



**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ
INTAKUS S.A.**

**ZA OKRES
01.01.2013r. – 31.12.2013r.**

Wrocław, Marzec 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	3
2.3. Podstawowe informacje o spółkach zależnych	4
2.4. Przedmiot działalności Grupy Kapitałowej	5
2.5. Kapitał zakładowy podmiotu dominującego	6
Struktura akcjonariatu podmiotu dominującego.	21
2.6. Rada Nadzorcza	22
2.7. Zarząd	24
2.8. Rekompensaty dla osób zarządzających w przypadku rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny	25
3. Podstawowe dane ekonomiczno-finansowe Grupy Kapitałowej za rok 2013r.	25
4. Charakterystyka działalności w roku 2013 roku	26
6. Budowy o największym poziomie przerobu w roku 2013 roku	36
7. Najważniejsi dostawcy w roku 2013 roku	36
8. Zawarte znaczące umowy i umowy zawarte pomiędzy akcjonariuszami	37
9. Transakcje z podmiotami powiązanymi	37
10. Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych umowach dotyczących kredytów i pożyczek.	37
11. Informacje o udzielonych pożyczkach, poręczeniach i gwarancjach	47
12. Sprawy sądowe	48
13. Istotne czynniki ryzyka	49
14. Emisja akcji i wykorzystanie wpływów z emisji	53
15. Informacja dotycząca prognozy wyników	53
16. Zarządzanie zasobami finansowymi	53
17. Ocena czynników nietypowych i zdarzeń mających wpływ na wynik	54
18. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju Spółki oraz opis perspektyw rozwoju działalności	54
19. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania w Grupie Kapitałowej	55
20. Liczba i wartość nominalna wszystkich akcji INTAKUS SA będących w posiadaniu osób nadzorujących i zarządzających	56
21. Informacje o znanych umowach, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy	56
22. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych	56
23. Informacje o dacie zawarcia umowy z podmiotem uprawnionym do przeglądu sprawozdań finansowych, wynagrodzeniu za przegląd skonsolidowanego sprawozdania za rok 2013	56
24. Pozycje pozabilansowe	56

1. Wprowadzenie do sprawozdania

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej INTAKUS za 2013 rok 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 (nazwa skrócona INTAKUS S.A.) 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.

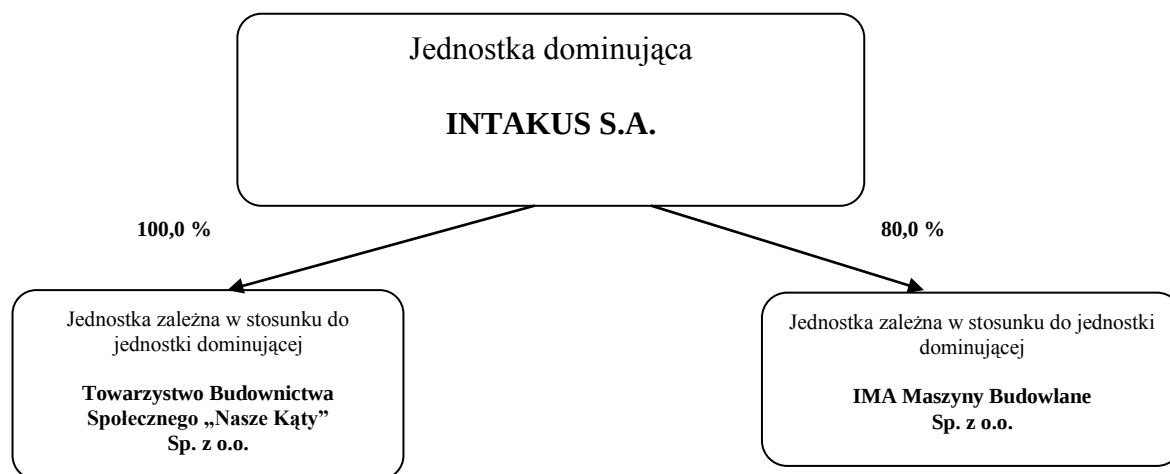
Siedziba Spółki znajduje się we Wrocławiu przy ul. Jugosłowiańskiej 65D. Biura Zarządu znajdują się we Wrocławiu przy ul. Jugosłowiańskiej 65D. Spółka ma nadany numer identyfikacji podatkowej NIP 898-10-51-431 i otrzymała numer identyfikacyjny REGON 930175372. Spółka prowadzi swoją stronę internetową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

Schemat Grupy Kapitałowej na dzień 31.12.2013 r. przedstawia się następująco:



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 2012r.)
Prokurenci:	brak

IMA Maszyny Budowlane Sp. z o.o.

Nazwa pełna:	IMA Maszyny Budowlane Spółka z o.o.
Adres siedziby:	51-112 Wrocław, ul. Jugosłowiańska 65 D
Identyfikator NIP:	895-16-09-466
Numer w KRS:	86010
Numer REGON:	931184893
Akt założycielski Rep. A nr	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:	Radaczyński Marcin

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. 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. 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 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 1 grosz.

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 %	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 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 warianty 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 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. 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)

22 sierpnia 2013 roku Zarząd Spółki otrzymał zawiadomienie od Komplementariusza spółki BL10 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowo-akcyjna z siedzibą we Wrocławiu, iż w związku z uprawomocnieniem się z dniem 17 sierpnia 2013 roku postanowienia Sądu Rejonowego dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VIII Wydział Gospodarczy ds. upadłościowych i naprawczych o zatwierdzeniu układu z wierzycielami przyjętego w postępowaniu upadłościowym Spółki nastąpiło poniesienie kapitału zakładowego Spółki do kwoty 16.121.295,77 zł dzielącej się na łącznie 1.612.129.577 akcji uprawniających do 1.612.129.577 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, w związku z

czym zmianie uległ udział Akcjonariusza w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, w wyniku zmniejszenia udziału w liczbie głosów do 11,25 % w ogólnej liczbie głosów, wynoszącego poprzednio 32,23 % głosów.

Przed zmianą wysokości kapitału zakładowego Spółki Akcjonariusz posiadał bezpośrednio 181.311.100 (słownie: sto osiemdziesiąt jeden milionów trzysta jedenaście tysięcy sto) akcji zwykłych na okaziciela, stanowiących 32,23 % kapitału zakładowego Spółki oraz uprawniających do 181.311.100 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

W chwili obecnej wobec zmiany wysokości kapitału zakładowego Spółki Akcjonariusz nadal posiada bezpośrednio 181.311.100 (słownie: sto osiemdziesiąt jeden milionów trzysta jedenaście tysięcy sto) akcji zwykłych na okaziciela stanowiących obecnie 11,25 % udziału w kapitale zakładowym Spółki i uprawniających do 181.311.100 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. (*Raport Bieżący nr 53/2013*)

23 sierpnia 2013 roku Zarząd Spółki otrzymał zawiadomienie od pełnomocnika spółki NARUWE LIMITED z siedzibą w Nikozji (Cypr), iż w związku z uprawomocnieniem się z dniem 17 sierpnia 2013 roku postanowienia Sądu Rejonowego dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VIII Wydział Gospodarczy ds. upadłościowych i naprawczych o zatwierdzeniu układu z wierzycielami przyjętego w postępowaniu upadłościowym Spółki nastąpiła konwersja wierzytelności posiadanych przez Akcjonariusza na 372.031.134 (słownie trzysta siedemdziesiąt dwa miliony trzydzieści jeden tysięcy sto trzydzieści cztery) akcji zwykłych na okaziciela, stanowiących 23,08 % udziału w kapitale zakładowym Spółki i uprawniających do 372.031.134 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki (23,08 % głosów na Walnym Zgromadzeniu), tj. o przekroczeniu progu 20% ogólnej liczby głosów w Spółce. Na mocy z art. 294 ust. 3 ustawy Prawo upadłościowe i naprawcze prawomocnie zatwierdzony układ zastępuje określone w Kodeksie spółek handlowych czynności związane z podwyższeniem kapitału zakładowego i objęciem akcji.

