



**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ
INTAKUS S.A.
W UPADŁOŚCI UKŁADOWEJ
ZA OKRES
01.01.2013 – 30.06.2013 r.**

Wrocław, sierpień 2013 r.

SPIS TREŚCI:

1. Wprowadzenie do sprawozdania.....	3
2. Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej.....	3
2.1. Dane rejestracyjne i adresowe podmiotu dominującego	3
2.2. Informacje o powiązaniach kapitałowych lub organizacyjnych z innymi podmiotami	4
2.3. Podstawowe informacje o spółkach zależnych.....	4
2.4. Przedmiot działalności Grupy Kapitałowej	5
2.5. Kapitał zakładowy podmiotu dominującego.....	6
2.6. Rada Nadzorcza	13
2.7. Zarząd.....	15
2.8. Rekompensaty dla osób zarządzających w przypadku rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny.....	16
3. Podstawowe dane ekonomiczno-finansowe Grupy Kapitałowej za I półrocze 2013r.	16
4. Charakterystyka działalności w I półroczu 2013 roku	17
5. Najważniejsi odbiorcy Grupy Kapitałowej.	23
6. Budowy o największym poziomie przerobu w I półroczu 2013 roku.....	23
7. Najważniejsi dostawcy w I półroczu 2013 roku	23
8. Zawarte znaczące umowy i umowy zawarte pomiędzy akcjonariuszami.....	24
9. Transakcje z podmiotami powiązanymi	24
10. Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych umowach dotyczących kredytów i pożyczek	24
11. Informacje o udzielonych pożyczkach, poręczeniach i gwarancjach.....	35
13. Sprawy sądowe	35
14. Istotne czynniki ryzyka.....	38
15. Emisja akcji i wykorzystanie wpływów z emisji	42
16. Informacja dotycząca prognozy wyników	42
17. Zarządzanie zasobami finansowymi	42
18. Ocena czynników nietypowych i zdarzeń mających wpływ na wynik.	43
19. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju Spółki oraz opis perspektyw rozwoju działalności.....	43
20. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania w Grupie Kapitałowej.....	44
21. Liczba i wartość nominalna wszystkich akcji INTAKUS SA będących w posiadaniu osób nadzorujących i zarządzających.	45
22. Informacje o znanych umowach, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.....	45
23. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych.	45
24. Informacje o dacie zawarcia umowy z podmiotem uprawnionym do przeglądu sprawozdań finansowych, wynagrodzeniu za przegląd za I półrocze 2013.	46
25. Pozycje pozabilansowe.....	46

1. Wprowadzenie do sprawozdania

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej INTAKUS za I półrocze 2013 roku 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).

2. Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej

2.1. Dane rejestracyjne i adresowe podmiotu dominującego

Podmiot dominujący Grupy Kapitałowej działa pod nazwą INTAKUS Spółka Akcyjna w upadłości układowej (nazwa skrócona INTAKUS S.A. w upadłości układowej) i jest wpisany do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy, pod numerem 0000292030. Podmiot dominujący powstał w wyniku podjętej w dniu 27 września 2007 roku przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwały w sprawie przekształcenia INTAKUS – BART Sp. z o.o. w spółkę akcyjną. W dniu 31 października 2007 roku, powstały w wyniku przekształcenia nowy podmiot, INTAKUS S.A. został wpisany do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego. W dniu 06 kwietnia 2012 roku w Sądzie Rejonowym dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu VIII Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i naprawczych został złożony wniosek Spółki Akcyjnej INTAKUS o ogłoszenie upadłości z możliwością zawarcia układu z wierzycielami. W dniu 30 kwietnia 2012 roku Sąd wydał postanowienie o ogłoszeniu upadłości z możliwością zawarcia układu z wierzycielami.

Siedziba Spółki znajduje się we Wrocławiu przy ul. Jugosłowiańskiej 65D. Biura Zarządu znajdują się we Wrocławiu przy ul. Jugosłowiańskiej 65D. Spółka ma nadany numer identyfikacji podatkowej NIP 898-10-51-431 i otrzymała numer identyfikacyjny REGON 930175372. Spółka prowadzi swoją stronę internetową www.intakus.pl

2.2. Informacje o powiązaniach kapitałowych lub organizacyjnych z innymi podmiotami

Podmiot dominujący INTAKUS S.A. w upadłości układowej posiada następujące udziały w spółkach:

1. 100% udziałów w Towarzystwie Budownictwa Społecznego "Nasze Kąty" Sp. z o.o., kapitał zakładowy 7.370.500 zł
2. 80% udziałów w IMA – Maszyny Budowlane Sp. z o.o. - kapitał zakładowy 1.200.000 zł.

2.3. Podstawowe informacje o spółkach zależnych

Towarzystwo Budownictwa Społecznego „Nasze Kąty” Sp. z o.o.

Nazwa pełna:	Towarzystwo Budownictwa Społecznego „Nasze Kąty” Spółka 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	4592/99 z dnia 25.06.1999 r.
Czas trwania:	Nieoznaczony
Kapitał zakładowy:	7.370.500 zł
Przedmiot działalności:	Wynajem mieszkań i lokali na własny rachunek, działalność usługowa polegająca na zarządzaniu nieruchomościami wspólnymi wspólnot mieszkaniowych, TBS - ów, podmiotów gospodarczych; sprzedaż lokali użytkowych
Skład Zarządu:	Ireneusz Radaczyński – Prezes Zarządu (od 27 lipca 2012 r.)
Prokurenci:	brak

IMA Maszyny Budowlane Sp. z o.o.

Nazwa pełna:	IMA Maszyny Budowlane Spółka z o.o.
Adres siedziby:	53-139 Wrocław, Pl. Powstańców Śląskich 17A/222
Identyfikator NIP:	895-16-09-466
Numer w KRS:	86010
Numer REGON:	931184893
Akt założycielski Rep. A nr	1393/98 z dnia 11.03.1998 r.
Czas trwania:	Nieoznaczony
Kapitał zakładowy:	1.200.000 zł
Przedmiot działalności:	Wynajem oraz kompleksowa obsługa żurawi budowlanych, wynajem oraz sprzedaż kontenerów budowlanych
Skład Zarządu:	Zbigniew Szczęsny – Prezes Zarządu
Prokurenci:	Tomasz Kondracki

2.4. Przedmiot działalności Grupy Kapitałowej

Przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej jest szeroko pojęta sfera budownictwa i mieszkalnictwa. Podmioty wchodzące w skład Grupy specjalizują się w poszczególnych dziedzinach i zakresach działania. Profil działalności spółki wiodącej, INTAKUS S.A. w upadłości układowej obejmuje całość zagadnień związanych z procesem budowlanym: od projektu, poprzez uzgodnienia i wykonawstwo we wszystkich branżach, po oddanie gotowego obiektu do użytkowania. IMA Maszyny Budowlane Spółka z o.o. specjalizuje się natomiast w dzierżawie i obsłudze żurawi budowlanych oraz kontenerów budowlanych. TBS „Nasze Kąty” Spółka z o.o. jest podmiotem zajmującym się wynajmem i zarządzaniem substancją mieszkaniową i użytkową.

System realizacji obiektów budowlanych Grupy Kapitałowej Emitenta opierał się na:

- własnym nadzorze inżynierskim z długoletnim doświadczeniem i pełnymi uprawnieniami;
- własnym zaopatrzeniu materiałowym;
- organizacji placu budowy,
- kompleksowym zaopatrzeniu budowy w sprzęt;
- kompleksowym wykonaniu robót ślusarskich, konstrukcji metalowych, oraz prac stolarskich,
- realizacji robót budowlanych stanu surowego i wykończeniowego, robót instalacyjnych sanitarnych i elektrycznych

INTAKUS S.A. w upadłości układowej świadczy również usługi inwestorstwa zastępczego optymalizując zadania inwestycyjne na zlecenie inwestora od etapu projektowania do uzyskania pozwolenia na użytkowanie i wyboru ewentualnego zarządcy.

Przedmiotem działalności spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest:

- INTAKUS S.A. - podmiot dominujący:
 - usługi budowlane;
 - usługi transportowe;
 - usługi sprzętowe – wynajem maszyn budowlanych i sprzętu budowlanego;
 - kompletacja dostaw i handel materiałami budowlanymi;
 - projektowanie;
 - inwestorstwo zastępcze;
- Towarzystwo Budownictwa Społecznego „Nasze Kąty” Sp. z o.o. - spółka zależna:
 - wykonywanie robót ogólnobudowlanych związanych z wznoszeniem budynków;

- wykonywanie robót ogólnobudowlanych w zakresie montażu i wznoszenia budynków i budowli z elementów prefabrykowanych;
 - wynajem nieruchomości na własny rachunek;
 - działalność w zakresie projektowania budowlanego, urbanistycznego, technologicznego;
- IMA Maszyny Budowlane Sp. z o.o. - spółka zależna:
- wynajem oraz kompleksowa obsługa żurawi budowlanych;
 - wynajem oraz sprzedaż kontenerów budowlanych.

Podstawowe źródło przychodów operacyjnych Grupy Kapitałowej stanowią przychody ze sprzedaży usług budowlano-montażowych.

2.5. Kapitał zakładowy podmiotu dominującego

Uchwałą nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia INTAKUS Spółka Akcyjna w upadłości układowej z siedzibą we Wrocławiu z dnia 16 stycznia 2013 r. w sprawie zmiany Statutu Spółki - Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie uchwaliło, dokonanie podziału wszystkich akcji Spółki poprzez obniżenie wartości nominalnej akcji przy jednoczesnym zwiększeniu ilości akcji bez zmiany wysokości kapitału zakładowego Spółki w stosunku 1:25. W wyniku podziału w miejsce każdej dotychczasowej akcji Spółki o wartości nominalnej 0,25 zł (słownie: dwadzieścia pięć groszy) powstanie 25 (dwadzieścia pięć) nowych akcji o wartości nominalnej.

W dniu 12 lutego 2013 roku Zarząd Spółki otrzymał postanowienie Sądu Rejonowego we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego o zarejestrowaniu w dniu 1 lutego 2013 roku nowej treści statutu Spółki, zgodnie z uchwałą nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 16 stycznia 2013 roku w sprawie zmiany Statutu Spółki, o której to zmianie Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 3/2013.

Obowiązująca treść:

„1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 5.625.000 (słownie: pięć milionów sześćset dwadzieścia pięć tysięcy) złotych i dzieli się na:

- 120.000.000 (słownie: sto dwadzieścia milionów) akcji imiennych uprzywilejowanych serii A, oznaczonych numerami od 1 do 120.000.000;
- 80.000.000 (słownie: osiemdziesiąt milionów) akcji imiennych uprzywilejowanych serii B, oznaczonych numerami od 120.000.001 do 200.000.000;

- 300.000.000 (słownie: trzysta milionów) akcji na okaziciela serii C, oznaczonych numerami od 200.000.001 do 500.000.000;

- 62.500.000 (słownie: sześćdziesiąt dwa miliony pięćset tysięcy) akcji na okaziciela serii D, oznaczonych numerami od 500.000.001 do 562.500.000.

2. Wartość nominalna jednej akcji wynosi 1 (słownie: jeden) grosz.”

W dniu 20 lutego 2013 roku Zarząd Spółki otrzymał uchwałę nr 129/13 Zarządu Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. z dnia 18 lutego 2013 roku wydana na podstawie § 86 oraz § 2 ust. 1 i 4 Regulaminu Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych na mocy której, w związku ze zmianą wartości nominalnej akcji Emitenta z 0,25 zł (dwadzieścia pięć groszy) na 0,01 zł (jeden grosz), Zarząd KDPW określił dzień 25 lutego 2013 roku.

Według stanu na dzień 30.06.2013 r. akcjonariat przedstawia się następująco:

Akcjonariusze	Liczba akcji przed splitem	Liczba akcji po splicie	Wartość akcji	Udział w kapitale zakładowym m%	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Marek Boryczka	6 049 519	151 237 975	1 512 379,75	26,89%	243 238 000	31,90%
BL10 sp. z o.o. SKA	7 252 444	181 311 100	1 813 111,00	32,23%	226 561 075	29,71%
Piotr Ludkowski	1 190 000	29 750 000	297 500,00	5,29%	59 500 000	7,80%
Gant PM sp. z o.o. 7 SKA	1 320 000	33 000 000	330 000,00	5,87%	66 000 000	8,66%
Pozostali	6 688 037	167 200 925	1 672 009,25	29,72%	167 200 925	21,92%
Razem	22 500 000	562 500 000	5 625 000,00	100,00%	762 500 000	100,00%

Zarząd Intakus S.A. w upadłości układowej, w nawiązaniu do raportu bieżącego numer 11/2012 z dnia 22 lutego 2013 roku, przekazał do publicznej wiadomości (Raport bieżący nr 16/2013), iż w dniu 8 marca 2013 roku otrzymał postanowienie Sądu Rejonowego we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego o zarejestrowaniu w dniu 1 marca 2013 roku warunkowego podwyższenie kapitału zakładowego Emitenta na kwotę 11 250 000,00 zł (słownie: jedenaście milionów dwieście pięćdziesiąt tysięcy złotych), poprzez emisję nie więcej niż 1.125.000.000 (jeden miliard sto dwadzieścia pięć milionów) akcji zwykłych na okaziciela Spółki serii E, o wartości nominalnej 0,01 zł (słownie: jeden grosz) każda i łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 11.250.000,00 zł (słownie: jedenaście milionów dwieście pięćdziesiąt tysięcy złotych), zgodnie z uchwałą nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 16 stycznia 2013 roku w

sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z wyłączeniem prawa poboru akcji serii E, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru w stosunku do akcji serii E, dematerializacji akcji serii E oraz ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji serii E do obrotu na rynku regulowanym oraz zmiany Statutu Spółki, o której to zmianie Spółka informowała w Raporcie bieżącym nr 3/2013.

