powstania zobowiązania nie jest jeszcze znana.

Kapitały własne

Kapitał własny to aktywa netto pomniejszone o zobowiązania i rezerwy na zobowiązania. Kapitały własne ujmują się w księgach rachunkowych z podziałem na ich rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa, postanowieniami statutu.

Rezerwy

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Grupie ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

Jeśli Grupa spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest pewne, że zwrot ten faktycznie nastąpi. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazywane w rachunku zysków i strat po pomniejszeniu o wszelkie zwroty.

Rezerwy na świadczenia emerytalne zostały oszacowane metodami aktuarialnymi.

Kredyty bankowe i pożyczki oraz zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

W momencie początkowego ujęcia, kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według kosztu, stanowiącego wartość otrzymanych środków pieniężnych i obejmującego koszty uzyskania kredytu lub pożyczki. Następnie, wszystkie kredyty bankowe i pożyczki, z wyjątkiem zobowiązań przeznaczonych do obrotu, są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Zobowiązania finansowe, z wyjątkiem pozycji zabezpieczanych, wycenia się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego w wysokości skorygowanej ceny nabycia.

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu są wyceniane według wartości godziwej. Zysk lub strata z tytułu przeszacowania do wartości godziwej są ujmowane w rachunku zysków i strat bieżącego okresu.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług obejmują stan wszystkich zobowiązań związanych z zakupem dla działalności operacyjnej materiałów towarów i usług, w tym robót pochodzących zarówno z dostaw krajowych, jak i zagranicznych.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług ujmują się w księgach w kwocie wymagającej zapłaty.

Pozostałe zobowiązania obejmują w szczególności:

- zobowiązania Grupy wobec budżetu państwa z tytułu podatku dochodowego zarówno od osób prawnych jak i fizycznych.
- zobowiązania z tytułu podatku VAT,
- zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych w tym także Funduszu Pracy oraz Funduszu Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych,

Pozostałe zobowiązania wykazane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania finansowe obejmują przede wszystkim zobowiązania z tytułu leasingu finansowego. Na dzień rozpoczęcia okresu leasingu, spółki ujmują leasing finansowy w bilansie jako aktywa i zobowiązania w kwotach równych wartości godziwej przedmiotu ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu lub w kwotach równych wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu, jeżeli jest ona niższa od wartości godziwej. Przy obliczeniu wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych, stopą dyskontową jest stopa procentowa leasingu, jeżeli możliwe jest jej ustalenie. W przeciwnym razie stosuje się krańcową stopę procentową leasingobiorcy. Początkowe koszty bezpośrednie leasingobiorcy zwiększają kwotę wykazywaną jako składnik aktywów.

Minimalne opłaty leasingowe rozdziela się pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie niespłaconego salda zobowiązania. Koszty finansowe rozlicza się w taki sposób na poszczególne okresy objęte okresem leasingu, aby uzyskać stałą okresową

stopę procentową w stosunku do niespłaconego salda zobowiązania. Warunkowe opłaty leasingowe księguje się jako koszty w okresach, w których je poniesiono.

Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego należy ujmować jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez cały okres leasingu, chyba, że zastosowanie innej systematycznej metody lepiej odzwierciedla sposób rozłożenia w czasie korzyści czerpanych przez użytkownika. Oznacza to, że całość kosztów, jakie ma ponieść jednostka w czasie trwania umowy leasingu operacyjnego należy rozliczyć systematycznie w czasie.

Zobowiązania z tytułu partycypacji i kaucji

Zobowiązania z tytułu partycypacji oraz kaucji obejmują całość zobowiązania spółki wobec najemców, z tytułu wniesionego wkładu i zabezpieczeń na poczet realizacji umowy najmu. W momencie podpisania umowy z najemcą lokalu w ramach funkcjonowania towarzystwa budownictwa społecznego, Grupa zobowiązuje każdego nowego najemcę do wpłaty zwrotnej kaucji oraz kwoty partycypacji w określonej wysokości ustalonej na podstawie krotności wartości odtworzeniowych lokalu. Dla umów podpisanych po dniu 11.09.2004r. (ustawa z dnia 27.08.2004 DZ.U. 213) wartość partycypacji stanowi zawsze taki sam procent wartości odtworzeniowej lokalu określonej na podstawie ww. wskaźnika. Dla umów podpisanych przez dniem 11.09.2004 wartość partycypacji stanowi równowartość wpłaconych środków.

Wycena kaucji i partycypacji oparta jest na metodzie kasowej. Różnica w wartości zwracanych kaucji i partycypacji wynikająca z waloryzacji traktowana jest jako koszt kapitału pozyskanego na budowę nieruchomości w systemie TBS i odnoszona jest w pozostałe koszty finansowe.

Taka wycena kaucji i partycypacji została wprowadzona w 2009 roku. W związku z powyższym wszystkie sprawozdania za okres porównywalny zostały przekształcone wg nowych zasad.

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego są kapitalizowane jako część kosztu wytworzenia środków trwałych i wyrobów gotowych. Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki oraz zyski lub straty z tytułu różnic kursowych do wysokości odpowiadającej korekcie kosztu odsetek. Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są w rachunku zysków i strat.

Trwała utrata wartości aktywów

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów. Jeśli dowody takie istnieją, Spółka ustala szacowaną, możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową. Strata wynikająca z utraty wartości jest ujmowana w rachunku zysków i strat za bieżący okres. W przypadku gdy uprzednio dokonano przeszacowania aktywów to strata pomniejsza wysokość kapitałów z przeszacowania, a następnie jest odnoszona na rachunek zysków i strat bieżącego okresu.

Przychody

Przychody uznawane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Grupa uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją, które można wiarygodnie wycenić.

Przychody ze sprzedaży usług

Przychody ze sprzedaży usług budowlanych są ujmowane na podstawie stopnia zaawansowania realizacji transakcji, jeżeli kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Jeżeli nie można wiarygodnie ustalić efektów transakcji związanej ze świadczeniem usług budowlanych, przychody ze świadczenia tych usług są rozpoznawane tylko do wysokości poniesionych kosztów z tego tytułu.

W tej pozycji ujmowane są również przychody z tytułu czynszów osiąganych z wynajmu nieruchomości inwestycyjnych.

Przychody z tytułu działalności deweloperskiej

Grupa kapitałowa ujmuje przychody ze sprzedaży lokali mieszkalnych i użytkowych zgodnie z MSR 18 i rozpoznaje przychody w momencie przeniesienia wszystkich praw i korzyści związanych z nieruchomością na nabywcę, co z reguły pokrywa się z datą podpisania aktu notarialnego. Do tego momentu poniesione nakłady są prezentowane jako produkcja w toku, natomiast otrzymane zaliczki jako rozliczenia międzyokresowe przychodów

Rozliczanie kontraktów długoterminowych

Grupa realizuje długoterminowe kontrakty budowlane, których charakterystyczną cechą jest fakturowanie częściowe. Jednostka uznaje, że częściowe płatności i zaliczki otrzymane od zamawiającego nie odzwierciedlają rzeczywistego stanu wykonania prac, dlatego nie ujmuje się wyników częściowych powstałych w wyniku fakturowania częściowego.

Do rozliczenia długoterminowych kontraktów budowlanych w Grupie stosuje się zapisy wynikające z MSR 11 „Umowy o usługę budowlaną”. Jeżeli wynik na transakcji można wycenić w wiarygodny sposób, przyjmuje się wycenę metodą stopnia zaawansowania. Miara stopnia zaawansowania jest relacja poniesionych rzeczywistych kosztów do ogółu kosztów planowanych.

W przypadku braku możliwości wiarygodnego oszacowania wyniku umowy przychody ujmuje się wyłącznie w wysokości poniesionych kosztów, dla których istnieje prawdopodobieństwo ich odzyskania a koszty ujmuje się w okresie ich poniesienia (nie występuje produkcja w toku).

Jednostki Grupy na koniec każdego okresu sprawozdawczego dokonują szacunków wyniku na każdym zleceniu. W przypadku możliwości wystąpienia straty na zleceniu (przewidywane koszty przekroczą przewidywane przychody), jest ona niezwłocznie ujmowana w rachunku zysków i strat.

Wysokość straty określa się niezależnie od: faktu rozpoczęcia prac wynikających z umowy, stanu zaawansowania prac wynikających z umowy oraz wysokości przewidywanych zysków z tytułu innych umów, które nie są pojedynczymi umowami w rozumieniu paragraf 9 MSR 11.

Przychody z tytułu odsetek

Przychody z tytułu odsetek są ujmowane sukcesywnie w miarę ich naliczania (z uwzględnieniem metody efektywnej stopy procentowej, stanowiącej stopę dyskontującą przyszłe wpływy pieniężne przez szacowany okres życia instrumentów finansowych) w stosunku do wartości bilansowej netto danego składnika aktywów finansowych.

Dywidendy

Dywidendy na rzecz akcjonariuszy ujmuje się jako zobowiązanie w sprawozdaniu finansowym w okresie, w którym nastąpiło ich zatwierdzenie przez Walne Zgromadzenie do momentu wypłaty.

Dotacje i subwencje

Dotacje i subwencje są ujmowane według wartości godziwej w sytuacji, gdy istnieje wystarczająca pewność, iż dotacja zostanie otrzymana oraz spełnione zostaną wszystkie warunki związane z uzyskaniem dotacji. Jeżeli dotacja lub subwencja dotyczy pozycji kosztowej, wówczas jest ona odraczana w bilansie i systematycznie ujmowana w pozycji przychodów w sposób zapewniający współmierność z kosztami, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować. Jeżeli dotacja lub subwencja ma na celu sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środka trwałego, wówczas jest ona odraczana w bilansie i uznawana jako przychód przez okres amortyzacji środka trwałego.

Podatek bieżący

Zobowiązania i należności z tytułu bieżącego podatku za okres bieżący i okresy poprzednie wycenia się w wysokości przewidywanej zapłaty na rzecz organów podatkowych.

Podatek wykazany w rachunku zysków i strat to podatek bieżący obciążający wynik okresu sprawozdawczego Grupy oraz część odroczonego, stanowiąca zmianę stanu aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego w okresie.

Odroczony podatek dochodowy

W odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych ujmuje się składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od osób prawnych w wysokości, do której jest prawdopodobieństwo, iż w latach następnych osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania. Ze względu na to, że aktywa będą potrącane w przyszłości, bierze się taką stawkę podatku, jaka prawdopodobnie będzie obowiązywać w latach następnych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika z tytułu odroczonego podatku.

Rezerwę na odroczonego podatek dochodowy od osób prawnych tworzy się na dodatnie różnice przejściowe między wartością bilansową i podatkową aktywów i pasywów, tj. różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości. Ze względu na to, że rezerwa będzie realizowana w przyszłości, bierze się taką stawkę podatku, jaka prawdopodobnie będzie obowiązywać w latach następnych.

Rozpoznawanie kosztów

Spółka rozpoznaje koszty w wysokości uprawdopodobnionych zmniejszeń korzyści ekonomicznych w okresie sprawozdawczym, jeżeli można w sposób wiarygodny określić ich wartość.

Pomiar wyniku finansowego

Wynik finansowy Spółki w okresie obrotowym obejmuje wszystkie osiągnięte, przypadające na jej rzecz przychody i obciążające ją koszty związane z tymi przychodami, zgodnie z przedstawionymi wyżej zasadami, pozostałe przychody i koszty operacyjne, wynik na operacjach finansowych oraz opodatkowanie.

Zasady konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzono, stosując jednolite zasady rachunkowości w odniesieniu do podobnych transakcji oraz innych zdarzeń następujących w zbliżonych okolicznościach.

Podstawa konsolidacji

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego jednostka dominująca łączy swoje sprawozdanie finansowe ze sprawozdaniami spółek zależnych poprzez zsumowanie poszczególnych pozycji aktywów, zobowiązań, kapitału własnego, przychodów oraz kosztów.

Wszelkie transakcje, salda, przychody i koszty pomiędzy podmiotami powiązanymi objętymi konsolidacją podlegają wyłączeniom konsolidacyjnym.