W/w akcje są jedynymi akcjami Spółki posiadanymi aktualnie przez Akcjonariusza. Przed powyższym zdarzeniem Akcjonariusz nie posiadał akcji Spółki. Ponadto Akcjonariusz poinformował, iż w związku z rolą Inwestora w Spółce, planuje w ciągu najbliższych dwunastu miesięcy obejmowanie kolejnych akcji Spółki, celem jej dokapitalizowania dla potrzeb wykonania układu z wierzycielami. (*Raport Bieżący nr 54/2013*)

26 sierpnia 2013 roku Zarząd Spółki otrzymał zawiadomienie od Pani Iwony Kubicz - Ludkowskiej, iż w związku z uprawomocnieniem się z dniem 17 sierpnia 2013 roku postanowienia Sądu Rejonowego dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VIII Wydział Gospodarczy ds. upadłościowych i naprawczych o zatwierdzeniu układu z wierzycielami przyjętego w postępowaniu upadłościowym Spółki nastąpiło podniesienie kapitału zakładowego Spółki do kwoty 16.121.295,77 zł dzielącej się na łącznie 1.612.129.577 akcji uprawniających do 1.612.129.577 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, w związku z czym zmianie uległ udział Akcjonariusza w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu w Spółce, w wyniku zmniejszenia udziału w liczbie głosów do 11,25 % w ogólnej liczbie głosów w Spółce, wynoszącego poprzednio 32,23 % głosów.

Przed zmianą wysokości kapitału zakładowego Spółki Akcjonariusz posiadał pośrednio (poprzez spółkę BL10 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowo-akcyjna) 181.311.100 (słownie: sto osiemdziesiąt jeden milionów trzysta jedenaście tysięcy sto) akcji zwykłych na okaziciela, stanowiących 32,23 % kapitału zakładowego Spółki oraz uprawniających do 181.311.100 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

W chwili obecnej wobec zmiany wysokości kapitału zakładowego Spółki Akcjonariusz nadal posiada pośrednio (poprzez spółkę BL10 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowo-akcyjna) 181.311.100 (słownie: sto osiemdziesiąt jeden milionów trzysta jedenaście tysięcy sto) akcji zwykłych na okaziciela stanowiących obecnie 11,25 % udziału w kapitale zakładowym Spółki i uprawniających do 181.311.100 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. (*Raport Bieżący nr 55/2013*)

26 sierpnia 2013 roku Zarząd Spółki otrzymał zawiadomienie od Pana Piotra Ludkowskiego, iż w związku z uprawomocnieniem się z dniem 17 sierpnia 2013 roku postanowienia Sądu Rejonowego dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VIII Wydział Gospodarczy ds. upadłościowych i naprawczych o zatwierdzeniu układu z wierzycielami przyjętego w postępowaniu upadłościowym Spółki nastąpiło poniesienie kapitału zakładowego Spółki do kwoty 16.121.295,77 zł dzielącej się na łącznie 1.612.129.577 akcji uprawniających do 1.612.129.577 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, w związku z czym zmianie uległ udział Akcjonariusza w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu w Spółce, w wyniku zmniejszenia udziału w liczbie głosów do 1,85 % w ogólnej liczbie głosów w Spółce, wynoszącego poprzednio 5,29 % głosów.

Przed zmianą wysokości kapitału zakładowego Spółki Akcjonariusz posiadał bezpośrednio 29.750.000 (słownie: dwadzieścia dziewięć milionów siedemset pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela, stanowiących 5,29 % kapitału zakładowego Spółki oraz uprawniających do 29.750.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

W chwili obecnej wobec zmiany wysokości kapitału zakładowego Spółki Akcjonariusz nadal posiada bezpośrednio 29.750.000 (słownie: dwadzieścia dziewięć milionów siedemset pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela stanowiących obecnie 1,85 % udziału w kapitale zakładowym Spółki i uprawniających do 29.750.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. (*Raport Bieżący nr 56/2013*)

27 sierpnia 2013 roku Zarząd Spółki otrzymał zawiadomienie od pełnomocnika spółki PHIMAGE LIMITED z siedzibą w Nikozji, iż w związku z uprawomocnieniem się z dniem 17 sierpnia 2013 roku postanowienia Sądu Rejonowego dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VIII Wydział Gospodarczy ds. upadłościowych i naprawczych o zatwierdzeniu układu z wierzycielami przyjętego w postępowaniu upadłościowym Spółki (o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym numer 51/2013 z 21 sierpnia 2013 roku) nastąpiła konwersja wierzytelności posiadanych przez Akcjonariusza na 372.031.134 (słownie: trzysta siedemdziesiąt dwa miliony trzydzieści jeden tysięcy sto trzydzieści cztery) akcji zwykłych na okaziciela, stanowiących 23,08 % udziału w kapitale zakładowym Spółki i uprawniających do 372.031.134 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki (23,08 % głosów na Walnym Zgromadzeniu), tj. o przekroczeniu progu 20% ogólnej liczby głosów w Spółce. Na mocy z art. 294 ust. 3 ustawy Prawo upadłościowe i naprawcze prawomocnie zatwierdzony układ

zastępuje określone w Kodeksie spółek handlowych czynności związane z podwyższeniem kapitału zakładowego i objęciem akcji.

W/w akcje są jedynymi akcjami Spółki posiadanymi aktualnie przez Akcjonariusza. Przed powyższym zdarzeniem Akcjonariusz nie posiadał akcji Spółki. Ponadto Akcjonariusz poinformował, iż w związku ze swoją rolą Inwestora w Spółce, planuje w ciągu najbliższych dwunastu miesięcy obejmowanie kolejnych akcji Spółki, celem jej dokapitalizowania dla potrzeb wykonania układu z wierzycielami. (*Raport Bieżący nr 57/2013*)

29 sierpnia 2013 roku Zarząd Spółki otrzymał zawiadomienie od Pana Marka Boryczki, iż w związku z uprawomocnieniem się z dniem 17 sierpnia 2013 roku postanowienia Sądu Rejonowego dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VIII Wydział Gospodarczy ds. upadłościowych i naprawczych o zatwierdzeniu układu z wierzycielami przyjętego w postępowaniu upadłościowym Spółki nastąpiło poniesienie kapitału zakładowego Spółki do kwoty 16.121.295,77 zł dzielącej się na łącznie 1.612.129.577 akcji uprawniających do 1.612.129.577 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, w związku z czym zmianie uległ udział Akcjonariusza w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, w wyniku zmniejszenia udziału w liczbie głosów do 9,38 % w ogólnej liczbie głosów w Spółce, wynoszącego poprzednio 26,89 % głosów.

Przed zmianą wysokości kapitału zakładowego Spółki Akcjonariusz posiadał bezpośrednio 151.237.975 (słownie: sto pięćdziesiąt jeden milionów dwieście trzydzieści siedem tysięcy dziewięćset siedemdziesiąt pięć) akcji zwykłych na okaziciela, stanowiących 26,89 % kapitału zakładowego Spółki oraz uprawniających do 151.237.975 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

W chwili obecnej wobec zmiany wysokości kapitału zakładowego Spółki Akcjonariusz nadal posiada bezpośrednio 151.237.975 (słownie: sto pięćdziesiąt jeden milionów dwieście trzydzieści siedem tysięcy dziewięćset siedemdziesiąt pięć) akcji zwykłych na okaziciela stanowiących obecnie 9,38 % udziału w kapitale zakładowym Spółki i uprawniających do 151.237.975 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. (*Raport Bieżący nr 58/2013*)

30 sierpnia 2013 roku Zarząd Spółki otrzymał zawiadomienie Komplementariusza spółki GANT PM spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 7 spółka komandytowo-akcyjna z siedzibą we Wrocławiu, iż w związku z uprawomocnieniem się z dniem 17 sierpnia 2013 roku postanowienia Sądu Rejonowego dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VIII Wydział Gospodarczy ds. upadłościowych i naprawczych o zatwierdzeniu układu z wierzycielami przyjętego w postępowaniu upadłościowym Spółki (o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym numer 51/2013 z 21 sierpnia 2013 roku) nastąpiło poniesienie kapitału zakładowego Spółki do kwoty 16.121.295,77 zł dzielącej się na łącznie 1.612.129.577 akcji uprawniających do 1.612.129.577 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, w związku z czym zmianie uległ udział Akcjonariusza w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, w wyniku zmniejszenia udziału w liczbie głosów do 2,05 % w ogólnej liczbie głosów w Spółce, wynoszącego poprzednio 5,87 % głosów.

