



*STANOWISKO NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA*
dotyczące jednostkowego sprawozdania finansowego
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 jednostkowego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2011 r.

INTAKUS S.A.

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

STANOWISKO NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia INTAKUS S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego INTAKUS S.A. z siedzibą we Wrocławiu, przy ul. Obornickiej 131 („Spółka”), na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2011 r., rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację tego jednostkowego sprawozdania finansowego oraz sporządzenie sprawozdania z działalności 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”) oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych i innymi obowiązującymi przepisami. Zarząd Spółki jest odpowiedzialny również za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane sprawozdanie finansowe były wolne od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości, Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby jednostkowe sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w tej ustawie.

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii o tym jednostkowym sprawozdaniu finansowym oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia. Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce. Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że 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 jednostkowym sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnej nieprawidłowości sprawozdania finansowego na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją jednostkowego 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 jednostkowego sprawozdania finansowego.



INTAKUS S.A.

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

Uzasadnienie stanowiska biegłego rewidenta

Zarząd Spółki we wprowadzeniu do jednostkowego sprawozdania finansowego w pkt 8 dotyczącym założenia kontynuacji działania, 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 Spółki dokonał wyceny aktywów w możliwych do uzyskania cenach sprzedaży netto, co ostatecznie wpłynęło na osiągnięcie przez Spółkę 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 Spółki 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 Spółki, uważamy, że stopień niepewności co do przetrwania Spółki jest na tyle duży, że nie pozwala nam to na wyrażenie opinii o załączonym jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

Dodatkowe objaśnienia uzupełniające stanowisko

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

Inne kwestie

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

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.