W dniu 12 kwietnia 2013 r., w odpowiedzi na oferty objęcia warrantów subskrypcyjnych złożone przez Spółkę w dniu 14 lutego 2013 r. w wykonaniu uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 16 stycznia 2013 r. w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii A z prawem do objęcia akcji Spółki serii E oraz pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii A, opublikowanej raportem bieżącym nr 3/2013 z dnia 17 stycznia 2013 r. (o fakcie złożenia ofert Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 9/2013 z dnia 14 lutego 2013 r.) podmioty, którym złożono oferty, złożyły oświadczenia o przyjęciu ofert objęcia warrantów subskrypcyjnych i objęciu nieodpłatnie:

- 1) podmioty wskazane w § 3 ust. 1 lit. a) uchwały nr 4 – 500.000.000 (słownie: pięćset milionów) warrantów subskrypcyjnych serii A każdy z tych podmiotów;
- 2) podmiot wskazany w § 3 ust. 1 lit. b) uchwały nr 4 – 12.150.000 (słownie: dwanaście milionów sto pięćdziesiąt tysięcy) warrantów subskrypcyjnych serii A.

Wobec powyższego Spółka wystawiła i przekazała uprawnionym dokumenty warrantów subskrypcyjnych serii A.

Każdy warrant subskrypcyjny uprawnia do objęcia 1 akcji serii E Spółki. Osoby posiadające warrant subskrypcyjny będą mogły obejmować akcje serii E w okresie od dnia następnego po dniu przyjęcia układu w postępowaniu upadłościowym Spółki ogłoszonym na podstawie postanowienia Sądu Rejonowego dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu, VIII Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i naprawczych o ogłoszeniu upadłości Spółki z możliwością zawarcia układu z dnia 30 kwietnia 2012 roku, i przez okres kolejnych 60 (sześćdziesięciu) dni. Szczegółowe warunki objęcia akcji serii E w wykonaniu uprawnień z warrantów subskrypcyjnych serii A określone zostały w w/w uchwale nr 4 oraz w uchwale nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 16 stycznia 2013 roku w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z wyłączeniem prawa poboru akcji serii E, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru w stosunku do akcji serii E, dematerializacji akcji serii E oraz ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie

akcji serii E do obrotu na rynku regulowanym oraz zmiany Statutu Spółki (o której Spółka informowała raportem bieżącym nr 3/2013 z dnia 17 stycznia 2013 r.). (*Raport Bieżący nr 24/2013.*) W dniu 1 sierpnia 2013 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie „INTAKUS” Spółka Akcyjna w upadłości układowej z siedzibą we Wrocławiu podjęło uchwałę nr 3 w sprawie zmiany powyższej Uchwały oraz uchwałę nr 4 w sprawie zmiany Uchwały w Sprawie Warunkowego Podwyższenia w ten sposób, że akcje serii E mogą być obejmowane w okresie od dnia następnego po dniu prawomocnego zatwierdzenia przez właściwy Sąd układu zawartego z wierzycielami Spółki w postępowaniu upadłościowym Spółki ogłoszonym na podstawie postanowienia Sądu Rejonowego dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu, VIII Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i naprawczych o ogłoszeniu upadłości Spółki z możliwością zawarcia układu z dnia 30 kwietnia 2012 roku, i przez okres kolejnych 180 (stu osiemdziesięciu) dni (*Raport Bieżący nr 46/2013.*)

Zarząd Spółki Intakus S.A. w upadłości układowej działając na wniosek akcjonariuszy Spółki posiadających akcje imienne Spółki serii A i serii B, na podstawie art. 334 § 2 Kodeksu spółek handlowych podjął w dniu 3 lipca 2013 roku uchwałę o dokonaniu zamiany:

- a) 120.000.000 akcji imiennych serii A uprzywilejowanych co do głosu tak, iż na każdą akcję przypadają dwa głosy na Walnym Zgromadzeniu Spółki,
 - b) 80.000.000 akcji imiennych serii B uprzywilejowanych co do głosu tak, iż na każdą akcję przypadają dwa głosy na Walnym Zgromadzeniu Spółki,
- czyli łącznie 200.000.000 akcji imiennych Spółki na
- a) 120.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A,
 - b) 80.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B,
- czyli łącznie 200.000.000 akcji zwykłych na okaziciela Spółki.

Statut Spółki nie zawiera ograniczeń w kwestii zamiany akcji imiennych na akcje na okaziciela.

Z chwilą podjęcia przez Zarząd Spółki uchwały o zamianie akcje zamieniane tracą uprzywilejowanie co do głosu na Walnym Zgromadzeniu Spółki i stają się akcjami zwykłymi na okaziciela i będą nadal oznaczane jako akcje odpowiednio: serii A oraz serii B.

Zamiana akcji imiennych uprzywilejowanych serii A oraz serii B na akcje zwykłe na okaziciela serii A oraz serii B powoduje zmianę łącznej liczby głosów z akcji Spółki na Walnym Zgromadzeniu w ten sposób, że wszystkie akcje Spółki będą stanowić będą akcje zwykłe na okaziciela, łącznie uprawniające do 562.500.000 głosów na Walnym

Zgromadzeniu Spółki. Kapitał zakładowy Intakus S.A. w upadłości układowej pozostanie na niezmienionej wysokości 5.625.000,00 zł. (*Raport bieżący nr 41/2013*)

Ponadto zgodnie z postanowieniem Sądu Rejonowego dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VIII Wydział Gospodarczy ds. upadłościowych i naprawczych o zatwierdzeniu układu zawartego z wierzycielami w postępowaniu upadłościowym Spółki, wraz ze stwierdzeniem jego prawomocności (z dnia 21 sierpnia 2013 roku) od dnia 17 sierpnia 2013 roku, kapitał zakładowy Spółki został podwyższony w trybie subskrypcji prywatnej, o której mowa w art. 431 § 2 pkt 1) k.s.h. i przy zastosowaniu art. 294 ust. 3 Prawa upadłościowego i naprawczego, skierowanej wyłącznie do Wierzycieli Spółki wskazanych w pkt. II, III i V Propozycji Układowych - z kwoty 5.625.000,00 (pięć milionów sześćset dwadzieścia pięć tysięcy) złotych do kwoty nie niższej niż 15.154.564,09 zł (piętnaście milionów sto pięćdziesiąt cztery tysiące pięćset sześćdziesiąt cztery złote 09/100) i nie wyższej niż 17.654.564,09 zł (słownie: siedemnaście milionów sześćset pięćdziesiąt cztery tysiące pięćset sześćdziesiąt cztery złote 09/100), tj. o kwotę nie niższą niż 9.529.564,09 zł (słownie: dziewięć milionów pięćset dwadzieścia dziewięć tysięcy pięćset sześćdziesiąt cztery złote 09/100) i nie wyższą niż 12.029.564,09 zł (słownie: dwanaście milionów dwadzieścia dziewięć tysięcy pięćset sześćdziesiąt cztery złote 09/100), w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1 (jeden) grosz każda akcja, w tym:

- a) nie mniej niż 141.136.916 i nie więcej niż 391.136.916 akcji zwykłych na okaziciela serii F,
- b) 67.757.225 akcji zwykłych na okaziciela serii G,
- c) 744.062.268 akcji zwykłych na okaziciela serii H.

Akcje serii F są obejmowane przez osoby wymienione w pkt II Propozycji Układowych oraz pkt II w/w Postanowienia o Zatwierdzeniu Układu („Pozostali wierzyciele”), tj. wierzycieli, których suma wierzytelności uznanych na liście wierzytelności przekracza kwotę 3.500,00 (trzy tysiące pięćset) zł (za wyjątkiem wierzycieli wskazanych w punktach od III do VII Postanowienia o Zatwierdzeniu Układu) oraz wierzycieli posiadających wierzytelność przekraczającą w/w kwotę, których wierzytelności nie zostały umieszczone na liście wierzytelności, a które objęte są układem z mocy prawa.

Łączna kwota wierzytelności przysługujących wierzycielom wymienionym w pkt II Propozycji Układowych oraz pkt II w/w Postanowienia o Zatwierdzeniu Układu tj. zaliczonym do grupy „Pozostałych wierzycieli” wg wiedzy Zarządu Spółki na dzień opublikowania niniejszego raportu wynosi 9.512.406,44 (dziewięć milionów pięćset

dwanaście tysięcy czterysta sześć złotych 44/100), a zatem wierzytelności te po redukcji przeprowadzonej zgodnie z zasadami opisanymi w w/w Postanowieniu o Zatwierdzeniu Układu, uległy konwersji na 237.810.084 (dwieście trzydzieści siedem milionów osiemset dziesięć tysięcy osiemdziesiąt cztery) akcji zwykłych na okaziciela serii F.

W związku z powyższym oraz uwzględniając fakt zamiany na podstawie uchwały Zarządu Spółki z dnia 4 lipca 2013 r. wszystkich akcji serii A i B na akcje zwykłe na okaziciela na podstawie art. 334 § 2 Kodeksu spółek handlowych (o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym 41/2013 z 4 lipca 2013 roku) Kapitał zakładowy Spółki wynosi 16.121.295,77 zł (słownie: szesnaście milionów sto dwadzieścia jeden tysięcy dwieście dziewięćdziesiąt pięć złotych 77/100) i dzieli się na:

- 120.000.000 (słownie: sto dwadzieścia milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii A, oznaczonych numerami od 1 do 120.000.000;
- 80.000.000 (słownie: osiemdziesiąt milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii B, oznaczonych numerami od 120.000.001 do 200.000.000;
- 300.000.000 (słownie: trzysta milionów) akcji na okaziciela serii C, oznaczonych numerami od 200.000.001 do 500.000.000;
- 62.500.000 (słownie: sześćdziesiąt dwa miliony pięćset tysięcy) akcji na okaziciela serii D, oznaczonych numerami od 500.000.001 do 562.500.000;
- 237.810.084 (dwieście trzydzieści siedem milionów osiemset dziesięć tysięcy osiemdziesiąt cztery) akcji zwykłych na okaziciela serii F, oznaczonych numerami od F01 do F237.810.084;
- 67.757.225 (słownie: sześćdziesiąt siedem milionów siedemset pięćdziesiąt siedem tysięcy dwieście dwadzieścia pięć) akcji zwykłych na okaziciela serii G, oznaczonych numerami od G01 do G67.757.225;
- 744.062.268 (słownie: siedemset czterdzieści cztery miliony sześćdziesiąt dwa tysiące dwieście sześćdziesiąt osiem) akcji zwykłych na okaziciela serii H, oznaczonych numerami od H01 do H744.062.268.

Ogólna liczba akcji po podwyższeniu kapitału wynosi obecnie 1.612.129.577 (słownie: miliard sześćset dwanaście milionów sto dwadzieścia dziewięć tysięcy pięćset siedemdziesiąt siedem) uprawniających do 1.612.129.577 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

(Raport bieżący nr 51/2013)

Struktura akcjonariatu na dzień 30.06.2013 r. przedstawia się następująco:

Sprawozdanie Zarządu z działalności GRUPY KAPITAŁOWEJ INTAKUS S.A.
za okres od 01.01.2013 r. do 30.06.2013 r.

Akcjonariusz	Seria akcji	Ilość akcji	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	Rodzaj ograniczenia praw
Marek Boryczka	seria A	68 000 025	imiennie, uprzywilejowane	2 głosy na jedną akcję	brak
	seria B	24 000 000	imiennie, uprzywilejowane	2 głosy na jedną akcję	brak
	seria C	59 237 950	zwykłe, na okaziciela	brak	brak
	Razem	151 237 975	x	x	x
BL10 sp. z o.o. S.K.A.	seria A	20 249 975	imiennie, uprzywilejowane	2 głosy na jedną akcję	brak
	seria B	25 000 000	imiennie, uprzywilejowane	2 głosy na jedną akcję	brak
	seria C	136 061 125	zwykłe, na okaziciela	brak	brak
	seria D	-	zwykłe, na okaziciela	brak	brak
	Razem	181 311 100	x	x	x
Piotr Ludkowski	seria A	29 750 000	imiennie, uprzywilejowane	2 głosy na jedną akcję	brak
	Razem	29 750 000	x	x	x
GANT PM Sp. z o.o. 7 s.k.a	seria A	2 000 000	imiennie, uprzywilejowane	2 głosy na jedną akcję	brak
	seria B	31 000 000	imiennie, uprzywilejowane	2 głosy na jedną akcję	brak
	Razem	33 000 000	x	x	x
Pozostali	seria C, D	167 200 925	zwykłe, na okaziciela	brak	brak
	Razem	562 500 000	x	x	x

W dniu 31 stycznia 2013 Zarząd spółki pod firmą INTAKUS S.A. w upadłości układowej, poinformował, że dnia 15 stycznia 2013 roku otrzymał od Pani Iwony Barbary Kubicz-Ludkowskiej, korektę zawiadomienia z 24 sierpnia 2012 roku.

Spółka została poinformowana o tym, iż w treści zawiadomienia z dnia 24 sierpnia 2012 roku o przeniesieniu własności wszystkich posiadanych przez Panią Iwonę Barbarę Kubicz-Ludkowską akcji spółki Intakus S.A. w upadłości układowej do spółki zależnej BL10 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowo-akcyjna z siedzibą we Wrocławiu w drodze aportu dokonany w dniu 24 sierpnia 2012 roku, został popełniony błąd.