Przed zmianą wysokości kapitału zakładowego Spółki Akcjonariusz posiadał bezpośrednio 33.000.000 (słownie: trzydzieści trzy miliony) akcji zwykłych na okaziciela, stanowiących

5,87 % kapitału zakładowego Spółki oraz uprawniających do 33.000.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

W chwili obecnej wobec zmiany wysokości kapitału zakładowego Spółki Akcjonariusz nadal posiada bezpośrednio 33.000.000 (słownie: trzydzieści trzy miliony) akcji zwykłych na okaziciela stanowiących obecnie 2,05 % udziału w kapitale zakładowym Spółki i uprawniających do 33.000.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. (*Raport Bieżący nr 59/2013*)

30 sierpnia 2013 roku Zarząd Spółki otrzymał zawiadomienie spółki GANT Development Spółka Akcyjna, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000025000 („Spółka Dominująca”), będący spółką dominującą w stosunku do spółki GANT PM spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 7 spółka komandytowo-akcyjna z siedzibą we Wrocławiu, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000307058, iż w związku z uprawomocnieniem się z dniem 17 sierpnia 2013 roku postanowienia Sądu Rejonowego dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VIII Wydział Gospodarczy ds. upadłościowych i naprawczych o zatwierdzeniu układu z wierzycielami przyjętego w postępowaniu upadłościowym nastąpiło poniesienie kapitału zakładowego Spółki do kwoty 16.121.295,77 zł dzielącej się na łącznie 1.612.129.577 akcji uprawniających do 1.612.129.577 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, w związku z czym zmianie uległ udział Spółki Dominującej w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, w wyniku zmniejszenia udziału w liczbie głosów do 2,05 % w ogólnej liczbie głosów w Spółce, wynoszącego poprzednio 5,87 % głosów.

Przed zmianą wysokości kapitału zakładowego Spółki Spółka Dominująca posiadała pośrednio poprzez Akcjonariusza 33.000.000 (słownie: trzydzieści trzy miliony) akcji zwykłych na okaziciela, stanowiących 5,87 % kapitału zakładowego Spółki oraz uprawniających do 33.000.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

W chwili obecnej wobec zmiany wysokości kapitału zakładowego Spółki Spółka Dominująca nadal posiada pośrednio poprzez Akcjonariusza 33.000.000 (słownie: trzydzieści trzy miliony) akcji zwykłych na okaziciela stanowiących obecnie 2,05 % udziału w kapitale zakładowym Spółki i uprawniających do 33.000.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. (*Raport Bieżący 60/2013*)

Zarząd Spółki w dniu 2 września 2013 roku otrzymał oświadczenia o objęciu akcji serii E emitowanych na podstawie art. 448 Kodeksu spółek handlowych oraz (1) uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta nr 4 z dnia 16.01.2013 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, zmienionej uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta nr 3 z dnia 1 sierpnia 2013 roku oraz (2) uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta nr 5 z dnia 16.01.2013 r. 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, zmienionej uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta nr 4 z dnia 1 sierpnia 2013 roku.

Stosowne oświadczenia o wykonaniu przysługującego im prawa do objęcia akcji zwykłych na okaziciela serii E złożyły dwa podmioty spośród podmiotów uprawnionych, posiadających warranty zgodnie z uchwałą o emisji warrantów wykonały prawo do objęcia i objęły łącznie 13.650.000 (trzyście milionów sześćset pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E, o wartości nominalnej 0,01 zł (jeden grosz) i o łącznej wartości nominalnej 136.500,00 zł (sto trzydzieści sześć tysięcy pięćset złotych). Co więcej, zgodnie z postanowieniami w/w uchwał uprawnieni z warrantów opłacili jednocześnie w całości obejmowane przez nich akcje serii E.

W związku z powyższym w dniu 2 września 2013 roku Zarząd wydał akcje serii E wszystkim w/w uprawnionym. Akcje zostały wydane w postaci papierowych odcinków zbiorowych. Wydane obecnie akcje serii E stanowią 0,84 % kapitału zakładowego Spółki i uprawniają do 13.650.000 (trzyście milionów sześćset pięćdziesiąt tysięcy) głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Akcje serii E zostały objęte po cenie emisyjnej 0,01 zł (jeden grosz) za jedną akcję serii E. Rejestracja warunkowego podwyższenia kapitału nastąpiła postanowieniem Sądu Rejonowego we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 15 lutego 2013 roku.

Spółka złożyła stosowny wniosek do Krajowego Rejestru Sądowego zgodnie z przepisami K.S.H.. Stosownie do postanowień w/w uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, akcje serii E będą również przedmiotem dematerializacji i wprowadzenia na rynek regulowany.

W związku z objęciem akcji serii E, o którym mowa w niniejszym raporcie i wydaniem dokumentów tych akcji nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Spółki (stosownie do art. 452 § 1 Kodeksu spółek handlowych). W związku z tym kapitał zakładowy Spółki wynosi 16.257.795,77zł (szesnaście milionów dwieście pięćdziesiąt siedem tysięcy siedemset dziewięćdziesiąt pięć złotych 77/100) i dzieli się na 1.625.779.577 (miliard sześćset dwadzieścia pięć milionów siedemset siedemdziesiąt dziewięć tysięcy pięćset siedemdziesiąt siedem) akcji, uprawniających do 1.625.779.577 (miliard sześćset dwadzieścia pięć milionów siedemset siedemdziesiąt dziewięć tysięcy pięćset siedemdziesiąt siedem) głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. (*Raport Bieżący nr 61/2013*)

Zarząd Spółki w dniu 16 września 2013 roku, działając na podstawie uchwały nr 24 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 24 czerwca 2013 roku w sprawie pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru w stosunku do akcji serii I, J oraz K, podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z wyłączeniem prawa poboru w drodze emisji akcji serii I, J oraz K oraz zmiany Statutu Spółki, podjął uchwałę, na mocy której ustalił cenę emisyjną akcji zwykłych na okaziciela serii I w wysokości 0,01 zł (słownie: jeden grosz) za jedną akcję. (*Raport Bieżący nr 63/2013*).

8 października 2013 roku zakończyła się prywatna subskrypcja akcji zwykłych na okaziciela serii I z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru. Akcje zostały zaoferowane w subskrypcji prywatnej, której przeprowadzenie nie wymagało sporządzenia prospektu emisyjnego, i zostały objęte w całości przez oznaczonych adresatów. Subskrypcja Akcji nastąpiła na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 24 czerwca 2013 roku w sprawie pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru w stosunku do akcji serii I, J oraz K, podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z wyłączeniem prawa poboru w drodze emisji akcji serii I, J oraz K oraz zmiany Statutu Spółki, o czym Zarząd informował raportem bieżącym numer 39/2013 z 25 czerwca 2013. Akcje serii I będą przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A oraz o ich dematerializację.