GRUPA KAPITAŁOWA INTAKUS S.A.
*Skonsolidowany raport kwartalny sporządzony według MSSF
za okres od 1.01.2011 do 31.03.2011 (w tysiącach złotych)*

W celu zapewnienia prezentacji w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym informacji finansowych na temat Grupy Kapitałowej w taki sposób, jak gdyby stanowiła ona pojedynczą jednostkę gospodarczą, dokonuje się:

- ❖ wyłączenia wartości bilansowej inwestycji jednostki dominującej, w jednostce zależnej oraz tej części kapitału własnego spółki zależnej, która odpowiada udziałowi jednostki dominującej,
- ❖ określenia udziałów mniejszości w zysku lub stracie netto jednostki zależnej za dany okres sprawozdawczy.

Udziały mniejszości w aktywach netto obejmują:

- ❖ wartość udziałów mniejszości z dnia pierwotnego połączenia,
- ❖ zmiany w kapitale własnym przypadające na udziały mniejszości począwszy od dnia połączenia.

Udział właścicieli mniejszościowych jest wykazywany w odpowiedniej proporcji wartości godziwej aktywów i kapitałów. W kolejnych okresach straty przypadające właścicielom mniejszościowym powyżej wartości ich udziałów pomniejszają kapitały jednostki dominującej.

Wyniki finansowe jednostek nabytych lub sprzedanych w ciągu roku są ujmowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym od/do momentu odpowiednio ich nabycia lub zbycia.

W przypadkach, gdy jest to konieczne, w sprawozdaniach finansowych jednostek zależnych dokonuje się korekt mających na celu ujednolicenie zasad rachunkowości stosowanych przez jednostkę z zasadami stosowanymi przez podmiot dominujący.

Ważne oszacowania i osądy

Oszacowania i osądy poddaje się nieustannej weryfikacji. Wynikają one z dotychczasowych doświadczeń oraz innych czynników, w tym przewidywań, co do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się zasadne. Mimo, że przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych.

Rezerwy na naprawy gwarancyjne

Spółka tworzy rezerwy na przyszłe zobowiązania, których termin wymagalności albo kwota nie są pewne. Wykonanie usług budowlanych wiąże się z koniecznością udzielenia gwarancji. Jako ogólną zasadę przyjmuje się tworzenie rezerw na koszty napraw gwarancyjnych w wysokości 1,5% wartości przychodów netto wynikających z umowy. Odpis dotyczący rezerwy na koszty napraw gwarancyjnych sporządzany jest po podpisaniu ostatecznego protokołu odbioru usług budowlanych. Rozwiązanie niewykorzystanej rezerwy następuje po zakończeniu każdego roku obowiązywania w wysokości 0,5% wartości przychodów netto za każdy rok gwarancji.

Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne na dzień bilansowy są wyceniane w wartości godziwej odzwierciedlającej warunki rynkowe. Wartość godziwa ustalana jest na podstawie bieżących wycen realizowanych przez niezależnych zewnętrznych ekspertów, co ma zminimalizować ryzyko stosowania błędnych szacunków i zapewnić rzetelność i prawidłowość wyceny posiadanych nieruchomości inwestycyjnych.

Zobowiązania z tytułu partycypacji i kaucji

Zobowiązania z tytułu partycypacji i kaucji wynikające z podpisanych umów najmu z lokatorami Towarzystwa Budownictwa Społecznego są traktowane przez Grupę w całości jako zobowiązania długoterminowe. Dopiero w momencie wypowiedzenia umowy przez jedną ze stron, zobowiązania te stają się zobowiązaniami bieżącymi.

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Grupa corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

Stawki amortyzacyjne dla środków trwałych użytkowanych na podstawie umów leasingu finansowego

Podobnie jak dla własnych środków trwałych wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Nie stosuje się okresów użytkowania równych okresowi trwania umowy. Grupa przyjęła założenie, że aktywa wykorzystywane na podstawie umowy leasingu polegają obowiązkowemu wykupowi, co jest uzasadnione z ekonomicznego punktu widzenia.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Grupa ujmuje aktywa w odniesieniu do wszystkich niewykorzystanych strat podatkowych do odliczenia w przyszłości w takiej wysokości jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód podatkowych pozwalający na jej wykorzystanie.

Przychody

Podstawą do obliczania przychodów ze sprzedaży budowlanej oraz kosztu wytworzenia tych usług są budżety poszczególnych projektów budowlanych oraz poziom ich realizacji na dzień sprawozdawczy, sporządzone zgodnie z najlepszą wiedzą i doświadczeniem Grupy. Budżety podlegają aktualizacji na każdy dzień sprawozdawczy.

W przypadku rozliczania kontraktów budowlanych Grupa stosuje metodę procentowego zaawansowania kosztów i przychodów. Stosowanie tej metody wymaga od Grupy szacowania proporcji dotychczas wykonanych prac do całości usług do wykonania oraz planowania przyszłych przychodów.

V. Zmiany zasad rachunkowości i ich wpływ na wynik finansowy i kapitał własny

- W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2011 roku nie wystąpiły zmiany zasad(polityki) rachunkowości.
- Poniżej zostały przedstawione nowe standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, zatwierdzone przez UE, które obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2011 roku:
 - **Zmiany do MSR 24 „Ujawnienie informacji na temat podmiotów powiązanych”**- Uproszczenie wymogów dotyczących ujawnień przez jednostki powiązane z państwem oraz doprecyzowanie definicji jednostek powiązanych, zatwierdzone w UE w dniu 19 lipca 2010,
 - **Zmiany do różnych standardów i interpretacji „Poprawki do MSSF (2010)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF opublikowane w dniu 6 maja 2010 roku ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa, zatwierdzone w dniu 18 lutego 2011 roku

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. SPRAWOZDAWCZOŚĆ WEDŁUG SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

W grupie kapitałowej zostały wydzielone następujące segmenty działalności:

- działalność budowlano – montażowa – obejmuje usługi budowlane, remontowe, budowlano-montażowe wykonywane w ramach podwykonawstwa,
- działalność handlowa - obejmuje sprzedaż towarów, w tym sprzedaż nieruchomości wytworzonych w ramach działalności podstawowej
- TBS (towarzystwo budownictwa społecznego) – obejmuje całą działalność związaną z wynajmem lokali i ich utrzymaniem w ramach funkcjonowania towarzystwa budownictwa społecznego. W ramach tego segmentu grupa wydziela zarówno przychody i koszty operacyjne oraz koszty finansowe, związane z obsługą zadłużenia kredytowego zaciągniętego na budowę nieruchomości.
- działalność deweloperska - obejmuje działalność deweloperską, w której Grupa jest inwestorem, związaną ze sprzedażą lokali mieszkalnych i usługowych.
- Segment nieruchomości inwestycyjne – obejmuje całość nieruchomości, na których zwrot z zainwestowanego kapitału nastąpi w wyniku wzrostu ich wartości rynkowej lub z czynszów z wynajmu, a nie z tytułu użytkowania w procesie produkcyjnym lub świadczenia usług.

Sprawozdania finansowe segmentów obejmują jedynie przychody, koszty oraz wynik finansowy na segmencie. Grupa Kapitałowa nie ma możliwości wydzielenia aktywów dla poszczególnych segmentów, ponieważ nie ma rozdzielania parku maszynowego (w tym budynków i budowli) na poszczególne segmenty.

Wyniki segmentów za I kwartał 2011 roku przedstawiają się następująco:

Wyszczególnienie	Działalność kontynuowana						Działalność zaniechana	Korekty konsolidacyjne	Działalność ogółem
	Działalność budowlano montażowa	TBS	Działalność deweloperska	Działalność handlowa	Nieruchomości inwestycyjne	Pozostała działalność			
Wynik finansowy segmentów branżowych									
Przychody segmentu ogółem	11 018,4	1 625,0	626,5	289,9	37,4	165,5		-438,7	13 324,0
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	11 018,4	1 625,0	626,5	289,9	37,4	165,5		-438,7	13 324,0
- w tym przychody z tytułu wyceny do wartości godziwej	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty ogółem	9 870,7	1 052,0	573,4	267,9	116,9	158,9		-576,6	11 463,2
Zysk (strata) segmentu	1 147,7	573,0	53,1	22,0	-79,5	6,6		137,9	1 860,8
Przychody finansowe	-	0,0	-	-	-	80,7	-	-34,0	46,7
Koszty finansowe netto	-	452,6	221,4	-	-	250,9	-	-	924,9
Zysk (strata)	1 147,7	120,4	-168,3	22,0	-79,5	-163,6		103,9	982,6
Pozostałe przychody operacyjne									496,1
Pozostałe koszty operacyjne									355,7
Koszty zarządu									931,9
Koszty sprzedaży									0,2
Zysk (strata) przed opodatkowaniem									190,9
Podatek dochodowy									700,1
Wynik mniejszości									17,9
Zysk (strata) netto za okres									-527,1

GRUPA KAPITAŁOWA INTAKUS S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny sporządzony według MSSF
za okres od 1.01.2011 do 31.03.2011 (w tysiącach złotych)

Wyniki segmentów za I kwartał 2010 roku przedstawiają się następująco:

Wyszczególnienie	Działalność kontynuowana						Działaln ość zaniech ana	Korekty konsolida cyjne	Działalność ogółem
	Działalność budowlano montażowa	TBS	Działalność deweloperska	Działalność handlowa	Nierucho mości inwestycyj ne	Pozostała działalność ć			
Wynik finansowy segmentów branżowych									
Przychody segmentu ogółem	6 638,6	1 592,6	526,6	168,5	110,4	62,1	-	-430,2	8 668,6
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	6 638,6	1 592,6	526,6	168,5	110,4	62,1	-	-430,2	8 668,6
- w tym przychody z tytułu wyceny do wartości godziwej	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty ogółem	5 864,6	956,9	392,8	154,2	108,7	81,4	-	-431,3	7 127,3
Zysk (strata) segmentu	774,0	635,7	133,8	14,3	1,7	-19,3	-	1,1	1 541,3
Przychody finansowe	-	13,3	-	-	-	37,4	-	-	50,7
Koszty finansowe netto	-	459,5	-	-	-	193,7	-	-	653,2
Zysk (strata)	774,0	189,5	133,8	14,3	1,7	-175,6	-	1,1	938,8
Pozostałe przychody operacyjne									140,0
Pozostałe koszty operacyjne									130,7
Koszty zarządu									1 132,0
Koszty sprzedaży									7,0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem									-190,9
Podatek dochodowy									209,0
Wynik mniejszości									-5,3
Zysk (strata) netto za okres									-394,6

Spółka nie wyodrębnia segmentów geograficznych z uwagi na fakt, iż działalność prowadzona jest na terytorium Polski. Ponadto spółka nie rozróżnia obszarów na terenie Polski o odmiennym środowisku ekonomicznym, stosując jednolitą politykę cenową na terenie całego kraju.

2. ZMIANY WARTOŚCI SZACUNKOWYCH W PREZENTOWANYM OKRESIE

Zmiany stanu rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w stosunku do 31.12.2010:

- zmiana stanu aktywa na podatek odroczony w wysokości 533,3 tys. zł.
- zmiana stanu rezerwy na podatek odroczony w wysokości 105,9 tys. zł.

3. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ AKTYWÓW

W trakcie bieżącego okresu sprawozdawczego nie dokonywano odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych. W I kwartale 2011 roku wystąpiły następujące zmiany w wysokości odpisów aktualizujących aktywa obrotowe:

Tytuł	01.01.2011	zwiększenia	zmniejszenia	31.03.2011
Odpisy aktualizujące należności	608,4	48,7	26,1	631,0

GRUPA KAPITAŁOWA INTAKUS S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny sporządzony według MSSF
za okres od 1.01.2011 do 31.03.2011 (w tysiącach złotych)

4. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Wyszczególnienie	Grunt	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia		Środki transportu		Pozostałe środki trwałe		Środki trwałe w budowie	Razem
				w tym w leasingu		w tym w leasingu		w tym w leasingu		
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2011 roku	3 356,1	88 038,3	9 146,8	1 334,7	3 818,8	2 333,1	1 489,3	0,0	279,7	106 129,0
Zwiększenia, z tytułu:	-	-	8,6	-	81,6	-	452,2	425,6	40,0	582,4
nabycia środków trwałych	-	-	8,6	-	81,6	-	26,6	-	40,0	156,8
wytworzenia we własnym zakresie środków trwałych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
zawartych umów leasingu	-	-	-	-	-	-	425,6	425,6	-	425,6
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	-	-	213,6	-	33,8	-	-	247,4
Sprzedaży	-	-	-	-	213,6	-	33,8	-	-	247,4
przesięgowania	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
wykup z leasingu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.03.2011 roku	3 356,1	88 038,3	9 155,4	1 334,7	3 686,8	2 333,1	1 907,7	425,6	319,7	106 464,0
Umorzenie na dzień 01.01.2011	-	4 572,9	2 767,4	443,4	1 337,1	644,9	758,6	0,0	0,0	9 436,0
Zwiększenia, z tytułu:	-	229,0	174,7	35,3	103,0	47,1	48,2	3,5	0,0	554,9
Amortyzacji	-	229,0	174,7	35,3	103,0	47,1	48,2	3,5	0,0	554,9
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	-	-	107,7	-	19,3	-	-	127,0
sprzedaż	-	-	-	-	107,7	-	19,3	-	-	127,0
wykup z leasingu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie na dzień 31.03.2011	-	4 801,9	2 942,1	478,7	1 332,4	692,0	787,5	3,5	0,0	9 863,9
Odpisy aktualizujące na 01.01.2011	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na 31.03.2011	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2011	3 356,1	83 236,4	6 213,3	856,0	2 354,4	1 641,1	1 120,2	422,1	319,7	96 600,1

Leasing finansowy

Grupa korzysta z umów leasingu traktowanego dla celów skonsolidowanego sprawozdania finansowego jako leasing finansowy. Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu przedstawiają się następująco:

Wyszczególnienie	31.03.2011		31.12.2010		31.03.2010	
	Wartość bieżąca opłat	Oplaty minimalne	Wartość bieżąca opłat	Oplaty minimalne	Wartość bieżąca opłat	Oplaty minimalne
W okresie 1 roku	872,0	950,7	797,3	872,4	638,8	724,3

GRUPA KAPITAŁOWA INTAKUS S.A.
*Skonsolidowany raport kwartalny sporządzony według MSSF
za okres od 1.01.2011 do 31.03.2011 (w tysiącach złotych)*

W okresie od 1 do 5 lat	602,8	638,1	476,7	499,8	893,9	936,8
Powyżej 5 lat	-	-	-	-	-	-
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	1 474,8	1 588,8	1 274,0	1 372,2	1 532,7	1 661,1
Koszty finansowe	X	114,0	X	98,2	X	128,4
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, w tym:	1 474,8	1 474,8	1 274,0	1 274,0	1 532,7	1 532,7
krótkoterminowe	872,0		797,3		638,8	
długoterminowe	602,8		476,7		893,9	

Umowy leasingu finansowego na dzień 31.03.2011:

Finansujący	Przedmiot umowy	Numer umowy	Wartość początkowa	Wartość początkowa (waluta)	Oznaczenie waluty	Termin zakończenia umowy	Wartość zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego	część krótkoterminowa	część długoterminowa
Raiffeisen Leasing Polska S.A.	Scania P380CB8x4EHZ Euro 4 z zabudową tylną zsypaną ELBO	JG0519	387,1	387,1	PLN	17-07-2012	108,6	77,7	30,9
Raiffeisen Leasing Polska S.A.	Scania P380CB8x4EHZ Euro 4 z zabudową tylną zsypaną ELBO	JG0531	387,1	387,1	PLN	17-07-2012	108,5	77,7	30,8
Raiffeisen Leasing Polska S.A.	Scania P380CB8x4EHZ Euro 4 z zabudową tylną zsypaną ELBO	JG0452	387,1	387,1	PLN	17-07-2012	108,6	77,7	30,9
BPH Leasing	Żuraw budowlany stacjonarny EUROGRU E.50.13	06/15502/06	164,2	164,2	PLN	20-08-2011	34,0	34,0	0,0
BPH Leasing	Żuraw budowlany stacjonarny EUROGRU E.50.12	06/15501/06	242,8	242,8	PLN	20-08-2011	50,3	50,3	0,0
BPH Leasing	Żuraw Potain MD 150	06/16291/06	535,5	535,5	PLN	20-11-2011	143,0	143,0	0,0
Raiffeisen Leasing Polska S.A.	Scania + Żuraw	JQ342V	482,2	482,2	PLN	07-12-2012	175,8	95,0	80,8
Raiffeisen Leasing Polska S.A.	Mitsubishi Outlander 2,0 DW417MN	NA851H	101,0	101,0	PLN	12-07-2013	69,0	27,3	41,7
Raiffeisen Leasing Polska S.A.	Mitsubishi Outlander 2,0 DW570MM	NA851H	101,0	101,0	PLN	12-07-2013	69,0	27,3	41,7
Raiffeisen Leasing Polska S.A.	Mitsubishi Outlander 2,0 DW059MN	NA851H	101,0	101,0	PLN	12-07-2013	69,0	27,3	41,7
Raiffeisen Leasing Polska S.A.	Maszyna budowlana Mecalac 12 MSX	LI9804	392,2	392,2	PLN	12-08-2012	144,5	97,1	47,4
Raiffeisen Leasing Polska S.A.	Samochód Ford Focus Silver X 1,6	LJ072Y	39,5	39,5	PLN	17-07-2011	4,7	4,7	0,0

GRUPA KAPITAŁOWA INTAKUS S.A.
*Skonsolidowany raport kwartalny sporządzony według MSSF
za okres od 1.01.2011 do 31.03.2011 (w tysiącach złotych)*

Finansujący	Przedmiot umowy	Numer umowy	Wartość początkowa	Wartość początkowa (waluta)	Oznaczenie waluty	Termin zakończenia umowy	Wartość zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego	część krótko-terminowa	część długo-terminowa
Raiffeisen Leasing Polska S.A.	Samochód Ford Focus Silver X 1,6	LJ072Y	39,5	39,5	PLN	17-07-2011	4,7	4,7	0,0
Raiffeisen Leasing Polska S.A.	Samochód Ford Fusion VAN Silver X 1,4 Duratec	LI877B	37,1	37,1	PLN	17-07-2011	4,4	4,4	0,0
Raiffeisen Leasing Polska S.A.	Samochód ciężarowy Mitsubishi L200	LB968L	69,4	69,4	PLN	20-04-2011	2,4	2,4	0,0
Raiffeisen Leasing Polska S.A.	Samochód Ford Fusion VAN Silver X 1,4 Duratec	LI877B	37,1	37,1	PLN	12-07-2011	4,4	4,4	0,0
Raiffeisen Leasing Polska S.A.	Szalunki stropowe	P1097M	275,6	275,6	PLN	01-02-2014	242,1	75,8	166,3
Raiffeisen Leasing Polska S.A.	Szalunki stropowe	P1101Q	150,0	150,0	PLN	01-02-2014	131,8	41,2	90,6
Razem		x	3 929,4	3 929,4	x	x	1 474,8	872,0	602,8

5. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Zmiany w stanie nieruchomości przedstawiają się następująco:

Wyszczególnienie	31.03.2011	31.12.2010	31.03.2010
Wartość bilansowa brutto na BO	24 097,8	17 755,9	17 755,9
Zwiększenia, z tytułu:	-	6 718,2	-
przekwalifikowanie ze środków trwałych	-	5 683,8	-
przeszacowanie wartości do godziwej	-	1 034,4	-
Zmniejszenia, z tytułu:	17,4	376,3	-
Przekwalifikowanie do środków trwałych	-	-	-
Sprzedaż	17,4	376,3	-
Wartość bilansowa na BZ	24 080,4	24 097,8	17 755,9
Odpisy aktualizujące na BO	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-
Odpisy aktualizujące BZ	-	-	-
Wartość bilansowa netto BZ	24 080,4	24 097,8	17 755,9

Grupa dokonuje przeszacowań nieruchomości inwestycyjnych na podstawie operatów szacunkowych przygotowywanych przez uprawnionego rzeczoznawcę majątkowego. Różnice odnoszone są w ciężar rachunku zysków i strat w pozycji pozostałych przychodów lub kosztów operacyjnych. Większość wycen sporządzana jest podejściem porównawczym, metodą korygowania ceny średniej. Określona w ten sposób wartość rynkowa dla aktualnego sposobu użytkowania (WRU) jest podstawą do oszacowania wartości godziwej. Wyceny na potrzeby sprawozdania finansowego zostały przeprowadzone na następujące dni: 14.10.2010, 31.12.2010 roku, a wyniki tego przeszacowania zostały ujęte w sprawozdaniu za 2010 rok.

6. ZAPASY

Wyszczególnienie	31.03.2011	31.12.2010	31.03.2010
Materiały (według ceny nabycia)	0,3	59,1	1,4
Materiały pomocnicze (według ceny nabycia)	-	-	-
Produkcja w toku (według kosztu wytworzenia)	1 673,3	1 452,3	11 276,5
Produkty gotowe:	7 517,1	8 086,6	2 943,2
Według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	7 517,1	8 086,6	2 943,2
Według wartości netto możliwej do uzyskania	-	-	-
Towary	962,2	1 003,4	1 789,5

GRUPA KAPITAŁOWA INTAKUS S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny sporządzony według MSSF
za okres od 1.01.2011 do 31.03.2011 (w tysiącach złotych)

Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania	10 152,9	10 601,4	16 010,6
---	----------	----------	----------

7. UMOWY O BUDOWĘ

Wyszczególnienie umów	Kwota przychodów z umów	Kwoty zafakturowane do dnia bilansowego	Wartość usług do wykonania	Koszty umów ogółem	Koszty umowy poniesione do dnia bilansowego	Koszty pozostające do realizacji umowy	Stan zaawansowania na dzień bilansowy
Razem kontrakty niezakończone rozliczane metodą stopnia zaawansowania kosztów	163 082,1	61 923,5	101 158,6	138 203,8	61 130,7	77 073,1	44,23 %
RAZEM	163 082,1	61 923,5	101 158,6	138 203,8	61 130,7	77 073,1	44,23 %

Wyszczególnienie umów	Przychody wykazane w rachunku zysków i strat okresów ubiegłych	Przychody wykazane w rachunku zysków i strat na dzień bilansowy	Koszty wykazane w rachunku zysków i strat w okresach ubiegłych	Koszty wykazane w rachunku zysków i strat na dzień bilansowy	Rozliczenia międzyokresowe czynne na dzień bilansowy	Rozliczenia międzyokresowe bierne na dzień bilansowy
Stan na 31.03.2011						
Razem kontrakty niezakończone rozliczane metodą stopnia zaawansowania kosztów	63 459,6	9 239,3	52 855,3	8 275,4	10 785,0	335,0
ROK 2010						
Razem kontrakty niezakończone rozliczane metodą stopnia zaawansowania kosztów	29 440,5	43 566,4	22 622,6	37 647,5	10 118,6	950,9

Długoterminowe umowy budowlane są rozliczone metodą stopnia zaawansowania opartą o poziom kosztów poniesionych w stosunku do kosztów planowanych. Grupa kapitałowa posiada wdrożone procedury budżetowania kosztów realizowanych umów o budowę oraz ich aktualizacji. W przypadku braku możliwości wiarygodnego oszacowania wyniku umowy przychody ujemne się wyłącznie w wysokości poniesionych kosztów, dla których istnieje prawdopodobieństwo ich odzyskania a koszty ujemne się w okresie ich poniesienia.

8. OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ ICH DOTYCZĄCYCH

I kwartał 2011r. był jak co roku okresem cyklicznego, spowodowanego warunkami zimowymi, spowolnienia. Oprócz prowadzenia możliwych ze względu na pogodę robót budowlanych wynikających z zawartych kontraktów Spółka podjęła działania zmierzające do uruchomienia realizacji własnych inwestycji.

9. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

Początkowe miesiące roku są z reguły najtrudniejszym okresem dla budownictwa. Roboty zewnętrzne, szczególnie podatne na warunki pogodowe, w znacznym stopniu ulegają spowolnieniu a często nawet zatrzymaniu. W raportowanym okresie wystąpiły znaczne opady śniegu i bardzo niskie temperatury. Miało to oczywisty wpływ na wynik finansowy Spółki.

10. OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI EMITENTA W PREZENTOWANYM OKRESIE

Proces budowlany jest ściśle uzależniony od warunków pogodowych w związku z tym szczególnie w sezonie zimowym ulega on spowolnieniu a w miesiącach wiosenno-letnich nabiera dynamiki. Nie inaczej było w I kwartale 2011r.

11. INFORMACJE DOTYCZĄCE EMISJI, WYKUPU I SPŁATY NIEUDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Grupa kapitałowa w okresie od 01.01.2011r. do 31.03.2011r. dokonała emisji papierów wartościowych – weksli inwestycyjnych.

Na dzień 31 marca 2011 roku stan wyemitowanych przez Grupę INTAKUS weksli inwestycyjnych przedstawia się następująco:

EMITENT	NABYWCA	Dzień nabycia (emisji)	Dzień wykupu	Wartość nominalna (w tys.zł)
INTAKUS SA	„GANT PM sp. z o.o. 7” Sp. komandytowo-akcyjna	04.03.2011	31.05.2011	1 009,0
INTAKUS SA	„GANT PM sp. z o.o. 7” Sp. komandytowo-akcyjna	14.03.2011	28.04.2011	503,7

12. INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ (LUB ZADEKLAROWANEJ) DYWIDENDY ŁĄCZNIE I W PRZELICZENIU NA JEDNĄ AKCJĘ Z PODZIAŁEM NA AKCJE ZWYKŁE I UPRIWILEJOWANE

W I kwartale 2011 roku nie została podjęta uchwała dotycząca podziału zysku bilansowego wypracowanego przez Spółkę w 2010 roku. Podział wyniku finansowego Spółki jest dokonywany na podstawie jednostkowego sprawozdania finansowego sporządzanego w oparciu o przepisy Ustawy o rachunkowości.

13. WSKAZANIE ZDARZEŃ, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU, NA KTÓRY SPORZĄDZONO KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, NIEUJĘTYCH W TYM SPRAWOZDANIU, A MOGĄCYCH W ZNACZĄCY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE

W dniu 9 maja 2011 roku Zarząd Spółki dominującej zawarł umowę o roboty budowlane z firmą COMEX s.c., której przedmiotem jest wykonanie robót budowlanych polegających na realizacji zadania inwestycyjnego pod nazwą budowa budynku mieszkalnego wielorodzinnego oraz budynku handlowego wraz z zagospodarowaniem terenu w miejscowości Wysoka, gmina Kobierzyce. Termin zakończenia inwestycji określony został do 30 kwietnia 2012 roku. Wynagrodzenie ryczałtowe należne INTAKUS SA za realizację zadania inwestycyjnego wynosi 5 650,0 tys. zł netto. Informacja przekazana w Raporcie Bieżącym nr 12/2011 z dnia 09.05.2011 roku.

14. ZMIANY ZOBOWIĄZAŃ LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO

Na dzień 31.03.2011r. emitent nie posiadał zobowiązań i aktywów warunkowych.

15. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Opis umów zaciągniętych kredytów i pożyczek wraz z podaniem zabezpieczeń według stanu na dzień 31.12.2010 roku został zamieszczony w skonsolidowanym raporcie rocznym Grupy Intakus S.A.

Struktura zobowiązań finansowych:

Wyszczególnienie	31.03.2011	31.12.2010	31.03.2010
Kredyty	63 665,5	63 081,1	63 177,4
Pożyczki	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 474,8	1 274,0	1 532,7
Inne zobowiązania finansowe	-	-	-
Razem zobowiązania finansowe	65 140,3	64 355,1	67 710,1
- długoterminowe	58 600,0	58 532,9	59 168,0
- krótkoterminowe	6 540,3	5 822,2	5 542,1

GRUPA KAPITAŁOWA INTAKUS S.A.
*Skonsolidowany raport kwartalny sporządzony według MSSF
za okres od 1.01.2011 do 31.03.2011 (w tysiącach złotych)*

Wyszczególnienie	Kwota zobowiązania	Stopa procentowa nominalna		Koszty finansowe okresu
		nominalna	efektywna	
KREDYTY				
Stan na 31.03.2011 r.				
umowa o kredyt w rachunku bieżącym nr 2426408/43/K/Rb/05 z dnia 29.11.2005r. Pomędzy INTAKUS-BART Sp. z o.o. a Bankiem Polskiej Spółdzielczości S.A. II Oddział we Wrocławiu	2 978,9	WIBOR 1M+3,0 pkt.proc.	WIBOR 1M+3,0 pkt.proc.	43,7
umowa nr 12001266/130/2000 o kredyt na przedsięwzięcie inwestycyjno - budowlane z dnia 25.07.2000 r. pomiędzy Bankiem Gospodarstwa Krajowego Oddział we Wrocławiu a Towarzystwem Budownictwa Społecznego "Nasze Kąty" Sp. z o.o.- ul. Poleska, Wrocław	8 794,9	50% stopy redyskontowej weksli przyjmowanych do redyskonta przez NBP, jednak nie niższe niż 3,5% w stosunku rocznym	50% stopy redyskontowej weksli przyjmowanych do redyskonta przez NBP, jednak nie niższe niż 3,5% w stosunku rocznym	75,8
umowa nr 12001266/85/2000 o kredyt na przedsięwzięcie inwestycyjno - budowlane z dnia 30.05.2000 r. pomiędzy Bankiem Gospodarstwa Krajowego Oddział we Wrocławiu a Towarzystwem Budownictwa Społecznego "Nasze Kąty" Sp. z o.o.-ul.Kielczowska, Wrocław	20 125,1	50% stopy redyskontowej weksli przyjmowanych do redyskonta przez NBP, jednak nie niższe niż 3,5% w stosunku rocznym	50% stopy redyskontowej weksli przyjmowanych do redyskonta przez NBP, jednak nie niższe niż 3,5% w stosunku rocznym	173,5
umowa nr 12001266/39/2002 o kredyt na przedsięwzięcie inwestycyjno - budowlane z dnia 03.06.2002 r. pomiędzy Bankiem Gospodarstwa Krajowego Oddział we Wrocławiu a Towarzystwem Budownictwa Społecznego "Nasze Kąty" Sp. z o.o., ul.Opolska, Wrocław	14 082,9	50% stopy redyskontowej weksli przyjmowanych do redyskonta przez NBP, jednak nie niższe niż 3,5% w stosunku rocznym	50% stopy redyskontowej weksli przyjmowanych do redyskonta przez NBP, jednak nie niższe niż 3,5% w stosunku rocznym	121,3
umowa nr 12001266/93/2002 o kredyt na przedsięwzięcie inwestycyjno - budowlane z dnia 06.08.2002 r. pomiędzy Bankiem Gospodarstwa Krajowego Oddział we Wrocławiu a Towarzystwem Budownictwa Społecznego "Nasze Kąty" Sp. z o.o. –Kąty Wrocławskie	3 278,5	50% stopy redyskontowej weksli przyjmowanych do redyskonta przez NBP, jednak nie niższe niż 3,5% w stosunku rocznym	50% stopy redyskontowej weksli przyjmowanych do redyskonta przez NBP, jednak nie niższe niż 3,5% w stosunku rocznym	28,3
umowa nr 12001266/194/2001 o kredyt na przedsięwzięcie inwestycyjno - budowlane z dnia 05.11.2001 r. pomiędzy Bankiem Gospodarstwa Krajowego Oddział we Wrocławiu a Towarzystwem Budownictwa Społecznego "Nasze Kąty" Sp. z o.o.-Kowary	2 150,4	50% stopy redyskontowej weksli przyjmowanych do redyskonta przez NBP, jednak nie niższe niż 3,5% w stosunku rocznym	50% stopy redyskontowej weksli przyjmowanych do redyskonta przez NBP, jednak nie niższe niż 3,5% w stosunku rocznym	18,6
umowa nr 12001266/195/2001 o kredyt na przedsięwzięcie inwestycyjno - budowlane z dnia 02.11.2001 r. pomiędzy Bankiem Gospodarstwa Krajowego Oddział we Wrocławiu a Towarzystwem Budownictwa Społecznego "Nasze Kąty" Sp. z o.o.-ul.Kiepur, Jelenia Góra	1 562,3	50% stopy redyskontowej weksli przyjmowanych do redyskonta przez NBP, jednak nie niższe niż 3,5% w stosunku rocznym	50% stopy redyskontowej weksli przyjmowanych do redyskonta przez NBP, jednak nie niższe niż 3,5% w stosunku rocznym	13,5
umowa nr 12001266/95/2001 o kredyt na przedsięwzięcie inwestycyjno - budowlane z dnia 11.05.2001 r. pomiędzy Bankiem Gospodarstwa Krajowego Oddział we Wrocławiu a Towarzystwem Budownictwa Społecznego "Nasze Kąty" Sp. z o.o.,Lubomierz	2 510,0	50% stopy redyskontowej weksli przyjmowanych do redyskonta przez NBP, jednak nie niższe niż 3,5% w stosunku rocznym	50% stopy redyskontowej weksli przyjmowanych do redyskonta przez NBP, jednak nie niższe niż 3,5% w stosunku rocznym	21,6
umowa nr DK/KR-B/10040/09 o kredyt hipoteczny na finansowanie i refinansowanie przedsięwzięcia deweloperskiego z dnia 26.02.2009r. pomiędzy INTAKUS S.A.. a Noble Bankiem S.A. w Warszawie	8 182,5	3 % - w okresie do kwietnia 2011 roku	10,85 % na dzień 31.03.2011	221,4
Kredyty razem	63 665,5	x	x	717,7
Stan na 31.12.2010 r.				
umowa o kredyt w rachunku bieżącym nr 2426408/43/K/Rb/05 z dnia 29.11.2005r. Pomędzy INTAKUS-BART Sp. z o.o. a Bankiem Polskiej Spółdzielczości S.A. II Oddział we Wrocławiu	2 360,8	WIBOR 1M+3,0 pkt.proc.	WIBOR 1M+3,0 pkt.proc.	138,8
umowa nr 12001266/130/2000 o kredyt na przedsięwzięcie inwestycyjno - budowlane z dnia	8 816,1	50% stopy redyskontowej weksli	50% stopy redyskontowej weksli	304,8

GRUPA KAPITAŁOWA INTAKUS S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny sporządzony według MSSF
za okres od 1.01.2011 do 31.03.2011 (w tysiącach złotych)