W treści zawiadomienia w miejsce informacji, iż nastąpiło przeniesienie w postaci wkładu niepieniężnego (aportu):

„- 809.999 (ośmiuset dziewięciu tysięcy dziewięciuset dziewięćdziesięciu dziewięciu) akcji imiennych serii A uprzywilejowanych w zakresie prawa do dwóch głosów w spółce pod firmą INTAKUS S.A. w upadłości układowej oraz 1.000.000 (jednego miliona) akcji imiennych serii B uprzywilejowanych w zakresie prawa do dwóch głosów w spółce pod firmą

INTAKUS S.A. w upadłości układowej, na których to akcjach serii A oraz serii B dokonano wpłat w łącznej wysokości 452.499,75 zł (czterystu pięćdziesięciu dwóch tysięcy czterystu dziewięćdziesięciu dziewięciu złotych siedemdziesięciu pięciu groszy)”

winno znaleźć się:

„- 1.809.999 (milion ośmiuset dziewięciu tysięcy dziewięciuset dziewięćdziesięciu dziewięciu) akcji imiennych serii A uprzywilejowanych w zakresie prawa do dwóch głosów w spółce pod firmą INTAKUS S.A. w upadłości układowej, na których to akcjach serii A dokonano wpłat w łącznej wysokości 452.499,75 zł (czterystu pięćdziesięciu dwóch tysięcy czterystu dziewięćdziesięciu dziewięciu złotych siedemdziesięciu pięciu groszy)” (*Raport bieżący 5/2013*)

Dnia 12 lutego 2013 r. Zarząd Intakus S.A. w upadłości układowej w nawiązaniu do Raportu Bieżącego nr 6/2013 z dnia 12 lutego 2013 roku w sprawie rejestracji zmian w Statucie Spółki w związku z uchwałą o splicie akcji, poinformował, że w dniu 12 lutego 2013 roku złożył wniosek do Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych ("KDPW") o dokonanie splitu akcji 1:25. (*Raport Bieżący nr 7/2013*)

W dniu 14.02.2013 r. Zarząd INTAKUS S.A. w upadłości układowej poinformował, że w dniu 14 lutego 2013 roku, w związku z wykonaniem uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 16 stycznia 2013 r. w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii A z prawem do objęcia akcji Spółki serii E oraz pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii A, opublikowanej raportem bieżącym nr 3/2013 z dnia 17 stycznia 2013 r., Zarząd w terminie wynikającym z w/w uchwały zaoferował podmiotom wskazanym w § 3 ust. 1 lit. a) i b) w/w uchwały do objęcia nieodpłatnie łącznie 1.125.000.000 (jeden miliard sto dwadzieścia pięć milionów) warrantów subskrypcyjnych serii A. Zarząd nie oferował dotąd żadnych warrantów subskrypcyjnych podmiotom wskazanym w § 3 ust. 1 lit. c) uchwały. (*Raport bieżący nr 9/2013*)

2.6. Rada Nadzorcza

INTAKUS S.A. w upadłości układowej

W pierwszym półroczu 2013 r. zaszły istotne zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki Akcyjnej INTAKUS.

Dnia 26 marca 2013 r. Zarząd INTAKUS S.A. w upadłości układowej poinformował, iż w dniu 25 marca 2013 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy działając na podstawie wyników tajnego głosowania, powołało do składu Rady Nadzorczej Pana Andrzeja Paska oraz Pana Jarosława Dąbrowskiego. (*Raport bieżący nr 22/2013*)

Na dzień 30 czerwca 2013 roku skład Rady Nadzorczej INTAKUS S.A. w upadłości układowej przedstawiał się następująco:

- | | |
|-----------------------------|----------------------------------|
| 1. Pan Grzegorz Winogradski | – Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| 2. Pan Arkadiusz Górski | – Członek Rady Nadzorczej |
| 3. Pan Paweł Miodek | – Członek Rady Nadzorczej |
| 4. Pan Arkadiusz Pasak | – Członek Rady Nadzorczej |
| 5. Pan Izydor Zawadzki | – Członek Rady Nadzorczej |
| 6. Pan Jarosław Dąbrowski | – Członek Rady Nadzorczej |
| 7. Pan Andrzej Pasek | – Członek Rady Nadzorczej |

i do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie uległ zmianie.

Kadencja Rady Nadzorczej wygaśnie najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2013.

Rada Nadzorcza, zgodnie z postanowieniami statutu Spółki, wykonuje jednocześnie zadania komitetu audytu.

Zestawienie wynagrodzeń wypłaconych Członkom Rady Nadzorczej INTAKUS S.A. w upadłości układowej z tytułu udziału w posiedzeniach w I półroczu 2013 roku (w tys. zł):

Imię i nazwisko	Kwota brutto
Grzegorz Winogradski	-
Arkadiusz Górski	-
Paweł Miodek	-
Arkadiusz Pasak	-
Izydor Zawadzki	-
Jarosław Dąbrowski	-
Andrzej Pasek	-

TBS „Nasze Kąty” Spółka z o.o.

Zgromadzenie Wspólników powołało Radę Nadzorczą TBS „Nasze Kąty” w następującym składzie:

Grzegorz Winogradski

Paweł Miodek

Aleksander Bartoszewski.

IMA Maszyny Budowlane Spółka z o.o.

W spółce tej nie została powołana Rada Nadzorcza.

2.7. Zarząd

W dniu 04 października 2012 Zarząd INTAKUS S.A. w upadłości układowej (Spółka) informuje, że Rada Nadzorcza Spółki, na posiedzeniu w dniu 3 października 2012 roku podjęła uchwałę, na mocy której powołała z dniem 3 października 2012 roku Pana Ireneusza Radaczyńskiego do Zarządu Spółki, powierzając mu funkcję Wiceprezesa Zarządu.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Zarząd Spółki pracował w składzie:

1. Pan Ireneusz Radaczyński – Wiceprezes Zarządu

Kadencja Zarządu wygaśnie najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2013.

Zestawienie wynagrodzeń brutto wypłaconych Członkom Zarządu INTAKUS S.A. w upadłości układowej za I półrocze 2013 r. (w tys. zł).

Imię i nazwisko	INTAKUS S.A. w upadłości układowej		Pozostałe Spółki Grupy INTAKUS
	Umowa o pracę Członka Zarządu	Inne świadczenia	
Ireneusz Radaczyński	-	-	-

TBS „Nasze Kąty” Spółka z o.o.

Zarząd TBS „Nasze Kąty” Sp. z o.o. działa w następującym składzie:

Pan Ireneusz Radaczyński – Prezes Zarządu.

W chwili obecnej Spółka nie posiada prokurentów.

Pan Marek Boryczka oraz Pan Bogdan Ludkowski zostali odwołani z funkcji prokurentów dnia 25 czerwca 2013 roku.

IMA Maszyny Budowlane Spółka z o.o.

Spółka IMA posiada jednoosobowy Zarząd w osobie Pana Zbigniewa Szczęsnego pełniącego funkcję Prezesa Zarządu.

Prokurentem spółki jest Pan Tomasz Kondracki.

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania Zarząd Spółki nie uległ zmianie.

2.8. Rekompensaty dla osób zarządzających w przypadku rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny

Umowy o pracę zawarte z Członkami Zarządu wszystkich spółek w ramach Grupy Kapitałowej nie przewidują rekompensat w przypadku rezygnacji czy zwolnienia danej osoby z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny.

3. Podstawowe dane ekonomiczno-finansowe Grupy Kapitałowej za I półrocze 2013 r.

Grupa Kapitałowa INTAKUS S.A. za I półrocze 2013 r. osiągnęła dodatni wynik finansowy w wysokości 445,7 tys. zł. Zysk brutto na sprzedaży wyniósł 244,7 tys. i jest znacznie wyższy od wyniku osiągniętego w analogicznym okresie poprzedniego roku.

Aktywa Grupy INTAKUS S.A. wykazały spadek o 2,8%, tj. o kwotę 3 364,9 tys. zł. Aktywa trwałe zmniejszyły się o 3 484,1 tys. zł. Natomiast rzeczowe aktywa trwałe zmniejszyły się o 1 607,9 tys. zł. Powodem spadku była likwidacja środków trwałych w związku z rozwiązaniem umów leasingowych przez leasingodawcę oraz bieżące odpisy amortyzacyjne. Nastąpił także spadek wartości nieruchomości inwestycyjnych o kwotę 1 860,7 tys. zł tj. o 10,8 %, czego powodem była sprzedaż gruntów inwestycyjnych. Aktywa obrotowe Grupy wykazały wzrost o 119,2 tys. zł. tj. o 1,0 %. Przyczyną tego wzrostu było zwiększenie należności handlowych o 15,1% tj. o kwotę 360,7 tys. zł.

Kapitał własny Grupy wykazał wzrost o 6,8 % tj. o kwotę 427,9 tys. zł, osiągając poziom 6 713,2 tys. zł.

Zobowiązania długoterminowe zmniejszyły się o 3,2 % tj. o kwotę 2 671,6 tys. zł. Natomiast zobowiązania krótkoterminowe spadły o 1 121,3 tys. zł, tj. o 3,5%, na co największy wpływ miało rozwiązanie pozostałych rezerw, które zmniejszyły się o 1 316,8 tys. zł, czyli o 95,8%.

Wybrane dane finansowe dla Grupy Kapitałowej przedstawia poniższa tabela.

WYBRANE DANE FINANSOWE	01.01.2013r.- 30.06.2013r. w tys. PLN	01.01.2012r.- 30.06.2012r. w tys. PLN	01.01.2012r.- 31.12.2012r w tys. PLN
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	6 523,0	21 623,3	26 714,9
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	142,1	-3 331,5	-10 475,6
Zysk (strata) brutto	323,0	-9 029,2	-17 746,0
Zysk (strata) netto	445,7	-8 706,6	-17 132,7
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	8,0	850,1	2 388,2
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	898,9	-165,6	786,5
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 476,6	-587,5	-3 040,3
Przepływy pieniężne netto, razem	-569,7	97,0	134,4
Aktywa, razem	118 246,9	132 126,1	121 611,8
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	111 533,7	117 354,1	115 326,5
Zobowiązania krótkoterminowe	30 628,9	31 090,9	31 750,2
Kapitał własny	6 713,2	14 772,0	6 285,3
Kapitał zakładowy	5 625,0	5 625,0	5 625,0
Liczba akcji (w szt.)	562 500 000	22 500 000	22 500 000
Zysk (strata) netto na akcję	0,001	-039	-0,76

4. Charakterystyka działalności w I półroczu 2013 roku

Pierwsze półrocze 2013 roku było bardzo trudnym i obfitującym w wydarzenia okresem szczególnie dla spółki wiodącej.

Dnia 12 lutego 2013 roku Zarząd INTAKUS SA złożył wniosek do Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych o dokonanie splitu akcji 1:25 to jest poprzez wymianę każdej akcji Spółki o wartości nominalnej 0,25 zł każda na 25 akcji Spółki o wartości nominalnej 0,01 zł każda. W dniu 14 lutego 2013 roku, w wykonaniu uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 16 stycznia 2013 r. w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii A z prawem do objęcia akcji Spółki serii E oraz pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii A, Zarząd w terminie wynikającym z w/w uchwały zaoferował podmiotom wskazanym do objęcia nieodpłatnie łącznie 1.125.000.000 (jeden miliard sto dwadzieścia pięć milionów) warrantów subskrypcyjnych serii A. Zarząd nie oferował dotąd żadnych warrantów subskrypcyjnych podmiotom wskazanym w uchwale. Każdy warrant subskrypcyjny uprawnia do objęcia 1 akcji serii E Spółki. Warunki objęcia akcji serii E w

wykonaniu uprawnień z warrantów subskrypcyjnych serii A określone zostały w uchwale nr 4 oraz w uchwale nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 16 stycznia 2013 roku w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z wyłączeniem prawa poboru akcji serii E, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru w stosunku do akcji serii E, dematerializacji akcji serii E oraz ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji serii E do obrotu na rynku regulowanym oraz zmiany Statutu Spółki.

W związku z przedłużającymi się negocjacjami z wierzycielami Zarząd Spółki INTAKUS S.A. w upadłości układowej zmienił termin publikacji informacji o Inwestorach (20 listopada 2012 podpisane zostały dwa listy intencyjne w celu ustalenia zasad i warunków restrukturyzacji Spółki z udziałem Inwestorów oraz przeprowadzenia due dilligence) na podstawie art. 57 ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, a także § 2 ust. 1 pkt. 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 13 kwietnia 2006 roku w sprawie rodzaju informacji, które mogą naruszyć słuszny interes emitenta, oraz sposobu postępowania emitenta w związku z opóźnieniem przekazania do publicznej wiadomości informacji poufnych, zostaje przesunięty o dodatkowy okres 6 miesięcy do dnia 30 września 2013 roku, tj. do obecnie zakładanego terminu zakończenia negocjacji z wierzycielami. Jednocześnie Spółka poinformowała, iż w przypadku wcześniejszego głosowania nad układem w ramach trwającego postępowania upadłościowego z możliwością zawarcia układu, informacja zostanie ujawniona w terminie wcześniejszym.

W dniu 15 marca 2013 roku w Sądzie Rejonowym dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu VIII Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i naprawczych Zarząd złożył zaktualizowane propozycje układowe, złożonych wraz z wnioskiem o ogłoszeniu upadłości.

Do głównych elementów propozycji układowych należą:

1. umorzenie odsetek od wszystkich wierzytelności objętych układem, za okres od dnia ogłoszenia upadłości;
2. spłata w całości wierzytelności w stosunku do drobnych wierzycieli (posiadających wierzytelności łącznie z odsetkami do dnia ogłoszenia upadłości w wysokości do 3.500,00 złotych) oraz wierzytelności wierzycieli publicznoprawnych;

3. konwersja na akcje zwykłe na okaziciela Spółki wierzytelności pozostałych wierzycieli (posiadających wierzytelności łącznie z odsetkami do dnia ogłoszenia upadłości w wysokości przekraczającej 3.500,00 złotych) oraz wierzytelności przysługujących inwestorom kapitałowym (tj. podmiotom, którzy podpisali w dniu 20 listopada 2012 roku ze Spółką listy intencyjne) wg różnych współczynników konwersji.

4. prawie całkowita redukcja wierzytelności wobec wierzycieli będących spółkami powiązanymi ze Spółką.

Akcje powstałe w wyniku konwersji będą przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku podstawowym GPW.

Splata uprzywilejowanych wierzycieli oraz splata wierzytelności publicznoprawnych zostanie dokonana przy wsparciu finansowym inwestorów kapitałowych (tj. podmiotów, które podpisały w dniu 20 listopada 2012 roku ze Spółką listy intencyjne).