- 1) Subskrypcja akcji miała charakter subskrypcji prywatnej i następowała poprzez złożenie oferty przez Emitenta i jej przyjęcia przez oznaczonych adresatów, (art. 431 §2 pkt. 1 Kodeksu spółek handlowych). Subskrypcja na akcje serii I przeprowadzona została w okresie od 16 września 2013 roku do 16 października 2013 roku jednakże wobec podpisania umów objęcia wszystkich Akcji serii I subskrypcja została zamknięta dnia 8 października 2013 roku;
- 2) Spółka informuje, iż emisja Akcji została przeprowadzona w trybie subskrypcji prywatnej, tj. zawarcia umowy objęcia Akcji w związku z zaoferowaniem Akcji zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia Spółki i przyjęciem tej oferty w całości. W związku z tym w ramach powyższej oferty prywatnej nie doszło do przydziału w rozumieniu art. 434 Kodeksu spółek handlowych. Jednocześnie Spółka wyjaśnia, iż wszystkie akcje zostały objęte z chwilą zawarcia umów objęcia Akcji, 8 października 2013 roku;
- 3) Subskrypcja prywatna obejmowała nie więcej niż 36.249.998 (słownie: trzydzieści sześć milionów dwieście czterdzieści dziewięć tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt osiem) sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii I o wartości nominalnej 0,01 zł (słownie: jeden grosz) każda akcja
- 4) Oferta nie była podzielona na transze, subskrypcja została przeprowadzona bez żadnej redukcji;
- 5) W ramach subskrypcji prywatnej nie prowadzono formalnych zapisów;
- 6) W ramach subskrypcji prywatnej zostało objętych 36.249.998 (słownie: trzydzieści sześć milionów dwieście czterdzieści dziewięć tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt osiem) sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii I o wartości nominalnej 0,01 zł (jeden grosz);
- 7) Akcje serii I, których dotyczy raport zostały objęte po cenie emisyjnej wynoszącej 0,01 zł (jeden grosz) za jedną Akcję;
- 8) W ramach subskrypcji prywatnej nie prowadzono formalnych zapisów;
- 9) Umowy objęcia Akcji zostały zawarte z dwoma osobami prawnymi – Naruwe Limited z siedzibą w Nikozji (Republika Cypru) oraz Phimage Limited z siedzibą w Nikozji (Republika Cypru);
- 10) Akcje serii I nie były obejmowane przez subemitentów. Nie została zawarta żadna umowa o submisję tych akcji;
- 11) Wartość przeprowadzonej subskrypcji wyniosła 362.499,98 zł (słownie: trzysta sześćdziesiąt dwa tysiące czterysta dziewięćdziesiąt dziewięć złotych dziewięćdziesiąt osiem groszy);

12) Łączne koszty emisji akcji Serii I wyniosły 2 tys. zł netto. Wartość kwoty pozyskanej z emisji akcji serii I wynosi 362.499,98 zł (słownie: trzysta sześćdziesiąt dwa tysiące czterysta dziewięćdziesiąt dziewięć złotych dziewięćdziesiąt osiem groszy). W związku z poniesionymi kosztami wartość kwoty pozyskanej z emisji zostaje pomniejszona o łączną kwotę kosztów emisji podaną powyżej. Koszty poniesione do chwili rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego wykazywane są jako rozliczenia międzyokresowe kosztów, a po rejestracji koszty przeprowadzenia emisji akcji Serii I i wprowadzenia ich do obrotu zostaną wliczone w koszty finansowe i zaprezentowane w rachunku wyników Spółki;

13) średni koszt przeprowadzenia subskrypcji wynosi 0,006 grosza na jednostkę papieru wartościowego objętego subskrypcją. (*Raport bieżący nr 65/2013*)

16 października 2013 roku, działając na podstawie uchwały nr 24 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 24 czerwca 2013 roku w sprawie pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru w stosunku do akcji serii I, J oraz K, podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z wyłączeniem prawa poboru w drodze emisji akcji serii I, J oraz K oraz zmiany Statutu Spółki, podjął uchwałę, na mocy której ustalił cenę emisyjną akcji zwykłych na okaziciela serii K w wysokości 0,01 zł (słownie: jeden grosz) za jedną akcję. (*Raport bieżący nr 66/2013*)

15 października 2013 roku zakończona została prywatna subskrypcja akcji zwykłych na okaziciela serii K z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru. Akcje zostały zaoferowane w subskrypcji prywatnej, której przeprowadzenie nie wymagało sporządzenia prospektu emisyjnego i zostały objęte w całości przez oznaczonych adresatów. Subskrypcja Akcji nastąpiła na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 24 czerwca 2013 roku w sprawie pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru w stosunku do akcji serii I, J oraz K, podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z wyłączeniem prawa poboru w drodze emisji akcji serii I, J oraz K oraz zmiany Statutu Spółki, o czym Zarząd informował raportem bieżącym numer 39/2013 z 25 czerwca 2013. Akcje serii K będą przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A oraz o ich dematerializację.

1) Subskrypcja akcji miała charakter subskrypcji prywatnej i następowała poprzez złożenie oferty przez Emitenta i jej przyjęcia przez oznaczonych adresatów, (art. 431 §2 pkt. 1 Kodeksu spółek handlowych). Subskrypcja na akcje serii K przeprowadzona została w okresie od 16 października 2013 roku do 15 listopada 2013 roku;

2) Spółka informuje, iż emisja Akcji została przeprowadzona w trybie subskrypcji prywatnej, tj. zawarcia umowy objęcia Akcji w związku z zaoferowaniem Akcji zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia Spółki i przyjęciem tej oferty w całości. W związku z tym w ramach powyższej oferty prywatnej nie doszło do przydziału w rozumieniu art. 434 Kodeksu spółek handlowych. Jednocześnie Spółka wyjaśnia, iż wszystkie akcje zostały objęte z chwilą zawarcia umów objęcia Akcji, 15 listopada 2013 roku;

3) Subskrypcja prywatna obejmowała nie więcej niż 15.900.000 (słownie: piętnaście milionów dziewięćset tysięcy) sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii K o wartości nominalnej 0,01 zł (słownie: jeden grosz) każda akcja

- 4) Oferta nie była podzielona na transze, subskrypcja została przeprowadzona bez żadnej redukcji;
- 5) W ramach subskrypcji prywatnej nie prowadzono formalnych zapisów;
- 6) W ramach subskrypcji prywatnej zostało objętych 15.900.000 (słownie: piętnaście milionów dziewięćset tysięcy) sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii K o wartości nominalnej 0,01 zł (jeden grosz);
- 7) Akcje serii K, których dotyczy raport zostały objęte po cenie emisyjnej wynoszącej 0,01 zł (jeden grosz) za jedną Akcję;
- 8) W ramach subskrypcji prywatnej nie prowadzono formalnych zapisów;
- 9) Umowy objęcia Akcji zostały zawarte z osobą prawną – Domem Maklerskim Prospektus z siedzibą w Łodzi;
- 10) Akcje serii K nie były obejmowane przez subemitentów. Nie została zawarta żadna umowa o submisję tych akcji;
- 11) Wartość przeprowadzonej subskrypcji wyniosła 159.000,00 zł (słownie: sto pięćdziesiąt dziewięć tysięcy złotych 00/100);
- 12) Łączne koszty emisji akcji Serii K wyniosły 2 tys. zł netto. Wartość kwoty pozyskanej z emisji akcji serii K wynosi 159.000,00 zł (słownie: sto pięćdziesiąt dziewięć tysięcy złotych 00/100). W związku z poniesionymi kosztami wartość kwoty pozyskanej z emisji zostaje pomniejszona o łączną kwotę kosztów emisji podaną powyżej. Koszty poniesione do chwili rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego wykazywane są jako rozliczenia międzyokresowe kosztów, a po rejestracji koszty przeprowadzenia emisji akcji Serii K i wprowadzenia ich do obrotu zostaną wliczone w koszty finansowe i zaprezentowane w rachunku wyników Spółki;
- 13) średni koszt przeprowadzenia subskrypcji wynosi 0,013 grosza na jednostkę papieru wartościowego objętego subskrypcją. (*Raport bieżący nr 68/2013*)

15 listopada 2013 roku, działając na podstawie uchwały nr 24 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 24 czerwca 2013 roku w sprawie pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru w stosunku do akcji serii I, J oraz K, podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z wyłączeniem prawa poboru w drodze emisji akcji serii I, J oraz K oraz zmiany Statutu Spółki, podjął uchwałę, na mocy której ustalił cenę emisyjną akcji zwykłych na okaziciela serii J w wysokości 0,01 zł (słownie: jeden grosz) za jedną akcję. (*Raport bieżący nr 70/2013*)

15 listopada 2013 roku Zarząd INTAKUS S.A. otrzymał postanowienie Sądu Rejonowego we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego o zarejestrowaniu w dniu 6 listopada 2013 roku nowej treści statutu Spółki, zgodnie z układem przyjętym na zgromadzeniu wierzycieli w dniu 3 czerwca 2013 roku oraz postanowieniem Sadu Rejonowego dla Wrocławia-fabrycznej we Wrocławiu z dnia 21 czerwca 2013 roku zatwierdzającym układ w postępowaniu upadłościowym, a także złożonym na ich podstawie oświadczeniu zarządu Spółki z dnia 26 sierpnia 2013 roku o dookreśleniu wysokości kapitału zakładowego.