25.07.2000 r. pomiędzy Bankiem Gospodarstwa Krajowego Oddział we Wrocławiu a Towarzystwem Budownictwa Społecznego "Nasze Kąty" Sp. z o.o.		przyjmowanych do redyskonta przez NBP, jednak nie niższe niż 3,5% w stosunku rocznym	przyjmowanych do redyskonta przez NBP, jednak nie niższe niż 3,5% w stosunku rocznym	
umowa nr 12001266/85/2000 o kredyt na przedsięwzięcie inwestycyjno - budowlane z dnia 30.05.2000 r. pomiędzy Bankiem Gospodarstwa Krajowego Oddział we Wrocławiu a Towarzystwem Budownictwa Społecznego "Nasze Kąty" Sp. z o.o.	20 206,4	50% stopy redyskontowej weksli przyjmowanych do redyskonta przez NBP, jednak nie niższe niż 3,5% w stosunku rocznym	50% stopy redyskontowej weksli przyjmowanych do redyskonta przez NBP, jednak nie niższe niż 3,5% w stosunku rocznym	700,8
umowa nr 12001266/39/2002 o kredyt na przedsięwzięcie inwestycyjno - budowlane z dnia 03.06.2002 r. pomiędzy Bankiem Gospodarstwa Krajowego Oddział we Wrocławiu a Towarzystwem Budownictwa Społecznego "Nasze Kąty" Sp. z o.o.	14 127,6	50% stopy redyskontowej weksli przyjmowanych do redyskonta przez NBP, jednak nie niższe niż 3,5% w stosunku rocznym	50% stopy redyskontowej weksli przyjmowanych do redyskonta przez NBP, jednak nie niższe niż 3,5% w stosunku rocznym	489,2
umowa nr 12001266/93/2002 o kredyt na przedsięwzięcie inwestycyjno - budowlane z dnia 06.08.2002 r. pomiędzy Bankiem Gospodarstwa Krajowego Oddział we Wrocławiu a Towarzystwem Budownictwa Społecznego "Nasze Kąty" Sp. z o.o.	3 298,1	50% stopy redyskontowej weksli przyjmowanych do redyskonta przez NBP, jednak nie niższe niż 3,5% w stosunku rocznym	50% stopy redyskontowej weksli przyjmowanych do redyskonta przez NBP, jednak nie niższe niż 3,5% w stosunku rocznym	114,8
umowa nr 12001266/194/2001 o kredyt na przedsięwzięcie inwestycyjno - budowlane z dnia 05.11.2001 r. pomiędzy Bankiem Gospodarstwa Krajowego Oddział we Wrocławiu a Towarzystwem Budownictwa Społecznego "Nasze Kąty" Sp. z o.o.	2 161,9	50% stopy redyskontowej weksli przyjmowanych do redyskonta przez NBP, jednak nie niższe niż 3,5% w stosunku rocznym	50% stopy redyskontowej weksli przyjmowanych do redyskonta przez NBP, jednak nie niższe niż 3,5% w stosunku rocznym	82,6
umowa nr 12001266/195/2001 o kredyt na przedsięwzięcie inwestycyjno - budowlane z dnia 02.11.2001 r. pomiędzy Bankiem Gospodarstwa Krajowego Oddział we Wrocławiu a Towarzystwem Budownictwa Społecznego "Nasze Kąty" Sp. z o.o.	1 575,2	50% stopy redyskontowej weksli przyjmowanych do redyskonta przez NBP, jednak nie niższe niż 3,5% w stosunku rocznym	50% stopy redyskontowej weksli przyjmowanych do redyskonta przez NBP, jednak nie niższe niż 3,5% w stosunku rocznym	55,1
umowa nr 12001266/95/2001 o kredyt na przedsięwzięcie inwestycyjno - budowlane z dnia 11.05.2001 r. pomiędzy Bankiem Gospodarstwa Krajowego Oddział we Wrocławiu a Towarzystwem Budownictwa Społecznego "Nasze Kąty" Sp. z o.o.	2 520,3	50% stopy redyskontowej weksli przyjmowanych do redyskonta przez NBP, jednak nie niższe niż 3,5% w stosunku rocznym	50% stopy redyskontowej weksli przyjmowanych do redyskonta przez NBP, jednak nie niższe niż 3,5% w stosunku rocznym	87,4
umowa nr DK/KR-B/10040/09 o kredyt hipoteczny na finansowanie i refinansowanie przedsięwzięcia deweloperskiego z dnia 26.02.2009r. pomiędzy INTAKUS S.A. a Noble Bankiem S.A. w Warszawie	8 014,7	3 % - w okresie do kwietnia 2011 roku	10,76 % na dzień 31-12-2010	358,4
Kredyty razem	63 081,1	x	x	2 331,9

Struktura zapadalności kredytów i pożyczek:

Wyszczególnienie	31.03.2011	31.12.2010	31.03.2010
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	5 668,3	5 024,9	4 903,3
Kredyty i pożyczki długoterminowe	57 997,2	58 056,2	58 274,1
Kredyty i pożyczki razem	63 665,5	63 081,1	63 177,4

GRUPA KAPITAŁOWA INTAKUS S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny sporządzony według MSSF
za okres od 1.01.2011 do 31.03.2011 (w tysiącach złotych)

16. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Transakcje pomiędzy spółką dominującą a jej spółkami zależnymi, podlegały eliminacji w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Transakcje pomiędzy Grupą a członkami kluczowej kadry zarządzającej i nadzorującej oraz bliskimi członkami rodzin zaprezentowano poniżej.

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	w tym przeterminowane	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	w tym zaległe, po upływie terminu płatności
01.01-31.03.2011						
P.P.i R.B. BLU 88 Bogdan Ludkowski	29,8	361,8	86,9	86,8	656,5	656,5
"I PARK" Sp. z o.o.	0,7	-	16,0	15,2	-	-
POD WISZNIĄ Sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-
Biuro Usług Inżynierskich BMB Marek Boryczka	-	-	-	-	-	-
Żernicki Rynek Sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-
INTEKO Sp. z o.o.	0,2	-	0,3	0,3	-	-
Dolnośląska Kompania Piłkarska Sp. z o.o.	0,8	-	11,1	11,1	2,9	2,9
I Towarzystwo Sportowe INTAKUS - Ślęza	-	-	-	-	-	-
AML Sp. z o.o.	51,2	-	4 295,8	56,0	-	-
Stowarzyszenie Forum Polskie	-	-	-	-	-	-
Fundacja "Idzie Jezus"	-	-	-	-	-	-
Bogdan Ludkowski	25,0	-	30,5	30,5	-	-
Marek Boryczka	0,4	-	-	-	-	-
Jarosław Ślipek	0,4	-	-	-	-	-
Maciej Janicki	0,3	-	-	-	-	-
Andrzej Aleksandrowicz	0,4	-	-	-	-	-
Razem	109,2	361,8	4 440,6	199,9	659,4	659,4
01.01-31.03.2010						
P.P.i R.B. BLU 88 Bogdan Ludkowski	57,8	386,8	55,5	47,7	864,6	864,3
"I PARK" Sp. z o.o.	2,9	1,8	1,4	0,8	-	-
POD WISZNIĄ Sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-
Biuro Usług Inżynierskich BMB Marek Boryczka	-	-	-	-	-	-
Żernicki Rynek Sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-
INTEKO Sp. z o.o.	0,2	-	-	-	-	-
Dolnośląska Kompania Piłkarska Sp. z o.o.	0,6	0,4	8,1	8,1	8,8	8,8
I Towarzystwo Sportowe INTAKUS - Ślęza	-	-	-	-	-	-
AML Sp. z o.o.	-	2,0	3 976,5	3 976,5	-	-
Stowarzyszenie Forum Polskie	-	-	-	-	-	-
Fundacja "Idzie Jezus"	-	-	-	-	-	-
Bogdan Ludkowski	74,7	-	-	-	-	-
Marek Boryczka	-	-	-	-	-	-
Jarosław Ślipek	-	-	-	-	-	-
Maciej Janicki	0,1	-	-	-	-	-
Andrzej Aleksandrowicz	-	-	-	-	-	-
Teresa Aleksandrowicz	-	-	-	-	-	-
Izydor Zawadzki	-	-	-	-	-	-
Lidia Szykowiak	0,1	-	-	-	-	-
Razem	136,4	391,0	4 041,5	4 033,1	873,4	873,1

Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Grupy

Wyszczególnienie	01.01.2011- 31.03.2011	01.01.2010- 31.03.2010
Zarząd jednostki dominującej Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	82,9	132,1
Rada Nadzorcza jednostki dominującej Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	-	7,5
Zarządy jednostek zależnych Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	49,0	42,6
Rada Nadzorcza jednostek zależnych Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	-	-
Główna kadra kierownicza Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	102,4	100,9
RAZEM	234,3	283,1

Spółka nie dokonywała emisji akcji własnych kierowanych do kadry kierowniczej podlegających regulacjom zawartym w MSSF2.

POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO

(zgodnie z § 87 ust.7 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku Dz. U. Nr 33 poz. 259)

1. Wybrane dane finansowe zawierające podstawowe pozycje skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (również przeliczone na euro)

Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EURO w okresach objętych sprawozdaniem finansowym, ustalane przez Narodowy Bank Polski objętych historycznymi danymi finansowymi wynoszą

Okres obrotowy	średni kurs w okresie*	Minimalny kurs w okresie	Maksymalny kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
01.01.2011 – 31.03.2011	3,9742	3,8403	4,0800	4,0119
01.01.2010 – 31.12.2010	4,0043	3,8356	4,1770	3,9603
01.01.2010 – 31.03.2010	3,9669	3,8622	4,1109	3,8622

*) średnia kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczono według kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla EURO obowiązujących na ostatni dzień prezentowanego okresu.

Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono według kursów stanowiących średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla EURO obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym.

Podstawowe pozycje bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych z prezentowanego sprawozdania finansowego oraz danych porównywalnych, przeliczonych na EURO:

Wyszczególnienie	31.03.2011		31.03.2010/31.12.2010	
	w tys. PLN	w tys. EURO	w tys. PLN	w tys. EURO
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	13 324,0	3 352,6	8 668,7	2 185,3
Koszt własny sprzedaży	11 463,2	2 884,4	7 127,4	1 796,7
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 069,1	269,0	411,5	103,8
Zysk (strata) brutto	190,9	48,0	-190,9	-48,1
Zysk (strata) netto	-527,1	- 132,6	-394,6	-99,5
Aktywa razem	116 114,6	28 942,5	164 978,3	41 658,0
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania ogółem	110 501,1	27 543,3	108 855,6	27 486,7
W tym zobowiązania krótkoterminowe	19 629,2	4 892,7	18 417,9	4 650,6
Kapitał własny	55 613,5	13 862,1	56 122,7	14 171,3
Kapitał podstawowy	5 625,0	1 402,1	5 625,0	1 420,3
Liczba akcji w sztukach	22 500 000	22 500 000	22 500 000,0	22 500 000,0
Wartość księgowa na akcję	2,47	0,62	2,49	0,63
Zysk (strata) netto na 1 akcję	-0,023	-0,006	-0,018	-0,005
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 537,8	-386,9	1 025,4	258,5
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-323,0	-81,3	-18,3	-4,6
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	970,5	244,2	-914,4	-230,5

*Dane bilansowe prezentowane są za okres porównywalny kończący się 31.12.2010 roku, zgodnie z formatem prezentowanym w bilansie.

2. Opis organizacji Grupy Kapitałowej INTAKUS S.A. ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

Struktura Grupy Kapitałowej Intakus S.A. została przedstawiona w pkt. I dodatkowych informacji do kwartalnego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Wszystkie spółki zależne zostały objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

3. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek Grupy Kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności

W trakcie prezentowanego kwartału nie dokonano połączenia, przejęcia ani sprzedaży jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej. Nie dokonywano także zakupu i sprzedaży inwestycji długoterminowych, podziału lub restrukturyzacji jak też nie zaniechano żadnej z prowadzonych działalności.

4. Stanowisko Zarządu co do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.

Grupa Intakus nie publikowała prognoz wyników na I kwartał 2011 roku.

5. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu INTAKUS S.A. na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego

Stan na dzień 31.03.2011 roku

Akcyonariusze	Liczba akcji	Wartość akcji	Udział w kapitale zakładowym%	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Bogdan Ludkowski	12 351 685	3 087 921,25	54,90	17 950 185	58,85
Marek Boryczka	5 101 500	1 275 375,00	22,67	7 503 000	24,60
Gant Development S.A.	3 000 000	750 000,00	13,33	3 000 000	9,84
Pozostali akcyonariusze	2 046 815	511 703,75	9,10	2 046 815	6,71
Razem	22 500 000	5 625 000,00	100,00	30 500 000	100,00

W dniu 15. kwietnia 2011 roku główny akcyonariusz Pan Bogdan Ludkowski zawarł umowę sprzedaży 1.320.000,0 akcji imiennych serii A i B Spółki INTAKUS oraz w ramach transakcji pakietowej w dniu 20 kwietnia 2011 dokonał sprzedaży 400.000,0 akcji na okaziciela Serii C. Nastąpiła także sprzedaż przez Panią Iwonę Kubicz-Ludkowską 25.049,0 akcji na okaziciela serii D.

Po zawarciu umów sprzedaży wspólnie z małżonką Pan Bogdan Ludkowski posiada łącznie 10.606.636,0 akcji, co stanowi 47,14 % udziału w kapitale zakładowym spółki i daje prawo do 14.885.136,0 głosów stanowiących 48,80 % udziału w ogólnej liczbie głosów na WZA.