W dniu 20 marca 2013 roku została zatwierdzona przez Sędziego Komisarza lista wierzytelności, wyłożona dnia 8 lutego 2013 roku.

Jednocześnie Sąd zwołał zgromadzenie wierzycieli w sprawie zawarcia układu na dzień 30 kwietnia 2013 roku

W dniu 12 kwietnia 2013 r., w odpowiedzi na oferty objęcia warrantów subskrypcyjnych złożone przez Spółkę w dniu 14 lutego 2013 r. w wykonaniu uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 16 stycznia 2013 r. w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii A z prawem do objęcia akcji Spółki serii E oraz pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii A podmioty, którym złożono oferty, złożyły oświadczenia o przyjęciu ofert objęcia warrantów subskrypcyjnych i objęciu nieodpłatnie:

- 1) podmioty wskazane w § 3 ust. 1 lit. a) uchwały nr 4 – 500.000.000 (słownie: pięćset milionów) warrantów subskrypcyjnych serii A każdy z tych podmiotów;
- 2) podmiot wskazany w § 3 ust. 1 lit. b) uchwały nr 4 – 12.150.000 (słownie: dwanaście milionów sto pięćdziesiąt tysięcy) warrantów subskrypcyjnych serii A.

Wobec powyższego Spółka wystawiła i przekazała uprawnionym dokumenty warrantów subskrypcyjnych serii A. Każdy warrant subskrypcyjny uprawnia do objęcia 1 akcji serii E Spółki. Osoby posiadające warranty subskrypcyjne będą mogły obejmować akcje serii E w okresie od dnia następnego po dniu przyjęcia układu w postępowaniu

upadłościowym Spółki ogłoszonym na podstawie postanowienia Sądu Rejonowego dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu, VIII Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i naprawczych o ogłoszeniu upadłości Spółki z możliwością zawarcia układu z dnia 30 kwietnia 2012 roku, i przez okres kolejnych 60 (sześćdziesięciu) dni. Szczegółowe warunki objęcia akcji serii E w wykonaniu uprawnień z warrantów subskrypcyjnych serii A określone zostały w uchwale nr 4 oraz w uchwale nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 16 stycznia 2013 roku w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z wyłączeniem prawa poboru akcji serii E, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru w stosunku do akcji serii E, dematerializacji akcji serii E oraz ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji serii E do obrotu na rynku regulowanym oraz zmiany Statutu. W dniu 1 sierpnia 2013 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie „INTAKUS” Spółka Akcyjna w upadłości układowej z siedzibą we Wrocławiu podjęło uchwałę nr 3 w sprawie zmiany powyższej Uchwały oraz uchwałę nr 4 w sprawie zmiany Uchwały w Sprawie Warunkowego Podwyższenia w ten sposób, że akcje serii E mogą być obejmowane w okresie od dnia następnego po dniu prawomocnego zatwierdzenia przez właściwy Sąd układu zawartego z wierzycielami Spółki w postępowaniu upadłościowym Spółki ogłoszonym na podstawie postanowienia Sądu Rejonowego dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu, VIII Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i naprawczych o ogłoszeniu upadłości Spółki z możliwością zawarcia układu z dnia 30 kwietnia 2012 roku, i przez okres kolejnych 180 (stu osiemdziesięciu) dni (Raport Bieżący nr 46/2013).

Dnia 29 kwietnia 2013 roku Emitent przekazał do publicznej wiadomości informację poufną, której przekazanie do publicznej wiadomości zostało opóźnione. Informacje, których przekazanie do publicznej wiadomości zostało opóźnione, były następujące:

„Zarząd Intakus S.A w upadłości układowej (dalej: "Spółka", "Emitent") działając na podstawie art. 57 ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (dalej: "Ustawa"), a także § 2 ust. 1 pkt. 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 13 kwietnia 2006 roku w sprawie rodzaju informacji, które mogą naruszyć słuszny interes emitenta oraz sposobu postępowania emitenta w związku z opóźnieniem przekazania do publicznej wiadomości informacji poufnych przekazuje Komisji Nadzoru Finansowego informację o opóźnieniu wykonania obowiązku, o którym mowa w art. 56 ust. 1 pkt 1 Ustawy, w związku z prowadzonymi negocjacjami dotyczącymi podpisania listów

intencyjnych w celu ustalenia zasad i warunków restrukturyzacji Spółki z udziałem Inwestorów oraz przeprowadzenia due dilligence ze spółkami NARUWE Limited, z siedzibą w Afroditis, 25, Office 204, 1060 Nicosia, Cyprus oraz Phimage Limited z siedzibą Agias Elenis & Arch. Makariou III, Galaxias Building, II floor, 1060 Nicosia, Cyprus.

Dnia 30 kwietnia 2013 roku zwołane zostało zgromadzenie wierzycieli, celem przeprowadzenia głosowania nad zawarciem układu z wierzycielami w postępowaniu układowym Spółki ramach odbywającego się w Sądzie Rejonowym dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu VIII Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i naprawczych, Sędzia-Komisarz, w związku z wnioskiem dłużnika odroczył głosowanie nad układem na dzień 24 maja 2013.

Spółka zależna Towarzystwo Budownictwa Społecznego "Nasze Kąty" sp. z o.o. udzieliła Spółce INTAKUS SA w upadłości układowej poręczenia poprzez podpisanie umowy przystąpienia do długu wynikającego z udzielonych Spółce przez Inwestorów umów pożyczek. Pożyczki udzielone zostały przez inwestorów dnia 29 marca 2013 roku i każda z nich opiewała na kwotę 700.000,00 (słownie: siedmuset tysięcy złotych 00/100), w związku z powyższym Spółka Zależna, poprzez przystąpienie do długu zabezpieczyła łącznie kwotę 1.400.000,00 wraz z odsetkami ustalonymi na kwotę 4% w skali roku liczonymi od dnia zaksięgowania wpłaty każdej z transz pożyczki. W związku z podpisaną umową, Spółka Zależna stała się solidarnie zobowiązana za spłatę wierzytelności wynikających z wyżej wskazanych umów, bez określenia terminu obowiązywania poręczenia. Co więcej Spółka Zależna zobowiązała się do ustanowienia zabezpieczenia wierzytelności poprzez:

- ustanowieniu hipoteki umownej łącznej na nieruchomościach, prawach użytkowania wieczystego oraz udziałach w nieruchomościach i prawach użytkowania wieczystego do maksymalnej sumy zabezpieczenia wynoszącej 850.000,00 zł (słownie osiemset pięćdziesiąt tysięcy złotych) na rzecz spółki Naruwe Limited z siedzibą w Nikozji, celem zabezpieczenia spłaty pożyczki udzielonej Spółce do kwoty 700.000,00 zł wraz z odsetkami 4% w skali roku liczonymi od dnia zaksięgowania wpłaty każdej z transz pożyczki.

- ustanowieniu hipoteki umownej łącznej na nieruchomościach, prawach użytkowania wieczystego oraz udziałach w nieruchomościach i prawach użytkowania wieczystego do maksymalnej sumy zabezpieczenia wynoszącej 850.000,00 zł (słownie osiemset pięćdziesiąt tysięcy złotych) na rzecz spółki Phimage Limited z siedzibą w Nikozji, celem zabezpieczenia spłaty pożyczki udzielonej Spółce do kwoty 700.000,00 zł wraz z odsetkami 4% w skali roku

liczonymi od dnia zaksięgowania wpłaty każdej z trans pożyczki. Hipoteki te mają równe pierwszeństwo.

W przypadku spłaty pożyczek bądź zaspokojenia się Inwestorów z nieruchomości będących przedmiotem zabezpieczenia, Spółka Zależna może żądać od Spółki zwrotu poniesionych kosztów. Umowa została uznana za znaczącą ze względu na kwotę poręczenia pożyczki wobec faktu, iż przekracza ona 10% kapitałów własnych Spółki.

Dnia 29 kwietnia 2013 roku zostało zawarte z Getin Noble Bank porozumienie w celu określenia terminu oraz sposobu spłaty przez Spółkę wymagalnego zobowiązania Kredytowego wynikającego z tytułu umowy kredytu. Strony ustaliły wysokość zobowiązania na kwotę łącznie 9.627.111,50 zł (słownie dziewięć milionów sześćset dwadzieścia siedem tysięcy sto jedenaście złotych 50/100). Bank postanowił umorzyć część zobowiązania w stosunku do Spółki w wysokości 1.049.745,50 zł (słownie milion czterdzieści dziewięć tysięcy siedemset czterdzieści pięć złotych 50/100). Pozostała kwota wierzytelności została przez Spółkę uznana. Wśród istotnych warunków porozumienia znalazło się uprawnienie do pobierania odsetek nie odbiegających od normy rynkowej, uprawnienie do dokonywania przez Spółkę dodatkowych spłat bez konieczności wnoszenia opłaty oraz zobowiązanie Banku do nie prowadzenia działań egzekucyjnych. Wszystkie istniejące zabezpieczenia wierzytelności pozostały w mocy. Bank jest uprawniony do wypowiedzenia umowy lub do odstąpienia od niej w przypadku opóźnienia w spłacie powyżej 7 dni, skierowania egzekucji do majątku Spółki stanowiącej zabezpieczenie wierzytelności, uchylecia układu w stosunku do Spółki. Warunkiem zawieszającym wejścia w życie porozumienia jest uprawomocnienie się postanowienia o zawarciu układu w stosunku do Spółki uwzględniającego przedłożone przez Spółkę propozycje układowe. Umowa została uznana za znaczącą ze względu na kwotę zobowiązania, które przekracza co najmniej 10% przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej Intakus S.A. w upadłości układowej za okres czterech ostatnich kwartałów obrotowych.

3 czerwca 2013 roku na Zgromadzeniu Wierzycieli, został przyjęty układ, zgodnie z przedłożonymi przez Spółkę propozycjami układowymi.

10 czerwca 2013 roku, w związku z wpływem zarzutów jednego z wierzycieli, Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu, VIII Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i naprawczych zawiadomił o nowym terminie rozprawy w przedmiocie rozpoznania układu, wyznaczonym na dzień 17 czerwca.

Dnia 17 czerwca 2013 roku, Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu, VIII Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i naprawczych na rozprawie zawiadomił o przełożeniu terminu ogłoszenia postanowienia w sprawie dotyczącej zatwierdzenia układu Spółki z wierzycielami, na dzień 21 czerwca 2013.

21 czerwca 2013 roku Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu, VIII Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i naprawczych zatwierdził układ z wierzycielami, przyjęty na Zgromadzeniu Wierzycieli w dniu 3 czerwca 2013 roku

Na dzień publikacji sprawozdania postanowienie jest prawomocne.

5. Najważniejsi odbiorcy Grupy Kapitałowej.

Najważniejszymi odbiorcami usług w I półroczu 2013 roku były następujące podmioty (wartości netto):

- | | | |
|---|---|-----------------|
| 1. KRAS DOM – działalność gospodarcza osoby fizycznej | - | 1 150,0 tys. zł |
| 2. AML Sp. z o.o. | - | 181,0 tys. zł |
| 3. ZZN WAM Sp. z o.o. | - | 89,8 tys. zł |

6. Budowy o największym poziomie przerobu w I półroczu 2013 roku

Na dzień sporządzania sprawozdania za pierwsze półrocze Emitent nie podpisał ani nie prowadził żadnych budów. Spółka wykonywała prace zabezpieczające i porządkowe na majątku Spółki oraz podmiotów powiązanych i zależnych. Oprócz tego prace budowlane były prowadzone jedynie na budowie Mędlów celem dokończenia podjętych wcześniej działań.

Budowa Mędlów

Przedmiotem umowy jest dokończenie czterech budynków mieszkalnych wielorodzinnych w zabudowie bliźniaczej z garażami podziemnymi w Mędlowie koło Wrocławia.

Całkowita wartość umowy wynosi 5,7 mln zł.

Wartość przerobu w I półroczu 2012 r. wyniosła 823,1 tys. zł.

7. Najważniejsi dostawcy w I półroczu 2013 roku

Najważniejszymi dostawcami w I półroczu 2013 były następujące podmioty (wartości netto):

1. PRI BUDMET Sp. z o.o.	-	1 038,7 tys. zł
2. KBR Centrum Obsługi Księgowej Sp. z o.o.	-	100,0 tys. zł
3. ARCHICOM RI Sp. z o.o.	-	96,1 tys. zł

8. Zawarte znaczące umowy i umowy zawarte pomiędzy akcjonariuszami

W I półroczu 2013 roku nie zostały zawarte znaczące umowy oraz nie były zawierane umowy pomiędzy akcjonariuszami.

9. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Opis transakcji z podmiotami powiązanymi zostały przedstawione w notce nr 17 półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za I półrocze 2013.

10. Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych umowach dotyczących kredytów i pożyczek

INTAKUS S.A. w upadłości układowej

Bank Polskiej Spółdzielczości S.A.

Umowa o kredyt w rachunku bieżącym zawarta w dniu 29 listopada 2005 roku (z późniejszymi aneksami do umowy) z Bankiem Polskiej Spółdzielczości S.A. II Oddział we Wrocławiu, na mocy której bank udzielił odnawialnego kredytu krótkoterminowego w rachunku bieżącym do kwoty 3.000,0 tys. zł. Na mocy aneksu numer 9 z dnia 24 listopada 2011 roku termin ostatecznej spłaty został przesunięty na dzień 24 listopada 2012 roku. Kredyt przeznaczony był na pokrycie zobowiązań płatniczych z tytułu prowadzonej działalności gospodarczej.