Statut został zmieniony w ten sposób, że § 6 ust. 1 Statutu Spółki, którego dotychczasowa treść w brzmieniu:

„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 na okaziciela serii A, oznaczonych numerami od 1 do 120.000.000;
- 80.000.000 (słownie: osiemdziesiąt milionów) akcji 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.”

otrzymał brzmienie:

„1. 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 na okaziciela serii A, oznaczonych numerami od 1 do 120.000.000;
- 80.000.000 (słownie: osiemdziesiąt milionów) akcji 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.”

Jednocześnie Zarząd poinformował, iż na podstawie tego samego postanowienia Sądu Rejonowego we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego nastąpiła rejestracja akcji serii E o których Spółka informowała w raporcie bieżącym numer 61/2013 z 3 września 2013 roku. Zgodnie z podaną wówczas informacją kapitał zakładowy Spółki wynosi 16.257.795,77zł (szesnaście milionów dwieście pięćdziesiąt siedem tysięcy siedemset dziewięćdziesiąt pięć złotych 77/100) i dzieli się na 1.625.779.577 (miliard sześćset dwadzieścia pięć milionów siedemset siedemdziesiąt dziewięć tysięcy pięćset siedemdziesiąt siedem) akcji, uprawniających do 1.625.779.577 (miliard sześćset dwadzieścia pięć milionów siedemset siedemdziesiąt dziewięć tysięcy pięćset siedemdziesiąt siedem) głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Akcje serii F, G oraz H powstałe na mocy przyjętego w postępowaniu upadłościowym Spółki układu oraz akcje serii E będą przedmiotem dematerializacji i wprowadzenia na rynek regulowany. (*Raport bieżący nr 71/2013*)

W dniu 13 października 2013 roku została zakończona prywatna subskrypcja akcji zwykłych na okaziciela serii J z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru. Akcje zostały zaoferowane w subskrypcji prywatnej, której przeprowadzenie nie wymagało sporządzenia prospektu emisyjnego i zostały objęte w całości przez oznaczonych adresatów. Subskrypcja Akcji nastąpiła na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 24 czerwca 2013 roku w sprawie pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru w stosunku do akcji serii I, J oraz K, podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z wyłączeniem prawa poboru w drodze emisji akcji serii I, J oraz K oraz zmiany Statutu Spółki, o czym Zarząd informował raportem bieżącym numer 39/2013 z 25 czerwca 2013. Akcje serii J będą przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A oraz o ich dematerializację.

1) Subskrypcja akcji miała charakter subskrypcji prywatnej i następowała poprzez złożenie oferty przez Emitenta i jej przyjęcia przez oznaczonych adresatów, (art. 431 §2 pkt. 1 Kodeksu spółek handlowych). Subskrypcja na akcje serii J przeprowadzona została w okresie od 15 listopada 2013 roku do 15 grudnia 2013 roku;

2) Spółka informuje, iż emisja Akcji została przeprowadzona w trybie subskrypcji prywatnej, tj. zawarcia umowy objęcia Akcji w związku z zaoferowaniem Akcji zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia Spółki i przyjęciem tej oferty w części. W związku z tym w ramach powyższej oferty prywatnej nie doszło do przydziału w rozumieniu art. 434 Kodeksu spółek handlowych. Jednocześnie Spółka wyjaśnia, iż akcje zostały objęte z chwilą zawarcia umów objęcia Akcji, 15 grudnia 2013 roku;

3) Subskrypcja prywatna obejmowała nie więcej niż 79.476.855 (słownie: siedemdziesiąt dziewięć milionów czterysta siedemdziesiąt sześć tysięcy osiemset pięćdziesiąt pięć) sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii J o wartości nominalnej 0,01 zł (słownie: jeden grosz) każda akcja

4) Oferta nie była podzielona na transze, subskrypcja została przeprowadzona bez żadnej redukcji;

5) W ramach subskrypcji prywatnej nie prowadzono formalnych zapisów;

6) W ramach subskrypcji prywatnej zostało objętych 25.000.000 (słownie: dwadzieścia pięć milionów) sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii J o wartości nominalnej 0,01 zł (jeden grosz);

7) Akcje serii J, których dotyczy raport zostały objęte po cenie emisyjnej wynoszącej 0,01 zł (jeden grosz) za jedną Akcję;

8) W ramach subskrypcji prywatnej nie prowadzono formalnych zapisów;

9) Umowy objęcia Akcji została zawarta z jednym inwestorem;

10) Akcje serii J nie były obejmowane przez subemitentów. Nie została zawarta żadna umowa o submisję tych akcji;

11) Wartość przeprowadzonej subskrypcji wyniosła 250.000,00 zł (słownie: dwieście pięćdziesiąt tysięcy złotych 00/100);

12) Łączne koszty emisji akcji Serii J wyniosły 2 tys. zł netto. Wartość kwoty pozyskanej z emisji akcji serii J wynosi 250.000,00 zł (słownie: dwieście pięćdziesiąt tysięcy złotych 00/100). W związku z poniesionymi kosztami wartość kwoty pozyskanej z emisji zostaje pomniejszona o łączną kwotę kosztów emisji podaną powyżej. Koszty poniesione do chwili

rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego wykazywane są jako rozliczenia międzyokresowe kosztów, a po rejestracji koszty przeprowadzenia emisji akcji Serii J i wprowadzenia ich do obrotu zostaną wliczone w koszty finansowe i zaprezentowane w rachunku wyników Spółki;

13) średni koszt przeprowadzenia subskrypcji wynosi 0,008 grosza na jednostkę papieru wartościowego objętego subskrypcją. *(Raport bieżący nr 74/2013)*

Struktura akcjonariatu podmiotu dominującego.

Struktura akcjonariatu na dzień 31.12.2013 przedstawia się następująco:

Akcjonariusz / Udziałowiec	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba udziałów/akcji	Wartość udziałów/akcji	Udział %
BL10 sp. z o.o. S.K.A.	brak	181 311 100,00	1 813 111,00	11%
Marek Boryczka	brak	151 237 975,00	1 512 379,75	9%
Naruwe LTD	brak	372 031 134,00	3 720 311,34	23%
Phimage LTD	brak	372 031 134,00	3 720 311,34	23%
BPS SA	brak	67 757 225,00	677 572,25	4%
Pozostali akcjonariusze	brak	481 415 172,00	4 814 151,72	30%
Razem		1 625 783 740,00	16 257 837,40	100%

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 (miliona 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 roku 2013 r. zaszły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki Akcyjnej INTAKUS:

W dniu 25 marca 2013 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy działając w oparciu o wyniki tajnego głosowania, powołało do składu Rady Nadzorczej Pana Andrzeja Paska oraz Pana Jarosława Dąbrowskiego.

