



*STANOWISKO NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA*
dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego
**GRUPY KAPITAŁOWEJ
INTAKUS S.A.**
we
Wrocławiu
za okres od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r.

Stanowisko zawiera 2 strony

Stanowisko niezależnego biegłego rewidenta
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2011 r.

STANOWISKO NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia INTAKUS S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego INTAKUS S.A. z siedzibą we Wrocławiu, przy ul. Obornickiej 131 („jednostka dominująca”), na które składa się skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2011 r., skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej

Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych oraz sporządzenie i rzetelną prezentację tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych i innymi obowiązującymi przepisami oraz sporządzenie sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej. Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny również za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane skonsolidowane sprawozdania finansowe były wolne od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. nr 152, poz. 1223 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”), Zarząd jednostki dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej spełniały wymagania przewidziane w tej ustawie.

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia. Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej. Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe i księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są wolne od istotnych nieprawidłowości.

Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnej nieprawidłowości skonsolidowanego sprawozdania finansowego na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją skonsolidowanego sprawozdania finansowego w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej w jednostce. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedniości stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez Zarząd oraz ocenę ogólnej prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.



Grupa Kapitałowa INTAKUS S.A.

Stanowisko z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2011 r.

Uzasadnienie stanowiska biegłego rewidenta

Zarząd jednostki dominującej w pkt II informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, dotyczącym założenia kontynuacji działalności gospodarczej, zwraca uwagę na znaczące ryzyko utraty płynności spowodowane niekorzystną koniunkturą w sektorze budowlanym, koniecznością obsługi długoterminowych zobowiązań kredytowych oraz niestabilną sytuacją na rynku materiałów budowlanych. W oparciu o to ryzyko, kierując się zasadą ostrożności, Zarząd jednostki dominującej dokonał wyceny aktywów jednostki dominującej w możliwych do uzyskaniach cenach sprzedaży netto, co ostatecznie wpłynęło na osiągnięcie przez jednostkę dominującą następujących podstawowych wskaźników ekonomicznych:

- 1) Kapitał własny: -577,14 TPLN
- 2) Wskaźnik płynności I (aktywa obrotowe/zobowiązania obrotowe): 68,4%
- 3) Wskaźnik płynności II (aktywa obrotowe bez zapasów/zobowiązania obrotowe): 43,3%
- 4) Stopa zadłużenia (zobowiązania i rezerwy/aktywa ogółem): 101,6%

Dokonując wyceny aktywów w cenach sprzedaży netto możliwych do uzyskania, nie wyższych od cen ich nabycia albo kosztów wytworzenia pomniejszonych o dotychczasowe odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także odpisy z tytułu utraty wartości, Zarząd jednostki dominującej kierował się posiadaną wiedzą i informacją ogólnie dostępną z rynku, nie korzystając w tym zakresie z usług niezależnych rzeczoznawców. Oznacza to, że przypisane wartości stanowią najlepszy szacunek na dzień sprawozdawczy, jednak ostatecznie wyceny rzeczoznawców mogą odbiegać od przedstawionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Uwzględniając wagę problemów omówionych wyżej i ich wpływ na możliwość dalszej kontynuacji działalności jednostki dominującej, uważamy, że stopień niepewności co do przetrwania grupy jest na tyle duży, że nie pozwala nam to na wyrażenie opinii o załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Dodatkowe objaśnienia uzupełniające stanowisko

Kierownik jednostki do dnia zakończenia badania nie dopełnił wynikającego z art. 70 ustawy o rachunkowości obowiązku ogłoszenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2010 rok w Monitorze Polskim B.

Inne kwestie

W przedstawionej sytuacji za bezprzedmiotowe uznaliśmy rozpatrywanie sprawozdania z działalności Grupy.

Rafał Barycki
Biegły rewident nr 10744

kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie
w imieniu PKF Audyt Sp. z o.o.
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 548

ul. Elbląska 15/17
01-747 Warszawa
Oddział Regionalny Wrocław

Wrocław, 19 marca 2012 r.