Zabezpieczenie kredytu stanowi:

1. hipoteka kaucyjna łączna do wysokości 5.100,0 tys. zł na:

- a) nieruchomości położonej we Wrocławiu stanowiącej lokal biurowo – usługowy U1 przy ul. Przejazdowej 8;
 - b) nieruchomości położonej we Wrocławiu stanowiącej lokal biurowo – usługowy U2 przy ul. Przejazdowej 8;
 - c) nieruchomości położonej we Wrocławiu stanowiącej lokal biurowo – usługowy U1 przy ul. Przejazdowej 8A;
 - d) nieruchomości położonej we Wrocławiu stanowiącej lokal biurowo – usługowy U2 przy ul. Przejazdowej 8A;
 - e) nieruchomości położonej we Wrocławiu przy ul. Karola Miarki nr 6-10, stanowiącej lokal użytkowy nr 5;
 - f) spółdzielczym własnościowym prawie do lokalu użytkowego położonego w budynku przy ulicy Jugosłowiańskiej 65d;
 - g) lokalach użytkowych położonych w Bolesławcu przy ulicy Lubańskiej 20 – 28
- 2. pełnomocnictwo do rachunku bieżącego w BPS SA II O/Wrocław
 - 3. weksle własne in blanco (3 sztuki);
 - 4. oświadczenie właścicieli nieruchomości o poddaniu się egzekucji w trybie art. 97 Prawa Bankowego z tytułu zabezpieczenia wierzytelności;
 - 5. oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji w trybie art.97 Prawa Bankowego.

W dniu 14 maja 2012 roku do Spółki wpłynęło wypowiedzenie przez Bank Polskiej Spółdzielczości II Oddział we Wrocławiu umowy o kredyt w rachunku bieżącym nr 2426408/43/K/Rb/05 z dnia 29 listopada 2005r roku. Zadłużenie z tytułu umowy kredytowej na dzień 14 maja 2012 roku wynosiło 2.828,5 tys. zł. Termin wypowiedzenia umowy wynosił 7 dni. Jako przyczynę wypowiedzenia Bank podał zagrożenie upadłością kredytobiorcy.

Kredyt został w części objęty układem tj. w kwocie 2.032, 7 tys zł zgodnie z prawomocnym układem zawartym w postępowaniu upadłościowym. W pozostałym zakresie wobec braku oświadczenia Banku o przystąpieniu do układu w stosunku co do kwoty zabezpieczonej hipotecznie na majątku dłużnika tj lokalach użytkowych położonych w Bolesławcu przy ul. Lubańskiej 20-28 toczy się obecnie postępowanie egzekucyjne.

Getin Noble Bank

Umowa kredytu zawarta w dniu 26 lutego 2009 roku pomiędzy INTAKUS S.A. a Noble Bank S.A. w Warszawie oddział specjalistyczny Metrobank, na mocy której bank udzielił kredytu hipotecznego w kwocie 7.185,0 tys. zł z terminem ostatecznej spłaty w dniu 7 kwietnia 2039 roku. Kredyt został przeznaczony na budowę systemem gospodarczym inwestycji oraz refinansowanie wydatków poniesionych na budowę systemem gospodarczym inwestycji w Jeleniej Górze przy ulicy Kiepury.

Zabezpieczenie kredytu stanowią:

- a) hipoteka zwykła łączna na kwotę 7.185,0 tys. zł oraz hipoteka kaucyjna łączna do kwoty 5.010,6 tys. zł ustanowione na następujących nieruchomościach:
 - na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości oraz własności budynków położonych we Wrocławiu przy ulicy Irysovej;
 - na prawie odrębnej własności lokali użytkowych położonych we Wrocławiu przy ulicy Biskupa Tomasza Pierwszego, budynek 4 – 6, lokale numer 1, 2 i przy ulicy Poleskiej budynek numer 5 – 7, lokale numer 2A, 2B, budynek 9 – 15, lokale numer 5B, 6A, 7A, 7B, 8A, 8B;
- b) cesja praw z polis ubezpieczeniowych od ognia i zdarzeń losowych wyżej wymienionych nieruchomości;
- c) pełnomocnictwa dla Banku w formie aktu notarialnego do sprzedaży nieruchomości w przypadku upływu terminu wypowiedzenia i braku spłaty kredytu w terminie 4 miesięcy od dnia postawienia kredytu w stan natychmiastowej wymagalności na warunkach i za cenę określoną w tych pełnomocnictwach;
- d) oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji do kwoty 14.316,1 tys. zł;
- e) oświadczenie właścicieli nieruchomości stanowiących przedmiot hipoteki o poddaniu się egzekucji do kwoty 12.168,6 tys. zł;
- f) weksel własny in blanco kredytobiorcy poręczony przez właścicieli nieruchomości;
- g) umowa przeniesienia środków pieniężnych.

W związku z koniecznością zabezpieczenia kredytu nieruchomościami nie stanowiącymi własności INTAKUS S.A. Spółka zawarła następujące umowy o odpłatne udostępnienie hipoteki:

1. umowa z dnia 20 lutego 2009 r. zawarta z TBS „Nasze Kąty” Spółka z o.o., w której TBS „Nasze Kąty” wyraził zgodę na ustanowienie hipoteki zwykłej na kwotę 7.158,0 tys. zł oraz hipoteki kaucyjnej łącznej do kwoty 5.010,6 tys. zł na nieruchomościach będących jego własnością a stanowiących zabezpieczenie spłaty umowy kredytu hipotecznego INTAKUS S.A. udzielonego przez Noble Bank S.A., a mianowicie na lokalach użytkowych nr 2A, 2B, 5B, 6A, 7A, 7B, 8A, 8B przy ul. Poleskiej 5-15 we Wrocławiu i na lokalach użytkowych nr 1 i 2 przy ul. Biskupa Tomasza 4-6 we Wrocławiu. Łączna wartość przedmiotu zabezpieczenia wg wyceny rzeczoznawcy na dzień 31.12.2008 r. wynosiła 8.332,2 tys. zł. W zamian za wyrażenie zgody INTAKUS S.A. jest zobowiązany do zapłaty na rzecz TBS „Nasze Kąty” wynagrodzenia w wysokości netto równej 0,125% wartości przedmiotu zabezpieczenia miesięcznie przez cały okres trwania zabezpieczenia. W przypadku realizacji roszczeń z tytułu hipoteki przez bank kredytujący INTAKUS S.A. zobowiązany będzie do pokrycia wszelkich ewentualnych szkód powstałych w wyniku egzekucji z majątku Towarzystwa Budownictwa Społecznego „Nasze Kąty”;
2. umowa z dnia 20 lutego 2009 r. zawarta z Panem Bogdanem Ludkowskim, w której Pan Bogdan Ludkowski wyraził zgodę na ustanowienie hipoteki zwykłej na kwotę 7.158,0 tys. zł oraz hipoteki kaucyjnej łącznej do kwoty 5.010,6 tys. zł na nieruchomości będącej jego własnością a stanowiącej zabezpieczenie spłaty umowy kredytu hipotecznego INTAKUS S.A. udzielonego przez Noble Bank S.A., a mianowicie na zabudowanej nieruchomości gruntowej przy ul. Irysowej we Wrocławiu. Łączna wartość przedmiotu zabezpieczenia wg wyceny rzeczoznawcy na dzień 31.12.2008 r. wynosiła 7.031,0 tys. zł. W zamian za wyrażenie zgody INTAKUS S.A. jest zobowiązany do zapłaty na rzecz Pana Bogdana Ludkowskiego wynagrodzenia w wysokości netto równej 0,125% wartości przedmiotu zabezpieczenia miesięcznie przez cały okres trwania zabezpieczenia. W przypadku realizacji roszczeń z tytułu hipoteki przez bank kredytujący INTAKUS S.A. zobowiązany będzie do pokrycia wszelkich ewentualnych szkód powstałych w wyniku egzekucji z majątku Pana Bogdana Ludkowskiego.

W dniu 17 maja 2012 roku Zarząd Spółki INTAKUS S.A. w upadłości układowej otrzymał od Getin Noble Bank S.A. z siedzibą w Warszawie wypowiedzenie umowy kredytu hipotecznego – kredyt „Biznes” o numerze DK/KR-B/10040/90, zawartej pomiędzy Spółką a Bankiem w dniu 26 lutego 2009 roku. Zgodnie z treścią wypowiedzenia, umowa kredytu

hipotecznego uległa rozwiązaniu z upływem 30 dni od dnia doręczenia wypowiedzenia, tj. z dniem 17 czerwca 2012 roku. Przyczyną wypowiedzenia wyżej opisanej umowy, podawaną przez Bank, było pogorszenie się sytuacji ekonomiczno – finansowej INTAKUS S.A. w stopniu powodującym brak zdolności kredytowej do poprawnej obsługi zobowiązań kredytowych. Skutkiem finansowym wypowiedzenia umowy kredytu hipotecznego jest wymagalność z dniem 18 czerwca 2012 roku całości środków kredytowych wraz z odsetkami liczonymi na dzień 7 maja 2012 roku oraz kosztami, w łącznej wysokości 8.326,3 tys. złotych. Wskazana kwota podlega obowiązkowi zwrotu na rzecz Banku, wraz z odsetkami karnymi, liczonymi na dzień zapłaty.

W dniu 29 kwietnia 2013 roku Emitent otrzymał zwrotnie podpisane przez GetIn Noble Bank S.A. z siedzibą w Warszawie, podpisane i nadane przez Spółkę dnia 24 kwietnia 2013 roku porozumienie w celu określenia terminu oraz sposobu spłaty przez Spółkę wymagalnego zobowiązania wynikającego z tytułu umowy kredytowej nr DK/KR-B/10040/90. Strony ustaliły wysokość zobowiązania na kwotę łącznie 9.627.111,50 zł (słownie dziewięć milionów sześćset dwadzieścia siedem tysięcy sto jedenaście złotych 50/100). Bank postanowił umorzyć część zobowiązania w stosunku do Spółki w wysokości 1.049.745,50 zł (słownie milion czterdzieści dziewięć tysięcy siedemset czterdzieści pięć złotych 50/100). Pozostała kwota wierzytelności została przez Spółkę uznana. Uzgodniono, iż spłata zadłużenia następować będzie w następujący sposób:

- w okresie licząc od pierwszego miesiąca następującego po miesiącu w którym stałoby się prawomocne postanowienie o zatwierdzeniu układu w stosunku do Spółki do grudnia 2018 roku, następować będzie w okresach miesięcznych spłata rat kapitałowo-odsetkowych, płatnych do 12-ego dnia każdego miesiąca. Ostateczna wysokość rat zostanie ustalona w harmonogramie, przy czym jej szacunkowa wartość na dzień sporządzenia porozumienia wynosi około 64.000,00 zł. - do dnia 12 stycznia 2019 roku spłata raty balonowej w wysokości pozostałego zadłużenia z tytułu umowy kredytu, przy czym ostateczna wysokość raty zostanie określona w harmonogramie. Wśród istotnych warunków porozumienia znalazło się uprawnienie do pobierania odsetek nie odbiegających od normy rynkowej; uprawnienie do dokonywania przez Spółkę dodatkowych spłat bez konieczności wnoszenia opłaty; zobowiązania Banku do nie prowadzenia działań egzekucyjnych. Wszystkie istniejące zabezpieczenia wierzytelności pozostały w mocy. Bank jest uprawniony do wypowiedzenia umowy lub do odstąpienia od niej w wypadku opóźnienia w spłacie powyżej 7 dni, skierowania egzekucji do majątku Spółki stanowiącej zabezpieczenie wierzytelności,

uchylenia układu w stosunku do Spółki. Warunkiem zawieszającym wejścia w życie porozumienia jest uprawnomocnienie się postanowienia o zawarciu układu w stosunku do Spółki uwzględniającego przedłożone przez Spółkę propozycje układowe.

Wielkopolski Bank Spółdzielczy

W dniu 30 stycznia 2012 roku INTAKUS S.A. zawarł z Wielkopolskim Bankiem Spółdzielczym z siedzibą w Poznaniu (neoBANK) dwie umowy kredytu gospodarczego inwestycyjnego – umowę o numerze 5062537/1 oraz umowę o numerze 5062537/2, każda na kwotę 5.318,0 tys. PLN, tj. na łączną kwotę 10.636,0 tys. PLN. Oba kredyty zostały udzielone na okres od dnia 30 stycznia 2012 roku do dnia 20 stycznia 2015 roku i mogły zostać przeznaczone na prowadzoną przez kredytobiorcę działalność gospodarczą w zakresie refinansowania poniesionych nakładów oraz finansowania dalszego prowadzenia przedsięwzięcia polegającego na realizacji budowy budynku mieszkalnego wielorodzinnego segment „D” w Jeleniej Górze, przy ul. Jana Kiepury, a także na pokrycie prowizji bankowej i kosztów związanych z ustanowieniem zabezpieczeń każdego z kredytów. Prawnymi zabezpieczeniami spłaty kredytów są:

1. hipoteka umowna łączna do kwoty 10.636,0 tys. PLN ustanowiona na następujących nieruchomościach gruntowych położonych w Jeleniej Górze, przy ul. Jana Kiepury, będących w użytkowaniu wieczystym kredytobiorcy:
 - a) nieruchomości gruntowej składającej się z działek nr 8/3 i 8/11, o łącznej powierzchni 2990 m²,
 - b) nieruchomości gruntowej składającej się z działki nr 8/9 o powierzchni 1094 m²,
 - c) nieruchomości gruntowej składającej się z działki nr 8/10 o powierzchni 1128 m²,
2. przelew na neoBANK praw z polisy ubezpieczeniowej zawartej od ognia, huraganu, powodzi i innych zdarzeń losowych na opisanej powyżej nieruchomości gruntowej, składającej się z działek nr 8/3 i 8/11, KW nr JG1J/00060313/3,
3. oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji w trybie art. 97 Prawa bankowego.

W dniu 21 marca 2012 roku nastąpiło całkowite rozliczenie kredytu 5062537/1 i wygasły wszelkie zobowiązania wynikające z tej umowy.