Stan na dzień sporządzenia kwartalnego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy INTAKUS

Akcyonariusze	Liczba akcji	Wartość akcji	Udział w kapitale zakładowym%	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Bogdan Ludkowski	10 606 636	2 651 659,00	47,14	14 885 136	48,80
Marek Boryczka	5 101 500	1 275 375,00	22,67	7 503 000	24,60
Gant Development S.A.	3 000 000	750 000,00	13,33	3 000 000	9,84
GANT PM sp. z o.o. 7 s.k.a	1 320 000	330 000,00	5,87	2 640 000	8,66
Pozostali akcyonariusze	2 471 864	617 966,00	10,99	2 471 864	8,10
Razem	22 500 000	5 625 000,00	100,00	30 500 000	100,00

GRUPA KAPITAŁOWA INTAKUS S.A.
*Skonsolidowany raport kwartalny sporządzony według MSSF
za okres od 1.01.2011 do 31.03.2011 (w tysiącach złotych)*

Akcjonariusze	Seria akcji	Ilość akcji	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	Rodzaj ograniczenia praw	Sposób pokrycia kapitału
Bogdan Ludkowski	seria A	3 278 500	imienne, uprzywilejowane	2 głosy na jedną akcję	brak	gotówka
	seria B	1 000 000	imienne, uprzywilejowane	2 głosy na jedną akcję	brak	gotówka
	seria C	5 900 000	zwykłe, na okaziciela	brak	brak	gotówka
	seria D	428 136	zwykłe, na okaziciela	brak	brak	gotówka
	Razem	10 606 636	-	-	-	-
Marek Boryczka	seria A	1 441 500	imienne, uprzywilejowane	2 głosy na jedną akcję	brak	gotówka
	seria B	960 000	imienne, uprzywilejowane	2 głosy na jedną akcję	brak	gotówka
	seria C	2 700 000	zwykłe, na okaziciela	brak	brak	gotówka
	Razem	5 101 500	-	-	-	-
GANT PM Sp. z o.o. 7 s.k.a	seria A	80 000	imienne, uprzywilejowane	2 głosy na jedną akcję	brak	gotówka
	seria B	1 240 000	imienne, uprzywilejowane	2 głosy na jedną akcję	brak	gotówka
	Razem	1 320 000	-	-	-	-
Gant Development S.A.	seria C	3 000 000	zwykłe, na okaziciela	brak	brak	gotówka
	Razem	3 000 000	-	-	-	-
Pozostali akcjonariusze	seria D	2 471 864	zwykłe, na okaziciela	brak	brak	gotówka
	Razem	2 471 864	-	-	-	-
SUMA		22 500 000	-	-	-	-

Stan na dzień 31.12.2010 roku

Akcjonariusze	Liczba akcji ogółem	Liczba akcji imiennych	Liczba akcji na okaziciela	Udział w kapitale zakładowym w %	Wartość akcji ogółem
Bogdan Ludkowski	12 351 685	5 598 500	6 753 185	54,90	3 087 921,25
Marek Boryczka	5 101 500	2 401 500	2 700 000	22,67	1 275 375,00
Gant Development S.A.	3 000 000	0	3 000 000	13,33	750 000,00
Pozostali akcjonariusze	2 046 815	0	2 046 815	9,10	511 703,75
OGÓŁEM	22 500 000	8 000 000	14 500 000	100,00	5 625 000,00

Wyszczególnienie posiadanych akcji i ich uprzywilejowania na dzień 31.12.2010r:

Akcjonariusz	seria akcji	ilość akcji	rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	Rodzaj ograniczenia praw	Sposób pokrycia kapitału
Bogdan Ludkowski	seria A	3 358 500	imienne, uprzywilejowane	2 głosy na jedną akcję	brak	gotówka
	seria B	2 240 000	imienne, uprzywilejowane	2 głosy na jedną akcję	brak	gotówka
	seria C	6 300 000	zwykłe, na okaziciela	brak	brak	gotówka
	seria D	453 185	zwykłe, na okaziciela	brak	brak	gotówka
	Razem	12 351 685	-	-	-	-
Marek Boryczka	seria A	1 441 500	imienne, uprzywilejowane	2 głosy na jedną akcję	brak	gotówka
	seria B	960 000	imienne, uprzywilejowane	2 głosy na jedną akcję	brak	gotówka
	seria C	2.700.000	zwykłe, na	brak	brak	gotówka

GRUPA KAPITAŁOWA INTAKUS S.A.
*Skonsolidowany raport kwartalny sporządzony według MSSF
za okres od 1.01.2011 do 31.03.2011 (w tysiącach złotych)*

			okaziciela			
	Razem	5 101 500	-	-	-	-
Gant Development S.A.	seria C	3 000 000	zwykłe, na okaziciela	brak	brak	Gotówka
Pozostali akcjonariusze	seria D	2 046 815	zwykłe, na okaziciela	brak	brak	gotówka
SUMA		22 500 000				

6. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób

Stan na dzień 31.03.2011 roku

Akcyonariusze	Liczba akcji ogółem	Liczba akcji imiennych	Liczba akcji na okaziciela	Udział w kapitale zakładowym w %	Wartość akcji ogółem
Bogdan Ludkowski	12 351 685	5 598 500	6 753 185	54,90	3 087 921,25
Marek Boryczka	5 101 500	2 401 500	2 700 000	22,67	1 275 375,00

Stan na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I kwartał 2011r.

Akcyonariusze	Liczba akcji ogółem	Liczba akcji imiennych	Liczba akcji na okaziciela	Udział w kapitale zakładowym w %	Wartość akcji ogółem
Bogdan Ludkowski	10 606 636	4 278 500	6 328 136	47,14	2 651 659,00
Marek Boryczka	5 101 500	2 401 500	2 700 000	22,67	1 275 375,00

Zmiany w ilości akcji, jakie miały miejsce w kwietniu 2011 roku a będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Intakus S.A. zostały opisane w poprzednim pkt. 5

7. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej z uwzględnieniem informacji w zakresie postępowania dotyczącego zobowiązań albo wierzytelności emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta

W roku 2011 prowadzone są następujące istotne sprawy sądowe:

- a) sprawa z powództwa Gminy Miejskiej Bolesławiec o rozwiązanie umowy użytkowania wieczystego:
 - sprawa znajduje się na etapie postępowania dowodowego;
 - Zarząd zmierzał do ugodowego rozwiązania sporu, a w tym celu Sąd odroczył rozprawę. Niestety propozycje Zarządu nie znalazły akceptacji ze strony powoda, trwają dalsze rozmowy ugodowe,
 - sprawa jest skomplikowana, bowiem argumentacja obu stron, znajduje po części odzwierciedlenie w stanie faktycznym. W związku z tym jakiegokolwiek przewidywania co do ostatecznego orzeczenia w chwili obecnej byłyby przedwczesne;
 - wartość gruntów objętych użytkowaniem wieczystym w Bolesławcu przekracza 10% kapitałów własnych Emitenta.

W pozostałych spółkach Grupy nie były prowadzone istotne sprawy przekraczają 10 % kapitałów własnych Emitenta.

8. Zawarte przez INTAKUS S.A. lub jednostkę zależną od INTAKUS S.A. jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości

W prezentowanym okresie nie miały miejsca tego rodzaju transakcje.

9. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niej zależną poręczeń kredytu, pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu jeżeli łączna

wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta

W prezentowanym okresie nie miały miejsca tego rodzaju transakcje.

10. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań

Wszystkie istotne informacje zostały przedstawione w niniejszym sprawozdaniu.

11. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Zarząd Spółki przygotowuje do wdrożenia inwestycje własne kładąc większy nacisk na „odmrożenie” kapitału ulokowanego w nieruchomościach a jednocześnie dywersyfikując w pewnym stopniu potencjalne ryzyko związane ze znacznym udziałem w portfelu zamówień kontraktów realizowanych dla jednego inwestora. Jednakże priorytetem dla Spółki niezmiennie pozostaje działalność związana z realizacją kontraktów budowlanych. Zarząd prowadzi zaawansowane rozmowy z inwestorami, które pozwalają z optymizmem patrzeć na przyszłość Spółki. Niezależnie od tego trwa przebudowa struktur wewnętrznych w celu dostosowania firmy do realizacji celów określonych na najbliższe lata przez Zarząd. Jednak poza czynnikami natury globalnej Zarząd nie widzi zagrożeń dla funkcjonowania Spółki.

Sprawozdanie sporządził:

Jolanta Dobrzeńska
Dyrektor Finansowy

Podpisy Zarządu:

.....
Jarosław Ślipek
Prezes Zarządu

.....
Andrzej Aleksandrowicz
Członek Zarządu

Wrocław, dnia 16 maja 2011 roku

KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA INTAKUS S.A.

BILANS

	Koniec okresu 31-03-2011	Koniec okresu 31-12-2010	Koniec okresu 31-03-2010
AKTYWA			
Aktywa trwałe	21 983,2	22 291,2	22 680,2
Wartości niematerialne i prawne	2 244,2	2 341,9	2 635,2
Rzeczowe aktywa trwałe:	2 630,2	2 302,7	2 396,2
Środki trwałe	2 568,7	2 281,1	2 396,2
Środki trwałe w budowie	61,5	21,6	0,0
Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,0	0,0	0,0
Należności długoterminowe	0,0	0,0	0,0
Inwestycje długoterminowe:	15 493,5	15 516,6	15 939,0
Nieruchomości	7 077,5	7 100,6	7 523,0
Wartości niematerialne i prawne	0,0	0,0	0,0
Długoterminowe aktywa finansowe:	8 416,0	8 416,0	8 416,0
w jednostkach powiązanych	8 416,0	8 416,0	8 416,0
w pozostałych jednostkach	0,0	0,0	0,0
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 615,3	2 130,0	1 709,8
W tym aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 584,6	2 115,0	1 706,8
Aktywa obrotowe	34 330,3	31 426,9	28 122,5
Zapasy	8 518,9	8 617,5	13 493,0
materiały	0,0	0,0	0,0
produkcja w toku	914,1	873,6	11 952,7
produkty gotowe	6 438,7	6 737,7	0,0
towary	829,1	857,1	1 011,9
zaliczki na poczet dostaw	337,0	149,1	528,4
Należności krótkoterminowe:	14 605,3	12 133,6	8 233,0
od jednostek powiązanych	0,0	0,0	0,0
- z tytułu dostaw i usług	0,0	0,0	0,0
- inne	0,0	0,0	0,0
od jednostek pozostałych	14 605,3	12 133,6	8 233,0
- z tytułu dostaw i usług	14 060,1	11 767,8	7 754,4
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	493,0	312,3	462,3
- inne	52,2	53,5	16,3
- dochodzone na drodze sądowej	0,0	0,0	0,0
Inwestycje krótkoterminowe:	210,5	247,2	269,0
w jednostkach powiązanych	0,0	0,0	0,0
w pozostałych jednostkach	0,0	0,0	0,0
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	210,5	247,2	269,0
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10 995,6	10 428,6	6 127,5
Aktywa razem	56 313,5	53 718,1	50 802,7

GRUPA KAPITAŁOWA INTAKUS S.A.
*Skonsolidowany raport kwartalny sporządzony według MSSF
za okres od 1.01.2011 do 31.03.2011 (w tysiącach złotych)*

	Koniec okresu 31-03-2011	Koniec okresu 31-12-2010	Koniec okresu 31-03-2010
PASYWA			
Kapitał własny	24 165,1	24 462,2	23 684,9
Kapitał zakładowy	5 625,0	5 625,0	5 625,0
Należne wpłaty na kapitał zakładowy	0,0	0,0	0,0
Akcje własne	0,0	0,0	0,0
Kapitał zapasowy	18 150,1	18 150,1	23 227,6
Kapitał z aktualizacji wyceny	0,0	0,0	0,0
Pozostałe kapitały rezerwowe	0,0	0,0	0,0
Zysk/strata z lat ubiegłych	687,1	0,0	- 4 911,6
Zysk/strata netto	- 297,1	687,1	- 256,1
Odpisy z zysku w ciągu roku obrotowego	0,0	0,0	0,0
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	32 148,4	29 255,9	27 117,8
Rezerwy na zobowiązania:	2 553,7	2 531,8	1 466,6
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 438,9	2 281,5	1 421,5
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	25,7	25,7	25,7
Pozostałe rezerwy	89,1	224,6	19,4
Zobowiązania długoterminowe:	8 739,9	8 458,9	8 232,1
Wobec jednostek powiązanych	0,0	0,0	0,0
Wobec pozostałych jednostek:	8 739,9	8 458,9	8 232,1
kredyty i pożyczki	8 137,1	7 982,2	7 565,2
inne zobowiązania finansowe	602,8	476,7	666,9
inne	0,0	0,0	0,0
Zobowiązania krótkoterminowe:	19 958,4	16 405,1	12 656,3
Wobec jednostek powiązanych:	5 652,6	5 432,0	4 888,4
z tytułu dostaw i usług	5 183,6	5 001,4	4 888,4
inne	469,0	430,6	0,0
Wobec pozostałych jednostek:	14 305,8	10 967,6	7 767,9
kredyty i pożyczki	3 024,2	2 393,4	2 591,8
z tytułu emisji papierów wartościowych	2 000,0	0,0	0,0
inne zobowiązania finansowe	645,0	535,4	493,9
z tytułu dostaw i usług	6 343,3	6 091,5	3 899,8
zaliczki otrzymane na dostawy	0,0	0,0	138,0
z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń	367,0	605,3	447,2
z tytułu wynagrodzeń	193,5	177,9	182,0
inne	1 732,8	1 164,1	15,2
Fundusze specjalne	0,0	5,5	0,0
Rozliczenia międzyokresowe	896,4	1 860,1	4 762,8
Pasywa razem	56 313,5	53 718,1	50 802,7