Dnia 12 grudnia 2013 roku Zarząd INTAKUS S.A. otrzymał oświadczenie Pana Arkadiusza Pasak, członka Rady Nadzorczej, o rezygnacji z członkostwa w Radzie Nadzorczej z dniem 7 grudnia 2013 roku.

Dnia 30 grudnia 2013 roku Zarząd INTAKUS S.A. otrzymał oświadczenie Pana Izzydora Zawadzkiego, członka Rady Nadzorczej, o rezygnacji z członkostwa w Radzie Nadzorczej z dniem 27 grudnia 2013 roku.

.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku skład Rady Nadzorczej INTAKUS S.A. przedstawiał się następująco:

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

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Rady Nadzorczej INTAKUS S.A. przedstawiał się następująco:

- | | |
|---------------------------------|--------------------------------------|
| 1. Pan Grzegorz Winogradski | – Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| 2. Pan Piotr Jakub Matuszczyk | – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej |
| 3. Pan Michał Izidor Siwiński | – Członek Rady Nadzorczej |
| 4. Pan Michał Hieronim Bartczak | – Członek Rady Nadzorczej |
| 5. Pan Ireneusz Radaczyński | – Członek Rady Nadzorczej |

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

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

Imię i nazwisko	Kwota brutto
Grzegorz Winogradski	-
Paweł Miodek	-
Arkadiusz Górski	-
Jarosław Dąbrowski	-
Arkadiusz Pasak	-

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.

Z dniem 3 października 2012 do Zarządu INTAKUS S.A. został powołany Pan Ireneusz Radaczyński, obejmując funkcję Wiceprezesa Zarządu.

Na dzień 31.12.2013 r. Zarząd Spółki pracował w składzie:

1. Pan Ireneusz Radaczyński – Wiceprezes Zarządu

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Zarząd Spółki pracował w składzie:

1. Pan Michał Kawczyński – Wiceprezes Zarządu

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

Imię i nazwisko	INTAKUS S.A.		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. na 31.12.2013 r. działał w składzie:

Pan Ireneusz Radaczyński – Prezes Zarządu.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego Zarząd TBS „Nasze Kąty” Sp. z o.o. składa się z następujących osób:

Pan Michał Kawczyński – 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.

Prezesem Zarządu IMA Maszyny Budowlane Sp. z o.o. na dzień publikacji sprawozdania jest Pan Adam Kawczyński.

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 rok 2013r.

Grupa Kapitałowa INTAKUS.

Wybrane dane finansowe dla Grupy Kapitałowej przedstawia poniższa tabela.

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł	w tys. zł	EUR	EUR
	2013	2012	2013	2012
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	12 120,3	26 714,9	2 887,6	6 462,9
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-7 672,8	-10 475,5	-1 828,0	-2 534,2
Zysk (strata) brutto	-11 231,4	-17 746,0	-2 675,8	-4 293,1
Zysk (strata) netto	-11 231,4	-17 132,7	-2 675,8	-4 144,7
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 498,8	2 388,2	357,1	577,7
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 227,8	786,5	292,5	190,3
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-3 273,6	-3 040,3	-779,9	-735,5
Przepływy pieniężne netto, razem	-547,0	134,4	130,3	32,5
Aktywa, razem	114 946,6	121 611,8	27 527,5	29 747,0
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	101 763,2	115 326,5	24 370,3	28 209,6
Zobowiązania krótkoterminowe	12 764,7	31 750,2	3 056,9	7 766,3
Kapitał własny	13 183,4	6 285,3	3 157,2	1 537,4
Kapitał zakładowy	16 257,8	5 625,0	3 893,4	1 375,9
Liczba akcji (w szt.)	926 058 847,9	22 500 000	926 058 847,9	22 500 000
Liczba akcji zwykłych (w szt.)	926 058 847,9	14 500 000	926 058 847,9	14 500 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	-0,01	-0,93	-0,002	-0,93
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-0,01	-0,93	-0,002	-0,93

Grupa Kapitałowa INTAKUS S.A. za 2013 r. osiągnęła ujemny wynik finansowy w wysokości 11 231,4 tys. zł. Strata netto jest jednak mniejsza niż w poprzednim roku o 5 901,3 tys. zł., czyli o ok. 34%. Z działalności operacyjnej grupa również poniosła stratę, która wyniosła 7 672,8 tys. zł, ale jest to wynik również lepszy od wyniku osiągniętego w analogicznym okresie poprzedniego roku.

Aktywa Grupy INTAKUS S.A. wykazały spadek o 5,5%, tj. o kwotę 6 665,2 tys. zł. Aktywa trwałe zmniejszyły się o 4 976,8 tys. zł. Natomiast rzeczowe aktywa trwałe zmniejszyły się o 2 217,1 tys. zł. Powodem spadku była sprzedaż środków trwałych oraz bieżące odpisy amortyzacyjne. Nastąpił także spadek wartości nieruchomości inwestycyjnych o kwotę 2 518,4 tys. zł tj. o 14,6 %, czego powodem była sprzedaż gruntów inwestycyjnych. Aktywa obrotowe Grupy wykazały także spadek o 1 672,2 tys. zł. tj. o 14,1 %. Przyczyną tego spadku było zmniejszenie należności.

Kapitał własny Grupy wykazał wzrost o 101% tj. o kwotę 6 911,3 tys. zł, osiągając poziom 13 183,4 tys. zł. Przyczyną tego wzrostu była konwersja zadłużenia spółki dominującej Grupy.

Zobowiązania długoterminowe zwiększyły się o 6,5 % tj. o kwotę 5 425,2 tys. zł. Natomiast zobowiązania krótkoterminowe spadły o 18 985,5 tys. zł, tj. o 59,8%, na co największy wpływ miała konwersja zobowiązań w spółce dominującej związana z zatwierdzeniem układu przez Sąd Rejonowy we Wrocławiu.

4. Charakterystyka działalności w roku 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.

Spłata uprzywilejowanych wierzycieli oraz spłata 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: siedmiuset 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 trans 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 uprawnomocnienie 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

Dnia 21 sierpnia 2013 roku Zarząd Spółki INTAKUS odebrał postanowienie 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 od dnia 17 sierpnia 2013 roku.

Zgodnie z w/w Postanowieniem o Zatwierdzeniu Układu, 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.

Na mocy z art. 294 ust. 3 ustawy Prawo upadłościowe i naprawcze prawomocnie zatwierdzony układ zastępuje określone w Kodeksie spółek handlowych czynności związane z podwyższeniem kapitału zakładowego i objęciem akcji.

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 dziewięć 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.

Podwyższenie kapitału zakładowego zostanie niezwłocznie zgłoszone do KRS przez Zarząd Spółki. Zgodnie z propozycjami układowymi, akcje serii F, G i H powstałe w wyniku układu będą przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym — Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., po spełnieniu warunków wynikających z obowiązujących procedur.

W opinii Zarządu prawomocne zakończenie postępowania układowego wpłynie pozytywnie na poprawę relacji Spółki z całym otoczeniem gospodarczym, w tym z dostawcami, odbiorcami oraz instytucjami finansowymi. W najbliższej przyszłości można spodziewać się poprawy parametrów umów produkcyjnych, handlowych i finansowych, skutkujących w szczególności wydłużeniem terminów płatności u dostawców oraz obniżeniem kosztów finansowania.

W dniu 21 sierpnia 2013 roku Zarząd INTAKUS powziął informację o spełnieniu się warunku zawieszającego określonego w porozumieniu w celu określenia terminu oraz sposobu spłaty przez Spółkę wymagalnego zobowiązania kredytowego zawartego pomiędzy Emitentem a GetIn Noble Bank S.A. z siedzibą w Warszawie.

4 września 2013 roku Zarząd INTAKUS S.A. odebrał postanowienie Sądu Rejonowego dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VIII Wydział Gospodarczy ds. upadłościowych i naprawczych z dnia 29 sierpnia 2013 roku w przedmiocie stwierdzenia zakończenia postępowania upadłościowego z możliwością zawarcia układu Spółki, wydane na podstawie przepisu art. 293 Ustawy z dnia 28 lutego 2003 roku Prawo upadłościowe i

naprawcze. W/w postanowienie zostało wydane w związku z uprawomocnieniem się postanowienia o zatwierdzeniu układu.