W dniu 08 maja 2012 roku INTAKUS S.A. otrzymał od Wielkopolskiego Banku Spółdzielczego z siedzibą w Poznaniu (dalej „neoBANK”), wypowiedzenie umowy kredytu gospodarczego inwestycyjnego o numerze 5062537/2, zawartej w dniu 30 stycznia 2012 roku na kwotę 5.318,0 tys. zł. Umowa kredytu gospodarczego uległa rozwiązaniu z upływem 7 dni od dnia doręczenia wypowiedzenia umowy, tj. z dniem 15 maja 2012 roku. Przyczyną wypowiedzenia wyżej opisanej umowy podawaną przez neoBANK było pogorszenie zdolności kredytowej INTAKUS S.A. i zagrożenie upadłością. Skutkiem finansowym wypowiedzenia umowy było wezwanie do zapłaty na rzecz neoBANK w terminie wypowiedzenia należności wynikających z umowy kredytu wraz z należnymi odsetkami, które na dzień 4 maja 2012 roku wynosiły 514,5 tys. zł.

W tym samym dniu, tj. 08 maja 2012 roku, Spółka otrzymała od Wielkopolskiego Banku Spółdzielczego z siedzibą w Poznaniu (neoBANK), wypowiedzenie umowy kredytu gospodarczego inwestycyjnego o numerze 5062537, zawartej w dniu 2 września 2011 roku pomiędzy neoBANK a INTAKUS S.A. na kwotę 2.000,0 tys. złotych. Umowa kredytu gospodarczego uległa rozwiązaniu z upływem 7 dni od dnia doręczenia wypowiedzenia umowy, tj. z dniem 15 maja 2012 roku. Przedmiotem umowy kredytu gospodarczego było udzielenie kredytu gospodarczego inwestycyjnego przeznaczonego na refinansowanie poniesionych nakładów oraz finansowanie dalszego prowadzenia przedsięwzięcia, polegającego na realizacji budowy dwóch domów jednorodzinnych w zabudowie wolnostojącej oraz sześciu segmentów w zabudowie szeregowej wraz z infrastrukturą techniczną w ramach inwestycji „Osiedle Słowiańskie” realizowanej na nieruchomości położonej w Bolesławcu przy ul. Lubańskiej oraz na pokrycie prowizji bankowej i kosztów związanych z ustanowieniem zabezpieczeń. Przyczyną wypowiedzenia wyżej opisanej umowy podawaną przez neoBANK było pogorszenie zdolności kredytowej i zagrożenie upadłością. Skutkiem finansowym wypowiedzenia umowy było wezwanie INTAKUS S.A. do zapłaty na rzecz neoBANK w terminie wypowiedzenia należności wynikających z umowy kredytu wraz z należnymi odsetkami, które to należności na dzień 4 maja 2012 roku wynosiły 1.014,6 tys. zł.

Dnia 30 czerwca 2013 roku kredyt został spłacony. W związku ze spłatą kredytu w terminie wyznaczonym przez Bank, Emitent uzyskał od Banku zwolnienie z długu w kwocie 131.057,66 zł, na który składały się odsetki karne.

TBS „Nasze Kąty” Spółka z o.o.

Największą pozycję w bilansie Grupy Kapitałowej stanowią kredyty zaciągnięte przez Towarzystwo Budownictwa Społecznego „Nasze Kąty” Spółka z o.o. Kredyty te były przeznaczone na wybudowanie budynków z mieszkaniami przeznaczonymi na wynajem na zasadach określonych w ustawie o niektórych formach popierania budownictwa mieszkaniowego. Przy wykorzystaniu tych środków zostało wybudowanych 648 mieszkań, które stanowią własność TBS „Nasze Kąty” i są przedmiotem wynajmu. Kredyty te są spłacane terminowo. Środki pozyskiwane z tytułu wynajmu mieszkań pozwalają na spłatę rat kredytów, utrzymanie budynków w stanie nie pogorszonym i bieżące funkcjonowanie TBS-u.

Wykaz kredytów TBS „Nasze Kąty” Spółka z o.o.:

1. Umowa kredytu zawarta w dniu 30 maja 2000 roku pomiędzy TBS „Nasze Kąty” Sp. z o.o. a Bankiem Gospodarstwa Krajowego w Warszawie, na mocy której Bank udzielił długoterminowego kredytu inwestycyjnego ze środków Krajowego Funduszu Mieszkaniowego na przedsięwzięcie inwestycyjno budowlane w wysokości 21.639,0 tys. zł. Kredyt został przeznaczony na sfinansowanie przedsięwzięcia budowlanego we Wrocławiu przy ulicy Kiełczowskiej 51 z 229 lokalami mieszkalnymi. Oprocentowanie kredytu jest zmienne, ustalane jako stopa efektywna w wysokości 50% stopy redyskontowej weksli przyjmowanych do redyskonta przez Narodowy Bank Polski, jednak nie niższe niż 3,5% w stosunku rocznym. Termin spłaty kredytu nie jest określony.

Zabezpieczenie kredytu między innymi stanowią:

- a) hipoteka kaucyjna do kwoty 32.500,0 tys. zł ustanowiona na nieruchomości położonej we Wrocławiu przy ulicy Kiełczowskiej 51;
 - b) hipoteka kaucyjna do kwoty 593,0 tys. zł ustanowiona na nieruchomości położonej we Wrocławiu przy ulicy Kiełczowskiej 51;
 - c) cesja wierzytelności z tytułu należnych czynszów z kredytowanej nieruchomości ogółem do kwoty 863,9 tys. zł rocznie wpływających na wszystkie rachunki bankowe.
2. Umowa kredytu zawarta w dniu 25 lipca 2000 roku pomiędzy TBS „Nasze Kąty” Sp. z o.o. a Bankiem Gospodarstwa Krajowego w Warszawie na mocy której Bank udzielił długoterminowego kredytu inwestycyjnego ze środków Krajowego Funduszu Mieszkaniowego w wysokości 9.232,0 tys. zł. Kredyt został przeznaczony na

sfinansowanie przedsięwzięcia budowlanego we Wrocławiu przy ulicy Poleskiej 5-9 z 79 lokalami mieszkalnymi na wynajem. Oprocentowanie kredytu jest zmienne, ustalane jako stopa efektywna w wysokości 50% stopy redyskontowej weksli przyjmowanych do redyskonta przez Narodowy Bank Polski, jednak nie niższe niż 3,5% w stosunku rocznym. Termin spłaty kredytu nie jest określony.

Zabezpieczenie kredytu między innymi stanowią:

- a) hipoteka kaucyjna do kwoty 13.848,0 tys. zł ustanowiona na nieruchomości położonej we Wrocławiu przy ulicy Poleskiej 5-9;
 - b) cesja wierzytelności TBS z tytułu należnych czynszów z kredytowanej nieruchomości ogółem do kwoty 308,7 tys. zł rocznie wpływających na wszystkie rachunki bankowe.
3. Umowa kredytu zawarta w dniu 3 czerwca 2002 roku pomiędzy TBS „Nasze Kąty” Sp. z o.o. a Bankiem Gospodarstwa Krajowego oddział we Wrocławiu na mocy której Bank udzielił długoterminowego kredytu inwestycyjnego ze środków Krajowego Funduszu Mieszkaniowego w wysokości 14.500,0 tys. zł. Kredyt został przeznaczony na sfinansowanie przedsięwzięcia budowlanego we Wrocławiu przy ulicy Opolskiej 41-51, polegającego na budowie 6 budynków ze 170 lokalami mieszkalnymi na wynajem. Oprocentowanie kredytu jest zmienne, ustalane jako stopa efektywna w wysokości 50% stopy redyskontowej weksli przyjmowanych do redyskonta przez Narodowy Bank Polski, jednak nie niższe niż 3,5% w stosunku rocznym. Termin spłaty kredytu nie jest określony.

Zabezpieczenie kredytu między innymi stanowią:

- a) hipoteka kaucyjna do kwoty 21.750,0 tys. zł ustanowiona na nieruchomości położonej we Wrocławiu przy ulicy Opolskiej 41-51;
 - b) cesja wierzytelności TBS „Nasze Kąty” Sp. z o.o. we Wrocławiu z tytułu należnych czynszów z kredytowanej nieruchomości ogółem do kwoty 558,0 tys. zł rocznie wpływających na wszystkie rachunki bankowe.
4. Umowa kredytu zawarta w dniu 6 sierpnia 2002 roku pomiędzy TBS „Nasze Kąty” Sp. z o.o. a Bankiem Gospodarstwa Krajowego oddział we Wrocławiu na mocy której Bank udzielił długoterminowego kredytu inwestycyjnego ze środków Krajowego Funduszu Mieszkaniowego w wysokości 4.190,0 tys. zł. Kredyt został przeznaczony na sfinansowanie przedsięwzięcia budowlanego w Kątach Wrocławskich przy ulicy Kołłątaja

1-9, polegającego na budowie budynku ze 57 lokalami mieszkalnymi na wynajem. Oprocentowanie kredytu jest zmienne, ustalane jako stopa efektywna w wysokości 50% stopy redyskontowej weksli przyjmowanych do redyskonta przez Narodowy Bank Polski, jednak nie niższe niż 3,5% w stosunku rocznym. Termin spłaty kredytu nie jest określony.

Zabezpieczenie kredytu między innymi stanowią:

- a) hipoteka kaucyjna do kwoty 6.285,0 tys. zł ustanowiona na nieruchomości położonej w Kątach Wrocławskich przy ulicy Kołłątaja 1-9;
- b) cesja wierzytelności TBS „Nasze Kąty” Sp. z o.o. we Wrocławiu z tytułu należnych czynszów z kredytowanej nieruchomości ogółem do kwoty 170,0 tys. zł rocznie wpływających na wszystkie rachunki bankowe.

5. Umowa kredytu zawarta w dniu 5 listopada 2001 roku pomiędzy TBS „Nasze Kąty” Sp. z o.o. a Bankiem Gospodarstwa Krajowego w Warszawie na mocy której Bank udzielił długoterminowego kredytu inwestycyjnego ze środków Krajowego Funduszu Mieszkaniowego w wysokości 2.667,3 tys. zł. Kredyt został przeznaczony na sfinansowanie przedsięwzięcia budowlanego w Kowarach przy ulicy Klonowej 3, polegającego na budowie budynku z 39 lokalami mieszkalnymi na wynajem. Oprocentowanie kredytu jest zmienne, ustalane jako stopa efektywna w wysokości 50% stopy redyskontowej weksli przyjmowanych do redyskonta przez Narodowy Bank Polski, jednak nie niższe niż 3,5% w stosunku rocznym. Termin spłaty kredytu nie jest określony.

Zabezpieczenie kredytu między innymi stanowią:

- a) hipoteka kaucyjna do kwoty 4.178,0 tys. zł ustanowiona na nieruchomości położonej w Kowarach przy ulicy Klonowej 3 (obecnie ul. Brzozowa 8);
- b) cesja wierzytelności TBS „Nasze Kąty” Sp. z o.o. we Wrocławiu z tytułu należnych czynszów z kredytowanej nieruchomości ogółem do kwoty 99,0 tys. zł rocznie wpływających na wszystkie rachunki bankowe;
- c) umowa poręczenia z dnia 5 listopada 2001 roku pomiędzy Bankiem Gospodarstwa Krajowego w Warszawie a Przedsiębiorstwem Projektowania i Realizacji Budownictwa I. Park Sp. z o.o. (wcześniej Intakus Spółka z o.o.) do wysokości kwoty 600,0 tys. zł.
- d) zabezpieczający przelew środków pieniężnych w wysokości 300,0 tys. zł.

6. Umowa kredytu zawarta w dniu 2 listopada 2001 roku pomiędzy TBS „Nasze Kąty” Sp. z o.o. a Bankiem Gospodarstwa Krajowego Oddział we Wrocławiu na mocy której Bank udzielił długoterminowego kredytu inwestycyjnego ze środków z Krajowego Funduszu Mieszkaniowego w wysokości 2.100,0 tys. zł. Kredyt został przeznaczony na sfinansowanie przedsięwzięcia budowlanego w Jeleniej Górze przy ulicy Kiepury, polegającego na budowie budynku z 30 lokalami mieszkalnymi na wynajem. Oprocentowanie kredytu jest zmienne, ustalane jako stopa efektywna w wysokości 50% stopy redyskontowej weksli przyjmowanych do redyskonta przez Narodowy Bank Polski, jednak nie niższe niż 3,5% w stosunku rocznym. Termin spłaty kredytu nie jest określony.

Zabezpieczenie kredytu między innymi stanowią:

- a) hipoteka kaucyjna do kwoty 3.171,0 tys. zł ustanowiona na nieruchomości położonej w Jeleniej Górze przy ulicy Kiepury,
 - b) cesja wierzytelności TBS „Nasze Kąty” Sp. z o.o. we Wrocławiu z tytułu należnych czynszów z kredytowanej nieruchomości ogółem do kwoty 83,9 tys. zł rocznie.
7. Umowa kredytu zawarta w dniu 11 maja 2001 roku pomiędzy TBS „Nasze Kąty” Sp. z o.o. a Bankiem Gospodarstwa Krajowego Oddział we Wrocławiu na mocy której Bank udzielił długoterminowego kredytu inwestycyjnego ze środków z Krajowego Funduszu Mieszkaniowego w wysokości 2.935,0 tys. zł. Kredyt został przeznaczony na sfinansowanie przedsięwzięcia budowlanego w Lubomierzu przy ulicy W. Kowalskiego 4a-c (dawniej Szpitalna 18a-c), polegającego na adaptacji budynku z 43 lokalami mieszkalnymi na wynajem. Oprocentowanie kredytu jest zmienne, ustalane jako stopa efektywna w wysokości 50% stopy redyskontowej weksli przyjmowanych do redyskonta przez Narodowy Bank Polski, jednak nie niższe niż 3,5% w stosunku rocznym. Termin spłaty kredytu nie jest określony. Zabezpieczenie kredytu między innymi stanowią:
- a) hipoteka kaucyjna do kwoty 4.402,5 tys. zł ustanowiona na nieruchomości położonej w Lubomierzu przy ulicy W. Kowalskiego 4a-c,
 - b) cesja wierzytelności TBS „Nasze Kąty” Sp. z o.o. we Wrocławiu z tytułu należnych czynszów z kredytowanej nieruchomości ogółem do kwoty 103,4 tys. zł rocznie wpływających na wszystkie rachunki bankowe,
 - c) poręczenie finansowe Gminy Lubomierz do wysokości kwoty 530,0 tys. zł.