GRUPA KAPITAŁOWA INTAKUS S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny sporządzony według MSSF
za okres od 1.01.2011 do 31.03.2011 (w tysiącach złotych)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Za okres 01-01-2011 31-03-2011	Za okres 01-01-2010 31-03-2010
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	10 044,5	5 780,3
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	9 773,4	5 652,6
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	271,1	127,7
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	9 185,8	5 048,0
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	8 931,0	4 917,5
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	254,8	130,5
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	858,7	732,3
Koszty sprzedaży	0,0	0,0
Koszty ogólnego zarządu	580,7	751,6
Pozostałe przychody operacyjne	449,5	89,9
Pozostałe koszty operacyjne	23,5	53,1
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	704,0	17,5
Przychody finansowe	15,0	8,1
Koszty finansowe	328,3	87,1
Zyski nadzwyczajne	0,0	0,0
Straty nadzwyczajne	0,0	0,0
Zysk (strata) brutto	390,7	-61,5
Podatek dochodowy bieżący	0,0	0,0
Podatek odroczony	687,8	194,6
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	- 297,1	- 256,1

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Za okres 01-01-2011 31-03-2011	Za okres 01-01-2010 31-03-2010
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	-297,1	-256,1
II. Korekty razem	-2 020,8	452,1
1. Amortyzacja	249,2	243,4
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,0	0,0
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	283,0	237,6
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	1,3	-72,6
5. Zmiana stanu rezerw	22,0	414,4
6. Zmiana stanu zapasów	98,6	-163,1
7. Zmiana stanu należności	-3 468,6	2 403,7
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych	1 809,8	-958,1
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 1 016,0	- 1 653,2
10. Inne korekty	0,0	0,0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	- 2 317,9	196,0
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	37,1	83,3
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	21,1	83,3
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	16,0	0,0
Z aktywów finansowych:	0,0	0,0
a) w jednostkach powiązanych	0,0	0,0
b) w pozostałych jednostkach	0,0	0,0
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek		
- odsetki		
- inne wpływy z aktywów finansowych		
Inne wpływy inwestycyjne	0,0	0,0
II. Wydatki	68,7	11,6
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowe aktywa trwałe	68,7	11,6
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,0	0,0
Na aktywa finansowe	0,0	0,0
a) w jednostkach powiązanych	0,0	0,0
b) w pozostałych jednostkach	0,0	0,0
- nabycie aktywów finansowych		
- udzielone pożyczki		
Inne wydatki inwestycyjne	0,0	0,0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	- 31,6	71,7

GRUPA KAPITAŁOWA INTAKUS S.A.
*Skonsolidowany raport kwartalny sporządzony według MSSF
za okres od 1.01.2011 do 31.03.2011 (w tysiącach złotych)*

	Za okres 01-01-2011 31-03-2011	Za okres 01-01-2010 31-03-2010
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	2 618,1	0,0
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,0	0,0
Kredyty i pożyczki	618,1	0,0
Emisja dłużnych papierów wartościowych	2 000,0	0,0
Inne wpływy finansowe	0,0	0,0
II. Wydatki	305,3	225,7
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,0	0,0
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,0	0,0
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,0	0,0
Spląty kredytów i pożyczek	0,0	29,4
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,0	0,0
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,0	0,0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	190,0	119,9
Odsetki	115,3	76,4
Inne wydatki finansowe	0,0	0,0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)	2 312,8	-225,7
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+/-B.III+/-C.III)	-36,7	42,0
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	- 36,7	42,0
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,0	0,0
F. Środki pieniężne na początek okresu	247,2	227,0
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	210,5	269,0

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM

	Za okres 01-01-2011 31-03-2011	Za okres 01-01-2010 31-12-2010	Za okres 01-01-2010 31-03-2010
I. Kapitał własny na początek okresu	24 462,2	23 941,1	23 941,1
IA. Kapitał własny na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych	24 462,2	23 941,1	23 941,1
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	5 625,0	5 000,0	5 000,0
1.1 Zmiany kapitału zakładowego w trakcie okresu z tytułu:	0,0	625,0	625,0
- zwiększenie z tytułu emisji			
1.2 Kapitał zakładowy na koniec okresu	5 625,0	5 625,0	5 625,0
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	18 150,1	23 227,6	23 227,6
2.1. Zmiany kapitału zapasowego w trakcie okresu z tytułu:	0,0	-5 077,5	0,0
a) zwiększenia z tytułu	0,0	0,0	0,0
b) zmniejszenia z tytułu	0,0	5 077,5	0,0
- pokrycia straty za rok 2009	0,0	183,1	0,0
- pokrycia straty za rok 2008	0,0	17,3	0,0
- pokrycia straty za rok 2007	0,0	4 711,1	0,0
- koszty emisji akcji	0,0	166,0	0,0
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	18 150,1	18 150,1	23 227,6
3. Kapitał rezerwowego na początek okresu	0,0	625,0	625,0
3.1. Zmiany kapitału rezerwowego w trakcie okresu z tytułu:		-625,0	-625,0
- podziału zysku	0,0	0,0	0,0
- zarejestrowanie podwyższenia kapitału podstawowego	0,0	625,0	625,0
3.2. Kapitał rezerwowego na koniec okresu	0,0	0,0	0,0
4. Zyski (straty) z lat ubiegłych na początek okresu	687,1	-4 911,6	-4 911,6
4.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,0	0,0	0,0
- korekty błędów podstawowych	0,0	0,0	0,0
- zmniejszenie z tytułu podziału zysku	0,0	0,0	0,0
4.2. Zwiększenia zysków (strat) z lat ubiegłych w trakcie okresu z tytułu:	0,0	4 911,6	0,0
- pokrycia straty z kapitału zapasowego	0,0	4 911,6	0,0
- korekta błędów podstawowych	0,0	0,0	0,0
4.3. Zyski (straty) z lat ubiegłych na koniec okresu	687,1	0,0	-4 911,6
5. Wynik netto:	-297,1	687,1	-256,1
- strata netto	297,1	0,0	256,1
- zysk netto	0,0	687,1	0,0
II. Kapitał własny na koniec okresu	24 165,1	24 462,2	23 684,9

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO INTAKUS SA

1. Informacje ogólne

INTAKUS S.A. powstała w wyniku przekształcenia spółki INTAKUS-BART Sp. z o.o. zgodnie z Uchwałą nr 1 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 27 września 2007 roku na podstawie aktu notarialnego nr Repetytorium 22889/2007 z dnia 27 września 2007 roku Została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 31 października 2007 roku, pod numerem KRS: 0000292030.

Siedziba Spółki mieści się we Wrocławiu przy ulicy Obornickiej 131 .

Spółka otrzymała numer identyfikacyjny REGON 930175372

Przedmiotem działalności jednostki dominującej według PKD jest:

- 45, 21,A** wykonywanie robót ogólnobudowlanych związanych ze wznoszeniem budynków
- 71, 32, Z** wynajem maszyn i urządzeń budowlanych
- 51, 53, B** sprzedaż hurtowa materiałów budowlanych
- 74, 20, A** działalność w zakresie projektowania budowlanego, urbanistycznego, technologicznego
- 70, 20, Z** wynajem nieruchomości na własny rachunek

Zgodnie ze statutem czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Sprawozdanie finansowe sporządzono za okres od 01.01.2010r. do 31.12.2010r.

2. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2011 – 31.03.2011 zostało sporządzone zgodnie z przepisami:

- Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. 76 z 2002 roku, z późniejszymi zmianami – dalej zwana „UoR”),
- Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. nr 33, poz. 259 – dalej zwane „rozporządzenie w sprawie informacji bieżących i okresowych”),
- Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 18 października 2005 roku w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości (Dz.U. nr 209, poz.1743).

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej, nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

Skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku.

Najważniejsze zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzeniu niniejszego sprawozdania finansowego przedstawione zostały poniżej. Zasady te stosowane były we wszystkich prezentowanych okresach w sposób ciągły, o ile nie podano inaczej.

Wszystkie wartości podane są w tysiącach złotych, chyba, że opisano inaczej.

3. Stosowane zasady rachunkowości i metody wyceny

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z ustawą o rachunkowości z 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami, zwaną dalej ustawą.

Poszczególne składniki aktywów i pasywów wycenia się stosując rzeczywiście poniesione na ich nabycie wydatki, z zachowaniem zasady ostrożności.

Zasady wyceny aktywów i pasywów:

Zasady wyceny poszczególnych składników aktywów i pasywów

3.1. Ewidencja zapasów

3.1.1. Ewidencję zapasów przeprowadzi się w ścisłym związku z ewidencją i rozliczeniem zakupów.

3.1.2. Ewidencja ilościowo – wartościowa materiałów i produktów prowadzona jest w programie komputerowym firmy SM-BOSS - Zintegrowany System Obsługi Działalności Firmy w module MAGAZYN

Zapasy w jednostce obejmują:

- towary handlowe;
- wyroby własnej produkcji;
- produkcje w toku

W ewidencji ujmuje się obroty i stany każdego składnika w jednostkach naturalnych i pieniężnych. Równolegle do prowadzonej w ten sposób ewidencji bieżącej zapasów na kontach ksiąg pomocniczych prowadzi się ewidencję magazynową ilościowo- wartościową. Ewidencja magazynowa w księgach rachunkowych jest prowadzona według jednolitego symbolu, który umożliwia bezbłędną identyfikację każdego asortymentu zapasów.

3.1.3. Ewidencję ilościowo – wartościową dla towarów prowadzi się w oparciu o cenę nabycia wynikającą z faktur VAT i faktur korygujących od dostawców, w przypadku importu dokument celny potwierdzający dopuszczenie zakupionych towarów do obrotu na polskim obszarze celnym i faktury handlowe wystawione przez zagranicznego kontrahenta.

Cenę nabycia podwyższa się o koszty związane z zakupem towarów:

- koszty transportu
- koszty agencji celnej za sporządzenie dokumentów SAD
- koszty manipulacyjne, akcyzę i cło wynikające z dokumentu SAD

Składniki aktywów obrotowych podlegają wycenie :

- a) materiały i towary są rozliczane według rzeczywistej ceny zakupu, za pomocą metody FIFO
- b) wyroby gotowe – według kosztu wytworzenia , na który składają się koszty zużytych surowców, koszty zakupu usług

3.1.4. Dokumentami obrotu magazynowego stanowiącymi podstawę ujmowania w ewidencji są:

Dowód PZ – przyjęcie zewnętrzne towarów do magazynu (dołącza się do faktur zakupu oraz dokumentów odprawy celnej danego towaru)

Dowód WZ – wydanie na zewnątrz (dołącza się do faktury sprzedaży towarów i produktów, które są wystawiane na podstawie tygodniowych odbiorów)

Dowód MM – przesunięcie międzymagazynowe

Dowód RW – rozchód wewnętrzny (wydanie materiałów do produkcji)

3.2. Rzeczowe aktywa trwałe

3.2.1. Przez środek trwały rozumieć należy składniki majątkowe mające postać nieruchomości (grunty, budynki i budowle), maszyny, urządzenia, środki transportu oraz wyposażenie kompletne i zdane do użytku w momencie przyjęcia do użytkowania, o przewidywanym okresie użytkowania dłuższym niż rok, przeznaczone na własne potrzeby jednostki o wartości początkowej określonej w ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych.