25 września 2013 roku, Zarząd INTAKUS S.A. odebrał postanowienie Sądu Rejonowego dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VIII Wydział Gospodarczy ds. upadłościowych i naprawczych o stwierdzeniu zakończenia postępowania upadłościowego Spółki, wraz ze stwierdzeniem jego prawomocności z dniem 25 września 2013 roku.

18 października 2013 roku Zarząd INTAKUS S.A. otrzymał postanowienie Sądu Rejonowego we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego o zarejestrowaniu w dniu 14 października 2013 roku nowej treści statutu Spółki, zgodnie z uchwałą nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 1 sierpnia 2013 roku w sprawie zmiany Statutu Spółki oraz ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym i dematerializacji dotychczasowych akcji Spółki serii A i B oraz upoważnienia Zarządu do złożenia akcji do depozytu, o której to zmianie Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 46/2013 z 2 sierpnia 2013 roku.

Statut został zmieniony w ten sposób, że stosowne zapisy § 6 ust. 1 Statutu Spółki, których dotychczasowa treść w brzmieniu:

„- 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;”

otrzymała brzmienie:

„- 120.000.000 (słownie: sto dwadzieścia milionów) akcji na okaziciela serii A, oznaczonych numerami od 1 do 120.000.000;

- 80.000.000 (słownie: osiemdziesiąt milionów) akcji na okaziciela serii B, oznaczonych numerami od 120.000.001 do 200.000.000;”

oraz uchylono § 6 ust. 3 Statutu Spółki, w związku z czym ust. 4 § 6 otrzymał numerację: ust. 3 a dotychczasowa numeracja ust. 5 § 6 uległa zmianie na: ust. 4.

Treść tekstu jednolitego Statutu Spółki, który uwzględnia dokonaną zmianę stanowi załącznik do niniejszego raportu bieżącego.

Jednocześnie Zarząd informuje, iż również dnia 18 października 2013 roku otrzymał postanowienie Sądu Rejonowego we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego o ujawnieniu w rejestrze z urzędu w dniu 11 października 2013 roku na podstawie art. 44 ust. 1 pkt 5 w zw. z art. 45 ust. 1 ustawy o KRS informacji o zakończeniu postępowania upadłościowego, wykreśleniu z firmy spółki oznaczenia „w upadłości układowej”, a także wykreśleniu danych nadzorczy sądowego.

W związku z powyższym, spółka przestaje występować w obrocie gospodarczym z dotychczasowym dodatkiem "w upadłości układowej".

5. Najważniejsi odbiorcy Grupy Kapitałowej

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

1. KRAS DOM – działalność gospodarcza osoby fizycznej	-	935,0 tys. zł
2. AML Sp. z o.o.	-	318,0 tys. zł
3. ZZN WAM Sp. z o.o.	-	89,9 tys. zł

6. Budowy o największym poziomie przerobu w roku 2013 roku

Na dzień sporządzania sprawozdania Emitent nie podpisał ani nie prowadził żadnych nowych budów. 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 2013 r. wyniosła 1.075 tys. zł.

7. Najważniejsi dostawcy w roku 2013 roku

Najważniejszymi dostawcami w roku 2012 były następujące podmioty (wartości netto):

1. PRI BUDMET Sp. z o.o.	-	1 423,8 tys. zł
2. Kancelaria Radców Prawnych „Oleś&Rodzynekiewicz” sp. k.	-	180,0 tys. zł
3. ARCHICOM RI Sp. z o.o.	-	96,1 tys. zł

8. Zawarte znaczące umowy i umowy zawarte pomiędzy akcjonariuszami

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

9. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Opis transakcji z podmiotami powiązanymi został przedstawiony w notcie nr 38 rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok 2013.

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

INTAKUS S.A.

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. Obecnie Zarząd prowadzi rozmowy z Bankiem na temat warunków spłaty kredytu.

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 Kiepur.

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 Irysowej;
 - 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 2009r. 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 31.12.2008r. 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 2009r. 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 31.12.2008r. 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 dnia 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.

Obecnie prowadzone są rozmowy Poręczycieli kredytu z Bankiem w sprawie warunków spłaty zobowiązania kredytowego.

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 2012r. 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.

Obecnie z trwają negocjacje z Wielkopolskim Bankiem Spółdzielczym w sprawie warunków spłaty zadłużenia.

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 Kiepur, 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 Kiepur,
- 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 Zamawiającym w związku z zawartymi umowami o roboty budowlane na dzień 30.06.2012r.:

Beneficjent - Fundacja Promyk Słońca – okres gwarancji 36 miesięcy od daty podpisania protokołu odbioru końcowego budowy – kwota gwarancji 132,3 tys. zł.

Beneficjent - Gant PMR Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Rynek s.k.a. – okres gwarancji 12 miesięcy od daty podpisania protokołu odbioru końcowego budowy – kwota gwarancji 56,8 tys. zł.

Beneficjent – Gant PM Sp. z o.o. Stabłowice s.k.a.– okres gwarancji 14 i 36 miesięcy od daty podpisania protokołu odbioru końcowego budowy – kwota gwarancji 1 060,9 tys. zł,

Beneficjent – Gant PM Sp. z o.o. Przylesie s.k.a.– okres gwarancji 6 i 36 miesięcy od daty podpisania protokołu odbioru końcowego budowy – kwota gwarancji 1 137,2 tys. zł,

Beneficjent – Gant PM Sp. z o.o. Sudety s.k.a.– okres gwarancji 12 i 36 miesięcy od daty podpisania protokołu odbioru końcowego budowy – kwota gwarancji 1 106,0 tys. zł,

Beneficjent – COMEX s.c. - okres gwarancji 12 i 38 miesięcy od daty podpisania protokołu odbioru końcowego budowy – kwota gwarancji 508,5 tys. zł,

INTAKUS S.A. w dniu 24 września 2008 ustanowił hipotekę umowną kaucyjną łączną do kwoty 240,0 tys. zł na rzecz BAUMIT Sp. z o.o. w celu zabezpieczenia wierzytelności wynikających z umowy o współpracę z dnia 16 czerwca 2008 roku na lokalach użytkowych położonych w Bolesławcu przy ulicy Lubańskiej 20 – 28.

Poręczenia

Brak

12. Sprawy sądowe

Podmiot dominujący INTAKUS S.A.

Prowadzone postępowania sądowe, administracyjne i egzekucyjne, w których INTAKUS S.A. jest lub będzie stroną reprezentowaną przez Kancelarię Prawną PROBATUS

INTAKUS S.A.:

1. Wiesław Osyda przeciwko INTAKUS S.A.
 - sprawa o zapłatę kwoty 5.901,00 zł
 - powód złożył nakaz zapłaty a spółka pozwana sprzeciw od nakazu zapłaty
2. SHELL POLSKA Sp. z o. o. przeciwko INTAKUS S.A.:
 - sprawa o zapłatę kwoty 18.029,54 zł
 - powodowa Spółka złożyła nakaz zapłaty a Spółka pozwana złożyła sprzeciw od nakazu zapłaty
3. ULMA CONSTRUCCION przeciwko INTAKUS S.A.:
 - sprawa o zapłatę kwoty 17.337,00 zł,
 - odbyła się rozprawa, wyrok zasądzony na rzecz Powoda, wyrok jest prawomocny
4. Biuro ochrony Ranger sp. z o.o. przeciwko INTAKUS S.A.:
 - sprawa o zapłatę kwoty 28 168,97 zł,
 - prawomocny nakaz zapłaty, prowadzone postępowanie egzekucyjne
5. Hilti Poland Sp. z o.o. przeciwko INTAKUS S.A.:
 - sprawa o zapłatę kwoty 9 552,03 zł,
 - Powód złożył nakaz zapłaty, wezwano do uzupełnienia braków, przekazano sprawę wg właściwości
6. Dariusz Paszkiewicz przeciwko INTAKUS S.A.:
 1. - sprawa o zapłatę kwoty 15 000,00 zł,
 - powód złożył nakaz zapłaty a spółka pozwana sprzeciw od nakazu zapłaty
 2. - sprawa o zapłatę kwoty 11 272,34 zł,
 - powód złożył nakaz zapłaty a spółka pozwana sprzeciw od nakazu zapłaty