IMA Maszyny Budowlane Sp. z o.o.

W dniu 30 września 2011 roku „IMA” Maszyny Budowlane sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu zawarła z Bankiem Polskiej Spółdzielczości S.A. z siedzibą w Warszawie umowę kredytu - kredytowej linii hipotecznej na kwotę 2.000,0 tys. PLN. Kredyt został udzielony na okres 180 miesięcy tj. do dnia 29 września 2026 roku i może zostać przeznaczony na dowolny cel związany z prowadzoną przez kredytobiorcę działalnością gospodarczą. Prawnymi zabezpieczeniami spłaty kredytu są:

- a) hipoteka ustanowiona na rzecz Banku do kwoty 4.000,0 tys. złotych na stanowiącym odrębną nieruchomość lokalu nr 44 o pow. 471,17 m², znajdującym się w budynku położonym we Wrocławiu przy ul. Karola Miarki 6-10, będącym współwłasnością Bogdana Ludkowskiego i spółki I-PARK Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu;
- b) przelew na rzecz Banku praw z umowy ubezpieczenia nieruchomości obciążonej hipoteką na kwotę nie niższą niż 4.279,6 tys. zł;
- c) pełnomocnictwo do rachunku bieżącego kredytobiorcy, prowadzonego w Banku BPS SA II O/Wrocław;
- d) weksel własny in blanco kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową;
- e) oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji w trybie art. 97 Prawa bankowego;
- f) oświadczenie dłużników Banku z tytułu zabezpieczenia hipotecznego o poddaniu się egzekucji w trybie art. 97 Prawa bankowego.

11. Informacje o udzielonych pożyczkach, poręczeniach i gwarancjach

Gwarancje

Gwarancje z tytułu dobrego wykonania umowy oraz z tytułu należytego usunięcia wad i usterek udzielone

Poręczenia

Brak

12. Sprawy sądowe

Podmiot dominujący INTAKUS S.A. w upadłości układowej

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.

1. INTAKUS S.A. o ogłoszenie upadłości:

- spółka złożyła jako dłużnik wniosek o ogłoszenie upadłości,
- w dniu 30 kwietnia 2012 roku Sąd wydał postanowienie o ogłoszeniu upadłości spółki z możliwością zawarcia układu,
- postanowienie jest prawomocne,
- wierzyciele mieli dwa miesiące na zgłaszanie swoich wierzytelności,
- termin zgłaszania wierzytelności upłynął 17 lipca 2012 roku
- 21 czerwca 2013 roku Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu, VIII Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i naprawczych zatwierdził układ z wierzycielami, przyjęty na Zgromadzeniu Wierzycieli w dniu 3 czerwca 2013 roku

2. Wiesław Osyda przeciwko INTAKUS S.A. w upadłości układowej

- sprawa o zapłatę kwoty 5.901,00 zł
- Sąd wydał nakaz zapłaty, a spółka pozwana sprzeciwił od nakazu zapłaty

3. SHELL POLSKA Sp. z o. o. przeciwko INTAKUS S.A. w upadłości układowej:

- sprawa o zapłatę kwoty 18.029,54 zł
- Sąd wydał nakaz zapłaty, a Spółka pozwana złożyła sprzeciw od nakazu zapłaty

4. FOXBERG Sp. z o. o. przeciwko INTAKUS S.A. w upadłości układowej:

- sprawa o zapłatę kwoty 38.124,11 zł,
- odbył się szereg posiedzeń

5. ULMA CONSTRUCCION przeciwko INTAKUS S.A. w upadłości układowej:

- sprawa o zapłatę kwoty 17.337,00 zł,
- odbyło się pierwsze posiedzenie

6. Fomac sp. z o.o. przeciwko INTAKUS S.A. w upadłości układowej oraz AML sp. z o.o.

- sprawa o zapłatę 55.719,83 zł,
- Sąd wydał nakaz zapłaty, a Spółka pozwana złożyła sprzeciw od nakazu zapłaty

7. Biuro Ochrony Ranger sp. z o.o. przeciwko INTAKUS S.A. w upadłości układowej:
 - sprawa o zapłatę kwoty 28.168,97 zł
 - Sąd wydał nakaz zapłaty, a Spółka pozwana złożyła sprzeciw od nakazu zapłaty
8. Hilti (Poland) sp. z o.o. przeciwko INTAKUS S.A. w upadłości układowej:
 - sprawa o zapłatę kwoty 28.168,97 zł
 - Sąd wydał nakaz zapłaty, a Spółka pozwana złożyła sprzeciw od nakazu zapłaty
 - Sąd przekazał sprawę według właściwości
9. Dariusz Paszkiewicz przeciwko INTAKUS S.A. w upadłości układowej:
 - sprawa o zapłatę kwoty 9.552,03 zł
 - Sąd wydał nakaz zapłaty, a Spółka pozwana złożyła sprzeciw od nakazu zapłaty
10. Dariusz Paszkiewicz przeciwko INTAKUS S.A. w upadłości układowej:
 - sprawa o zapłatę kwoty 11.272,34 zł
 - Sąd wydał nakaz zapłaty, a Spółka pozwana złożyła sprzeciw od nakazu zapłaty
11. Jolanta Dobrzeńska przeciwko INTAKUS S.A. w upadłości układowej:
 - sprawa o zapłatę kwoty 16.378,50 zł
 - Sąd wydał nakaz zapłaty, a Spółka pozwana złożyła sprzeciw od nakazu zapłaty
12. Joanna Jankowska przeciwko INTAKUS S.A. w upadłości układowej:
 - sprawa o zapłatę kwoty 15.900,00 zł
 - Sąd wydał nakaz zapłaty, a Spółka pozwana złożyła sprzeciw od nakazu zapłaty

Potencjalne roszczenia, które mogą zostać zgłoszone wobec INTAKUS S.A. w upadłości układowej:

1. COMEX s.c. przeciwko INTAKUS S.A. w upadłości układowej:
 - spółka COMEX s.c. domaga się zapłaty kary umownej w wysokości 1 076,4 tys. zł z tytułu opóźnienia w budowie budynku mieszkalnego wielorodzinnego oraz budynku handlowego wraz z zagospodarowaniem terenu, wezwanie do zapłaty 693 tys. zł
2. spółka GANT SUDETY przeciwko INTAKUS S.A. w upadłości układowej:
 - spółka GANT SUDETY domaga się zapłaty kary umownej w wysokości 1 300,8 tys. zł z tytułu odstąpienia od umowy z winy Emitenta.
3. ALREMEX Sp. z o. o. przeciwko INTAKUS S.A. w upadłości układowej:
 - wezwanie do zapłaty w kwocie 59,8 tys. zł

4. STACHBUD Sp. z o. o. przeciwko INTAKUS S.A. w upadłości układowej:
 - wezwanie do zapłaty w kwocie 51,2 tys. zł
5. PERI Sp. z o. o. przeciwko INTAKUS S.A. w upadłości układowej:
 - wezwanie do zapłaty w kwocie 49 tys. zł

13. Istotne czynniki ryzyka

Podstawowe czynniki ryzyka postrzegane przez Zarząd są następujące:

Ryzyko wynikające z sytuacji makroekonomicznej

Na realizację założonych celów strategicznych i osiągnięcie przez Spółkę wyniki finansowe oddziałują między innymi czynniki makroekonomiczne, których wpływ jest niezależny od działań Spółek. Do tych czynników zaliczyć można: inflację, ogólną kondycję polskiej gospodarki, zmiany sytuacji gospodarczej w Europie i na świecie, wzrost produktu krajowego brutto, politykę podatkową, wzrost stóp procentowych, politykę państwa w zakresie rynku budowlanego w tym szczególnie budownictwa mieszkaniowego, dostępność kredytów dla przedsiębiorców i osób fizycznych. W ocenie Zarządu rynek budowlany znajduje się w stanie ukrytej zapaści i w najbliższych miesiącach sytuacja nie ulegnie poprawie. Wręcz przeciwnie. Klimat dla budownictwa znacznie się pogorszy stawiając w bardzo trudnej sytuacji większość firm budowlanych i deweloperskich.

Sytuacja makroekonomiczna, spowolnienie rozwoju gospodarczego naszego kraju, które w ocenie Zarządu stosunkowo łatwo może przekształcić się w recesję, może finalnie spowodować trudności w bieżącym opłacaniu czynszu przez najemców mieszkań stanowiących własność TBS „Nasze Kąty”.

Ryzyko związane z uzależnieniem od koniunktury na rynku budowlanym

Działalność Spółek Grupy jest ściśle uzależniona od koniunktury panującej na rynku budowlanym, która związana jest z polityką władz państwowych. Również polityka banków ograniczająca dostęp do kredytów nie tylko dla deweloperów ale również dla osób fizycznych poprzez podnoszenie kryteriów określających zdolność kredytową, w sposób istotny wpływa na rozwój sektora budowlanego.

Znaczącą przeszkodą dla Spółki wiodącej jest też powszechnie stosowana przez inwestorów wykorzystujących środki publiczne praktyka konstruowania specyfikacji przetargowych na roboty budowlane o średniej i znacznej wartości w taki sposób aby promować

przedstawicielstwa globalnych firm zagranicznych, skutecznie eliminując w ten sposób z ubiegania się o zamówienia publiczne krajowe podmioty. Kształt specyfikacji zamówień publicznych, w których jedynym kryterium wyboru oferenta jest cena, powoduje, że przetargi wygrywają firmy niewiarygodne. Poziom oferowanej „zwycięskiej” ceny często wyraźnie wskazuje, że realizacja kontraktu skutkować będzie niezapłaceniem podwykonawcom i dostawcom lub zatrudnianiem pracowników w sposób omijający wymagane prawem daniny publiczne.

W opinii Zarządu rynek budowlany będzie nadal przeżywał w najbliższym czasie znaczne problemy dlatego Zarząd intensywnie poszukuje alternatywnych w stosunku do budownictwa mieszkaniowego obszarów do prowadzenia działalności gospodarczej, które w znacznym stopniu uniezależnią Spółkę od koniunktury na rynku budowlanym.

Ryzyko związane z konkurencją

Segment rynku, na którym działa Spółka wiodąca obsługiwany jest przez dużą liczbę podmiotów gospodarczych. Od początku lat 90-tych nastąpił proces restrukturyzacji krajowego rynku usług budowlanych polegający z jednej strony na powstaniu małych firm świadczących usługi o niskim stopniu jakości, z drugiej zaś strony na tworzeniu silnych grup kapitałowych uczestniczących w przedsięwzięciach dużych i skomplikowanych, wykonujących usługi kompleksowe. Pod względem cenowym Spółce trudno jest konkurować z małymi firmami oraz z dużymi grupami kapitałowymi korzystającymi z ekonomii skali. W przetargach na kontrakty o niewielkiej wartości Spółka może przegrywać z firmami małymi, które są w stanie zaoferować znacznie niższe pułapy cenowe, natomiast przy przetargach na roboty o bardzo dużej wartości Spółka najczęściej nie jest w stanie samodzielnie sprostać warunkom stawianym przez oferujących. Na obecnym etapie rozwoju firmy i całej Grupy „naturalnym” i podstawowym obszarem zainteresowania Spółki są przetargi na roboty o średniej, najczęściej kilkudziesięciomilionowej wartości. Niestety powszechnie stosowana jest przez inwestorów wykorzystujących środki publiczne praktyka konstruowania specyfikacji przetargowych na roboty budowlane w taki sposób aby promować przedstawicielstwa globalnych firm zagranicznych, skutecznie eliminując w ten sposób krajowe podmioty z ubiegania się o zamówienia publiczne.

Znacznym utrudnieniem w walce z konkurencją stało się postępowanie upadłościowe toczące się wobec Spółki. Status spółki w upadłości (nawet układowej) stanowi dla większości inwestorów przeszkodę nie do przebycia. Są jednak inwestorzy, dla których zgłoszenie przez Zarząd Spółki wniosku o upadłość i otwarcie przez Sąd postępowania układowego powoduje,

że INTAKUS S.A. w upadłości układowej stał się dla nich spółką transparentną o klarownej sytuacji, nadzorowaną przez Nadzorcę Sądowego, która w trakcie realizacji kontraktu nie zaskoczy inwestora.

Również wielu podwykonawców obawia się realizacji robót na rzecz INTAKUS S.A. w upadłości układowej. Dotychczasowi stali partnerzy w dalszym ciągu realizują umowy dla Spółki. Pojawiło się również wielu nowych partnerów, którzy pomimo początkowych obaw podjęli współpracę i w dalszym ciągu ją kontynuują.

Ogłoszenie upadłości w początkowym okresie stanowiło znaczne osłabienie konkurencyjności Spółki na rynku budowlanym zarówno na rynku inwestorów jak i podwykonawców. W tym zakresie nastąpiła jednak istotna poprawa. Ogromne znaczenie w tym zakresie ma wypracowana przez lata opinia solidnego i uczciwego partnera. Zarząd jest przekonany, że w obecnej sytuacji po ustanowieniu układu z wierzycielami i zatwierdzeniu go przez Sąd i uprawomocnieniu się pozycja Spółki znacząco wzrośnie, a zakończona upadłość układowa może stać się wręcz atutem wobec borykających się z nieujawnionymi problemami konkurentów.

Również IMA Maszyny Budowlane musi sprostać konkurencji na kurczącym się rynku budowlanym. Malejąca liczba inwestycji i wypłacalnych kontrahentów wymusza na Zarządzie spółki konieczność obniżania cen i szukania oszczędności.