3.2.2. Ewidencję środków trwałych, plan amortyzacji oraz przeszacowanie prowadzi się w systemie SM-BOSS.

3.2.3. Zasady ustalania wartości początkowej środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych i nieruchomości inwestycyjnych:

Środki trwałe, wartości niematerialne i prawne oraz nieruchomości inwestycyjne są wyceniane:

- a) wg ceny nabycia, tj. wartości według której środek trwały po raz pierwszy został wprowadzony do ewidencji
 - w przypadku zakupu krajowego jest to cena netto zakupu powiększona o podatek VAT, który nie podlega odliczeniu oraz o koszty transportu, opakowania, montażu, zainstalowania wg wartości netto oraz podatek VAT naliczony od w/w usług w części nie podlegającej odliczeniu
 - w przypadku zakupu z importu – wartość celna (wg SAD) powiększona o cło, podatek importowy akcyzowy oraz podatek VAT w kwocie nie podlegającej odliczeniu
 - w przypadku wytworzenia we własnym zakresie obejmuje koszty materiałów bezpośrednich, uzasadniona część kosztów pośrednich, zgodnie z art. 28 pkt. 3 ustawy
 - w przypadku darowizny – wartość rynkowa aktualna powiększona o VAT
 - w przypadku aportu – wartość wynikająca z wyceny aportu
 - w przypadku ujawnienia – wartość wynikająca z odpowiednich dokumentów lub wartość rynkową dla środków trwałych nie objętych dotychczas ewidencją
- b) według wartości zaktualizowanej – jeżeli wartość na podstawie odpowiednich dokumentów uległa przeszacowaniu

3.2.4. Wartości niematerialne i prawne są wyceniane w oparciu o:

- wartość nabytych praw majątkowych według cen nabycia
- wartości niematerialne – w wysokości poniesionych kosztów

3.2.5. Z chwilą objęcia rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych prawnych ewidencją ilościowo – wartościową tworzony jest plan amortyzacji w oparciu o stawkę i metodę amortyzacji. Stawka amortyzacyjna wynika

z przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności, tj. przedział czasu, w którym według oczekiwań spółki środek trwały lub wartość niematerialna i prawna będzie użytkowana.

Na określenie ekonomicznej użyteczności wpływają następujące czynniki:

- a) liczba zmian na których pracuje środek trwały
- b) tempo postępu techniczno – ekonomicznego
- c) wydajność środka trwałego mierzona właściwym miernikiem
- d) prawne lub inne rozgraniczenie czasu używania środka trwałego
- e) przewidywana przy likwidacji cena sprzedaży netto

3.2.6. Rozpoczęcie amortyzacji środka trwałego lub wartości niematerialnej i prawnej następuje w miesiącu następnym po miesiącu w którym przyjęto środek do używania. Stawki amortyzacyjne: ustalanie indywidualnie dla każdego nowo wprowadzanego środka trwałego mogą się różnić od stawek amortyzacyjnych przewidzianych w przepisach o podatku dochodowym od osób prawnych.

3.2.7. Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne do wartości początkowej niższej niż 3.500,00 zł są amortyzowane przez dokonanie odpisów jednorazowych – w momencie przyjęcia tych środków do używania.

3.2.8. Odpisy amortyzacyjne wszystkich środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych jednostki naliczane są metodą liniową.

3.2.9. Skutki aktualizacji wyceny środków trwałych zalicza się na zwiększenie lub zmniejszenie wartości początkowej środków trwałych w korespondencji z kapitałem zapasowym pochodzącym z aktualizacji wyceny środków trwałych. Ustalona w wyniku aktualizacji wyceny wartość księgowa netto środka trwałego nie powinna być wyższa od jego wartości godziwej, na fundusz – kapitał z aktualizacji wyceny odnosi się o różnicę z aktualizacji wyceny zbywanych lub zlikwidowanych środków trwałych.

3.3. Nieruchomości inwestycyjne

3.3.1. Zasady ustalania wartości początkowej nieruchomości inwestycyjnych:

Nieruchomości inwestycyjne są wyceniane:

- a) nieruchomości zaliczane do inwestycji - według zasad, stosowanych do środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, określonych w pkt. 1 oraz w art. 31, art. 32 ust. 1-5 i art. 33 ust. 1

3.4 Ewidencja bilansowa oraz wycena należności

3.4.1. Należność wyraża uprawnienia spółki jako wierzyciela (sprzedawcy) do pobrania opłaty w określonej kwocie, w wyznaczonym umową terminie, za świadczenia w postaci dostaw lub usług. Są to aktywa obrotowe o wiarygodnie określonej wartości powstałe w wyniku przeszłych zdarzeń, które spowodują w przyszłości wpływ do jednostki korzyści ekonomicznych w postaci środków pieniężnych. W aktywach spółki należności w tytułu dostaw i usług ujęte są jako należności krótkoterminowe o okresie zapłaty do 12 miesięcy z podziałem według odbiorcy.

3.4.2. Jednostka wycenia należności na dzień bilansowy w kwotach wynikających z faktur do zapłaty, z zachowaniem ostrożności.

3.4.3. Zachowanie ostrożności wyceny należności zobowiązuje Spółkę do oceny możliwości wyegzekwowania wykazanych w księgach rachunkowych należności i aktualizacji ich wyceny.

Odpisów aktualizujących w stosunku do należności dokonuje się w stosunku do:

- a) należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości do wysokości należności zgłoszonej likwidatorowi lub syndykowi
- b) należności od dłużników w przypadku oddalenia przez sąd ogłoszenia o upadłości – w pełnej wysokości należności
- c) należności kwestionowanych przez dłużników oraz tych, z których zapłatą dłużnik zwleka, a według znanych Spółce okoliczności spłata należności nie jest prawdopodobna – w pełnej wysokości należności
- d) należności przeterminowanych o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności (oddanej do postępowania sądowego lub windykacyjnego).

3.4.4. Odpis aktualizujący należności zalicza się do pozostałych kosztów operacyjnych.

Prowadzi się ewidencję analityczną według kontrahentów z tytułów dokonanych odpisów aktualizujących.

3.4.5. Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają uprzednio dokonane odpisy aktualizacyjne, w przypadkach zakwalifikowania należności jako:

- a) należności od których dokonano odpisu aktualizującego
- b) aktualizującego należności nie objęte aktualizacją należności
- c) spłata należności objętej aktualizacją należności
- d) zachowanie kwoty wpłaconej do przychodów

3.4.6 Odpisy aktualizujące wartość należności korygują wartość tego składnika aktywów polegającą na wykazaniu w bilansie.

3.5. Rezerwy na zobowiązania, rozliczenia międzyokresowe

3.5.1. Jednostka tworzy rezerwy na zobowiązania wynikające z rozrachunków z kontrahentami i pracownikami. Rezerwa jest tworzona na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można

w sposób wiarygodny oszacować, a w szczególności na straty z transakcji gospodarczych w toku, operacji kredytowych, skutków toczącego się postępowania sądowego.

3.6. Zasady dotyczące rozliczeń czynnych i biernych oraz innych rezerw

3.6.1. Ustawa o rachunkowości zobowiązuje jednostki do przestrzegania dyscypliny z zakresu współmierności przychodów i związanych z nimi kosztów, warunek jaki musi być spełniony do aktywowania kosztów, który przyniesie w przyszłych okresach odpowiednie korzyści w postaci przychodów.

3.6.2. Jednostka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli wydatki lub zużycie składników majątkowych dotyczą miesięcy następujących po miesiącu, w którym je poniesiono a w szczególności na:

- opłacona z góry prenumerata czasopism i innych fachowych publikacji,
- koszty poniesione z tytułu ubezpieczeń majątkowych i osobowych na przyszłe okresy sprawozdawcze,
- inne koszty proste

3.6.3. Biernie rozliczenia międzyokresowe kosztów – wyrażają prawdopodobne zobowiązania przypadające na bieżący okres sprawozdawczy, wynikający:

- a) ze świadczeń wykonywanych na rzecz spółki przez jej kontrahentów, których wartość można wiarygodnie określić – które nie są jeszcze zobowiązaniem,
- b) z obowiązku wykonania przyszłych świadczeń wobec nieznanymi osobom, a których wartość można oszacować – a data wykonania tego świadczenia nie jest jeszcze znana (gwarancje, bonusy, niewykorzystane urlopy wypoczynkowe, audyt).

Przewidywane lecz nie poniesione wydatki będące rozliczeniami międzyokresowymi, podlegają rozliczeniu nie później niż do końca roku sprawozdawczego.

3.6.4. Rozliczenia międzyokresowe przychodów – obejmują w szczególności:

- a) równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków trwałych z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych
- b) środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych w tym także środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych których otrzymanie nie wpływa na zwiększenie funduszu własnego. Zaliczone do rozliczeń międzyokresowych otrzymane kwoty zwiększają stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równoległe do odpisów amortyzacyjnych.

3.7. Kapitały własne spółki ujmuje się w księgach rachunkowych z podziałem jaki określa statut.

3.8. Rozliczanie kontraktów długoterminowych

Spółka realizuje długoterminowe kontrakty budowlane, których charakterystyczną cechą jest fakturowanie częściowe. Jednostka uznaje, że częściowe płatności i zaliczki otrzymane od zamawiającego nie odzwierciedlają rzeczywistego stanu wykonania prac, dlatego nie ujmuje się wyników częściowych powstałych w wyniku fakturowania częściowego.

Do rozliczenia długoterminowych kontraktów budowlanych w Spółce stosuje się zapisy wynikające z Krajowego Standardu Rachunkowości nr 3 „Umowy o usługę budowlaną”. Jeżeli wynik na transakcji można wycenić w wiarygodny sposób, przyjmuje się wycenę metodą stopnia zaawansowania. Miarą stopnia zaawansowania jest relacja poniesionych rzeczywistych kosztów do ogółu kosztów planowanych.

W przypadku braku możliwości wiarygodnego oszacowania wyniku umowy przychody ujmuje się wyłącznie w wysokości poniesionych kosztów, dla których istnieje prawdopodobieństwo ich odzyskania a koszty ujmuje się w okresie ich poniesienia (nie występuje produkcja w toku). Jednostka na koniec każdego okresu sprawozdawczego dokonuje szacunków wyniku na każdym zleceniu. W przypadku możliwości wystąpienia straty na zleceniu (przewidywane koszty przekroczą przewidywane przychody), jest ona niezwłocznie ujmowana w rachunku zysków i strat.

Wysokość straty określa się niezależnie od: faktu rozpoczęcia prac wynikających z umowy, stanu zaawansowania prac wynikających z umowy oraz wysokości przewidywanych zysków z tytułu innych umów, które nie są pojedynczymi umowami w rozumieniu paragraf 9 Krajowego Standardu.

3.9. Rozliczanie kontraktów deweloperskich

Zgodnie z zapisami KIMS15 „Umowy o budowę nieruchomości” Spółka rozlicza kontrakty deweloperskie zgodnie z Krajowym Standardem i rozpoznaje przychody dopiero w momencie całkowitego przeniesienia kontroli na nabywcę, tj. dopiero po podpisaniu aktu notarialnego. Do tego momentu poniesione nakłady są prezentowane jako produkcja w toku, natomiast otrzymane zaliczki jako rozliczenia międzyokresowe przychodów.

4. Zmiany zasad rachunkowości i ich wpływ na wynik finansowy i kapitał własny

W prezentowanym okresie nie miały miejsca zmiany zasad rachunkowości, które miałyby wpływ na wynik finansowy i kapitał własny.

5. Zmiany wartości szacunkowych w prezentowanym okresie

Zmiany stanu rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w stosunku do 31.12.2010r.:

- zmiana stanu aktywa na podatek odroczony w wysokości 530,4 tys. zł.
- zmiana stanu rezerwy na podatek odroczony w wysokości 157,4 tys. zł.

6. Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.

W prezentowanym okresie nie miały miejsca tego rodzaju transakcje.

7. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10 % kapitałów własnych emitenta.

W prezentowanym okresie nie miały miejsca tego rodzaju transakcje.

Sprawozdanie sporządził:

Jolanta Dobrzeńska
Dyrektor Finansowy

Podpisy Zarządu:

.....
Jarosław Ślipek
Prezes Zarządu

.....
Andrzej Aleksandrowicz
Członek Zarządu

Wrocław, dnia 16 maja 2011 roku