7. Jolanta Dobrzeniecka przeciwko INTAKUS S.A.:
 - sprawa o zapłatę kwoty 16 378,50 zł
 - powód złożył nakaz zapłaty, a spółka pozwana sprzeciw od nakazu zapłaty
8. Jolanta Jankowska przeciwko INTAKUS S.A.:
 - sprawa o zapłatę kwoty 15 900,00 zł
 - powód złożył nakaz zapłaty, a spółka pozwana sprzeciw od nakazu zapłaty
9. Bartosz, Janusz, Maria Michalewicz przeciwko INTAKUS S.A.:
 - sprawa o zapłatę kwoty 333 620,66 zł
 - wydano postanowienie o zabezpieczeniu, następnie wydany został nakaz zapłaty, do którego spółka pozwana złożyła sprzeciw

13. Istotne czynniki ryzyka

Podstawowe czynniki ryzyka postrzegane przez Zarząd są następujące:

Ryzyko wynikające z sytuacji makroekonomicznej

Na realizację założonych celów strategicznych i osiągane 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 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 po ustanowieniu układu z wierzycielami i zatwierdzeniu go przez Sąd pozycja Spółki znacząco wzrośnie a 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.

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 31 grudnia 2013 r. udzielonych zostało ok. 102,6 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 11. 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 62 642,6 tys. zł, wg stanu zadłużenia na dzień 31 czerwca 2013r., 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 19 013,03 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 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 roku 2013 roku nie była przeprowadzona emisja akcji.

15. Informacja dotycząca prognozy wyników

Zarówno dla INTAKUS S.A. jak i dla Grupy Kapitałowej INTAKUS S.A. nie były podawane i publikowane prognozy wyników dotyczące roku 2013 roku.

16. Zarządzanie zasobami finansowymi

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

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2013
I. Pasywa razem	121 611,8	114 946,6
II. Kapitał własny, w tym:	6 285,3	13 183,4
Kapitał własny udziałowców jednostki dominującej	5 191,9	12 496,2
1.Kapitał podstawowy	5 625,0	16 257,8
2.Kapitał zapasowy	11 648,2	20 146,3
3.Pozostałe kapitały rezerwowe	-	703,5
4.Zyski(straty) zatrzymane	4 986,9	-12 081,3
5.Zysk (strata) netto okresu bieżącego	-17 068,2	-10 825,2
Kapitały udziałowców mniejszościowych	1 093,4	687,2
III. Aktywa obrotowe, w tym:	11 885,5	10 213,3
1.Zapasy	6 899,9	6 455,9
2.Należności krótkoterminowe	2 881,6	2 294,0

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

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2013
I. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, w tym:	115 326,5	101 763,1
1.Rezerwy na zobowiązania	3 109,4	2 254,7
2.Zobowiązania długoterminowe, w tym:	81 884,1	88 998,5
<i>oprocentowane kredyty i pożyczki</i>	49 963,9	57 138,2
<i>pozostałe zobowiązania</i>	31 920,2	31 860,3
3.Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	30 069,4	12 764,7
<i>oprocentowane kredyty i pożyczki</i>	15 888,6	5 504,5
<i>pozostałe zobowiązania</i>	14 180,8	7 260,2
4.Rozliczenia międzyokresowe	-	-
5.Rozliczenie kontraktów długoterminowych	263,7	284,1

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

Wskaźniki zadłużenia i płynności finansowej GRUPY INTAKUS S.A.

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2013
1. Wskaźnik ogólnego zadłużenia	0,95	0,89
2. Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych	18,35	7,72
3. Wskaźnik płynności I stopnia	0,40	0,80
4. Wskaźnik płynności II stopnia	0,17	0,29
5. Wskaźnik płynności III stopnia	0,07	0,11

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

Wskaźniki płynności zwiększyły się w porównaniu do roku ubiegłego, oznacza to, iż sytuacja w Grupie poprawia się. W roku 2013 w Spółce dominującej Grupy nastąpiła spłata zobowiązań układowych, został podniesiony kapitał podstawowy poprzez konwersję akcji, tym samym zwiększył się poziom kapitału własnego. Również wskaźnik ogólnego zadłużenia i wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych spadł, co oznacza że zadłużenie Grupy się zmniejsza.

17. Ocena czynników nietypowych i zdarzeń mających wpływ na wynik

Najistotniejszym czynnikiem mającym wpływ na osiągnięte wyniki było zawarcie układu z wierzycielami, konwersja długów wobec kontrahentów zewnętrznych oraz konwersja długu wobec spółki powiązanej TBS „Nasze Kąty”. Istotnym czynnikiem było również umorzenie części długu wekslowego wobec spółki powiązanej IMA Maszyny Budowlane.

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

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Zarząd 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 spółki dominującej INTAKUS z wierzycielami, przyjęty na Zgromadzeniu Wierzycieli w dniu 3

czerwca 2013 roku, który uprawomocnił się dnia 17 sierpnia. W dniu 4 września 2013 został zakończony proces postępowania upadłościowego z możliwością zawarcia układu Spółki, który uprawomocnił się z dniem 25 września 2013r. Od 18 października spółka INTAKUS S.A. przestała występować w obrocie gospodarczym z dotychczasowym dodatkiem "w upadłości układowej".

Intakus S.A. w 2014 roku zamierza budować grupę kapitałową Spółek z szeroko rozumianego sektora nieruchomości komercyjnych, deweloperskich, hotelowo – konferencyjnych oraz podmiotów działających w segmencie chemicznym jak i nowych technologii. Tym samym planowane jest doprowadzenie do tzw. struktury holdingowej INTAKUS S.A., której podstawowym celem będzie bieżące nadzorowanie Spółek tworzących holding oraz pozyskiwanie bieżącego finansowania dla tych podmiotów.

W każdym z zakładanych wariantów tworzenia grupy kapitałowej, INTAKUS S.A. będzie posiadał pozycję dominującą, a tym samym sprawował będzie bieżącą kontrolę operacyjną nad podmiotami wchodzącymi w skład grupy.

Wstępne założenia odnoszące się do podmiotów wchodzących w skład grupy kapitałowej INTAKUS S.A. w tym dotyczące możliwości generowania zysku netto z działalności grupy określone zostały na poziomie 25-30 mln zł rocznie.

19. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania w Grupie Kapitałowej

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. Priorytetem jest również harmonijna współpraca z Nadzorcą Sądowym.

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

Według stanu na dzień sporządzania niniejszego sprawozdania Pan Michał Kawczyński posiadał 999 000 akcji.

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 Spółce 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 skonsolidowanego sprawozdania za rok 2013

Umowa dotycząca przeglądu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2013r została zawarta z PKF CONSULT Sp. z o.o. dnia 31.01.2014 roku. Wynagrodzenie audytora za przegląd rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy zostało ustalone na kwotę 10 tys. zł netto. Koszty za przegląd rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego spółki dominującej wynoszą 7 tys. zł netto, a za przegląd rocznych jednostkowych sprawozdań Spółek zależnych wynoszą 9 tys. zł netto. Wynagrodzenie audytora za przegląd skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz jednostkowych sprawozdań finansowych spółek tworzących Grupę za rok 2013 wyniesie 26 tys. zł netto.

24. Pozycje pozabilansowe

W Grupie nie występują pozycje pozabilansowe.

Wrocław, dn. 21 marzec 2014 r.

.....
Wiceprezes Zarządu
Michał Kawczyński