Podstawowym źródłem utrzymania Towarzystwa Budownictwa Społecznego „Nasze Kąty” jest wynajem lokali mieszkalnych, z których największa ilość znajduje się we Wrocławiu, na terenie którego funkcjonują jeszcze dwa TBS-y, w tym jeden gminny. Jednak ze względu na ciągle nie zaspokojone potrzeby mieszkaniowe mieszkańców miasta lokale te cieszą się w dalszym ciągu dużym zainteresowaniem potencjalnych najemców. Ograniczenie przez banki dostępu do kredytów hipotecznych na zakup mieszkań dodatkowo zwiększy atrakcyjność tych lokali.

Ryzyko związane z uzależnieniem się od dominującego odbiorcy

Strategicznym partnerem Spółki była Grupa GANT, dla której INTAKUS S.A. realizowała znaczną większość kontraktów, z których przychody często przekraczały 80% przychodów Spółki. Oznaczało to istotne uzależnienie od jednego odbiorcy. Ryzyko to okazało się rzeczywistym zagrożeniem, bowiem na przełomie I i II kwartału 2012 r. spółki z Grupy GANT zakończyły współpracę z INTAKUS S.A. na wszystkich budowach. Obecnie Spółka realizuje kontrakty wyłącznie dla podmiotów spoza Grupy GANT.

Zarówno IMA Maszyny Budowlane jak i TBS „Nasze Kąty” nie są uzależnione od jednego odbiorcy.

Koncentracja działalności Grupy na rynku lokalnym

Działalność Grupy koncentruje się w rejonie województwa dolnośląskiego. W obecnej sytuacji Spółki wiodącej trudno mówić o ekspansji na inne rynki jednak Zarząd intensywnie poszukuje alternatywnych obszarów działalności, które nie wykluczają wyjścia poza Dolny Śląsk.

Ryzyko powstania zobowiązań z tytułu udzielonych gwarancji

Specyfika prowadzonej przez spółkę dominującą działalności gospodarczej powoduje, że istotną pozycję zobowiązań pozabilansowych stanowią kwoty potencjalnych zobowiązań z tytułu udzielonych na ich zlecenie gwarancji. Gwarancje te stanowią zabezpieczenie dobrego wykonania umów. Według stanu na dzień 30 czerwca 2013 roku udzielonych zostało ok. 429,7 tys. zł gwarancji ubezpieczeniowych.

Ryzyka związane z zawartymi umowami kredytowymi

Aktualna sytuacja dotycząca zaciągniętych przez INTAKUS S.A. kredytów i ich wypowiedzenia przez banki została opisana w punkcie 10. Kredyty muszą zostać spłacone albo przez Spółkę albo przez poręczycieli. Obecnie prowadzone są rozmowy z bankami w celu ustalenia warunków spłaty. W przypadku spłaty kredytów przez poręczycieli pojawić się mogą roszczenia regresowe poręczycieli wobec Spółki.

W ogólnej kwocie zadłużenia Grupy z tytułu kredytów i pożyczek wynoszącej 49 389 ,5tys. zł, wg stanu zadłużenia na dzień 30 czerwca 2013 r., największą pozycję stanowią zobowiązania Towarzystwa Budownictwa Społecznego „Nasze Kąty” Spółka z o.o. z tytułu kredytów zaciągniętych ze środków Krajowego Funduszu Mieszkaniowego w Banku Gospodarstwa Krajowego, które wynosi 48 740,6 tys. zł. Są to kredyty długoterminowe na preferencyjnych warunkach udzielone Towarzystwom Budownictwa Społecznego. Spłata kredytu jest wkalkulowana w czynsz, który wpłacają najemcy mieszkań wybudowanych przy udziale tych środków finansowych. Istotnym czynnikiem warunkującym wyniki osiągnięte przez TBS „Nasze Kąty” będzie miała postawa Getin Noble Bank, który jest wierzycielem INTAKUS S.A. z tytułu udzielonego kredytu, poręczonego m.in. przez TBS „Nasze Kąty”. Prowadzone z bankiem rozmowy pozwalają pozytywnie ocenić perspektywę podpisania porozumienia w tej sprawie.

14. Emisja akcji i wykorzystanie wpływów z emisji

W I półroczu 2013 roku nie była przeprowadzona emisja akcji.

15. Informacja dotycząca prognozy wyników

Zarówno dla INTAKUS S.A. w upadłości układowej jak i dla Grupy Kapitałowej INTAKUS S.A. nie były podawane i publikowane prognozy wyników dotyczące I półrocza 2013 roku.

16. Zarządzanie zasobami finansowymi

Źródła kapitałów GRUPY INTAKUS S.A. (w tys. zł)

Wyszczególnienie	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
I. Pasywa razem	118 246,9	132 126,1	121 611,8
II. Kapitał własny, w tym:	6 713,2	14 772,0	6 285,3
Kapitał własny udziałowców jednostki dominującej	5 637,6	13 553,5	5 191,9
1.Kapitał podstawowy	5 625,0	5 625,0	5 625,0
2.Kapitał zapasowy	11 648,19	11 648,2	-13 571,1
3.Pozostałe kapitały rezerwowe	-	-	-
4.Zyski(straty) zatrzymane	-12 081,3	4 986,9	30 206,1
5.Zysk (strata) netto okresu bieżącego	445,7	-8 706,6	-17 068,2
Kapitały udziałowców mniejszościowych	1 075,6	1 218,5	1 093,4
III. Aktywa obrotowe, w tym:	12 004,7	20 229,2	11 885,5
1.Zapasy	6 786,9	7 356,6	6 899,9
2.Należności krótkoterminowe	2 755,1	7 164,9	2 394,5

Struktura zobowiązań GRUPY INTAKUS S.A. (w tys. zł)

Wyszczególnienie	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
I. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, w tym:	111 533,7	117 354,1	115 326,5
1.Rezerwy na zobowiązania	1 625,6	4 322,3	3 109,4
2.Zobowiązania długoterminowe, w tym:	80 904,8	86 263,2	81 884,1
<i>oprocentowane kredyty i pożyczki</i>	49 389,5	50 518,4	49 963,9
<i>pozostałe zobowiązania</i>	31 515,3	35 744,8	31 920,2
3.Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	30 628,9	31 090,9	30 069,4
<i>oprocentowane kredyty i pożyczki</i>	16 075,5	15 381,8	15 888,6
<i>pozostałe zobowiązania</i>	14 553,4	15 709,1	14 180,78
4.Rozliczenia międzyokresowe	263,5	263,8	263,8
5.Rozliczenie kontraktów długoterminowych	263,5	263,8	263,8

Poniższa tabela przedstawia zmiany struktury finansowania działalności oraz płynność finansową GRUPY INTAKUS S.A.

Wskaźniki zadłużenia i płynności finansowej GRUPY INTAKUS S.A.

Wyszczególnienie	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
1. Wskaźnik ogólnego zadłużenia	0,94	0,89	0,95
2. Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych	16,61	7,94	18,35
3. Wskaźnik płynności I stopnia	0,39	0,65	0,40
4. Wskaźnik płynności II stopnia	0,17	0,41	0,17
5. Wskaźnik płynności III stopnia	0,08	0,18	0,09

1. zobowiązania i rezerwy na zobowiązania/aktywa ogółem
2. zobowiązania i rezerwy na zobowiązania/kapitały własne
3. aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe
4. (aktywa obrotowe-zapasy)/zobowiązania krótkoterminowe
5. (aktywa obrotowe-zapasy-należności krótkoterminowe)/zobowiązania krótkoterminowe

Niski poziom wskaźnika płynności świadczy o napiętej sytuacji płatniczej. Niski poziom wskaźnika płynności I stopnia jest równoznaczny z tym, że kapitał obrotowy netto obliczany jako różnica między majątkiem obrotowym a zobowiązaniami krótkoterminowymi, ma wartość ujemną. Oznacza to, iż zobowiązania krótkoterminowe finansują nie tylko majątek obrotowy, ale także część majątku trwałego.

17. Ocena czynników nietypowych i zdarzeń mających wpływ na wynik

Najistotniejszym czynnikiem mającym wpływ na osiągnięte wyniki był brak płynności

18. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju Spółki oraz opis perspektyw rozwoju działalności

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Zarząd GK Intakus pozytywnie ocenia perspektywę kontynuacji działalności.

W dniu 21 czerwca 2013 roku Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu, VII Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i naprawczych zatwierdził układ Emitenta z wierzycielami, przyjęty na Zgromadzeniu Wierzycieli w dniu 3 czerwca 2013 roku, o którym Spółka informowała w raporcie bieżącym numer 35/2013 z 3 czerwca 2013 roku. Postanowienie nie jest prawomocne. (*Raport Bieżący nr 36/2013*)

Ponadto Zarząd podjął decyzję o zmianie kryterium uznawania umów za znaczące oraz aktywów za aktywa o znacznej wartości (dotychczas 10% kapitałów własnych Spółki), przyjmując kryterium 10% przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej Intakus S.A. w upadłości układowej za okres czterech ostatnich kwartałów obrotowych. W ocenie Zarządu Spółki, biorąc pod uwagę, iż kapitały własne Spółki na dzień 31 grudnia 2012 roku mają

wartość ujemną (zgodnie ze Skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okres dwunastu miesięcy zakończonych 31 grudnia 2012 roku), dotychczasowe kryterium nie będzie odpowiednim, pozwalającym na właściwą ocenę uznania aktywów za aktywa o znacznej wartości oraz umów za znaczące. (*Raport Bieżący nr 15/2013*)

Istotnym czynnikiem jest również znaczące pogorszenie się koniunktury gospodarczej ze szczególnym uwzględnieniem budownictwa.

Ogromny wpływ na funkcjonowanie TBS „Nasze Kąty” będą miały, ustalone pomiędzy stronami, postanowienia zawarte w negocjowanym porozumieniu z Getin Noble Bank, w sprawie spłaty przez poręczycieli kredytu zaciągniętego przez INTAKUS S.A., z których jednym jest TBS „Nasze Kąty” Spółka z o.o.

19. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania w Grupie Kapitałowej

Od dnia 1 stycznia 2013 roku Spółka przestrzega zasady ujęte w dokumencie "Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW", stanowiącym załącznik do Uchwały Rady Giełdy nr 19/1307/2012 z dnia 21 listopada 2012 roku za wyjątkiem następujących odstępstw od postanowień tego zbioru:

- zasady I.12. w zakresie zapewnienia akcjonariuszom możliwości wykonywania osobiście lub przez pełnomocnika prawa głosu w toku walnego zgromadzenia, poza miejscem odbywania walnego zgromadzenia, przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej;
- zasady II.1.9a w zakresie zamieszczenia na stronie internetowej zapisu przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo;
- zasady IV.10. w zakresie udziału akcjonariuszy w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.

Zarząd Intakus SA w upadłości układowej podjął powyższą decyzję w związku z brakiem zainteresowania akcjonariuszy takim rozwiązaniem oraz koniecznością poniesienia przez spółkę dodatkowych kosztów.

Ponadto Spółka wskazuje, iż odstępstwo od zasad zawartych w punktach 2 rozdziału I oraz 10 rozdziału IV, a w konsekwencji od zasady zawartej w punkcie 9a punktu 1 rozdziału II Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW poprzez niewykorzystanie środków komunikacji elektronicznej celem transmisji obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym oraz komunikacji dwustronnej akcjonariuszy, jak również w konsekwencji poprzez nieumieszczanie na stronie internetowej Spółki zapisu przebiegu obrad walnego

zgromadzenia w formie audio lub wideo wynika z treści statutu Spółki, która jest konsekwencją podejścia wypracowanego na podstawie przepisów prawa niekonstytuujących obowiązku w przedmiotowym zakresie. Jednocześnie Spółka nie wyklucza, iż w przyszłości w/w zasady zostaną wdrożone w Spółce. (*Raport EBI 1/2013*)

W związku z utratą płynności Zarząd INTAKUS S.A. podjął pakiet działań zmierzających do znacznego obniżenia kosztów funkcjonowania Spółki. W tym celu zredukowany został poziom zatrudnienia, ograniczone zostały wynajmowane powierzchnie. Ograniczono ilość posiadanego sprzętu. Aktualnie Spółka kupuje od podmiotów zewnętrznych (ze szczególnym uwzględnieniem podmiotów powiązanych) usługi świadczone dotychczas przez własnych pracowników.

Dotyczy to szczególnie współpracy przy produkcji budowlanej ze spółką zależną IMA Maszyny Budowlane Spółka z o.o., która m.in. wynajmuje żurawie budowlane, kontenery budowlane, środki transportowe, maszyny budowlane. Gospodarkę zasobem mieszkaniowym i użytkowym wybudowanym przez INTAKUS S.A. prowadzi Towarzystwo Budownictwa Społecznego „Nasze Kąty” Spółka z o.o.

Outsourcing usług jest podstawowym kierunkiem, w którym zmierza Zarząd zmieniając zasady funkcjonowania Spółki.

20. Liczba i wartość nominalna wszystkich akcji INTAKUS SA będących w posiadaniu osób nadzorujących i zarządzających

Według stanu na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania w posiadaniu osób nadzorujących i zarządzających nie znajdowały się żadne akcje Emitenta

21. Informacje o znanych umowach, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie są znane żadne umowy w wyniku których mogą nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

22. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych

W spółkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej INTAKUS nie występuje system kontroli programu akcji pracowniczych z uwagi na brak takiego programu.

23. Informacje o dacie zawarcia umowy z podmiotem uprawnionym do przeglądu sprawozdań finansowych, wynagrodzeniu za przegląd za I półrocze 2013

Umowa dotycząca przeglądu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2013r została zawarta z PKF Audyt Sp. z o.o. dnia 6 sierpnia 2013 roku. Wynagrodzenie audytora za przegląd półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy zostało ustalone na kwotę 8 tys. zł netto.

24. Pozycje pozabilansowe

W Grupie nie występują pozycje pozabilansowe.

Wrocław, dn. 30 sierpnia 2013 roku

.....
Wiceprezes Zarządu
Ireneusz Radaczyński