

Warszawa, dnia 23 września 2021 roku

STANOWISKO LIKWIDATORA
INTERMA TRADE S.A. w likwidacji
w sprawie odstąpienia od sformułowania wniosku przez Biegłego Rewidenta
o sprawozdaniach finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej
za I półrocze 2021 roku

I. Podstawa i przedmiot stanowiska Likwidatora.

Podstawą sporządzenia niniejszego stanowiska są:

- § 68 ust.1 pkt 7) oraz § 69 ust. 1 pkt. 6) rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim,
- art. 368 § 1 w zw. z art. 463 Kodeksu spółek handlowych.

Przedmiotem niniejszego stanowiska jest odstąpienie przez Biegłego rewidenta od sformułowania wniosku odnośnie:

- Sprawozdania finansowego INTERMA TRADE S.A. w likwidacji za okres od 1.01.2021 r. do 30.06.2021 r.
- Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej INTERMA TRADE S.A. w likwidacji za okres od 1.01.2021 r. do 30.06.2021 r.
- Sprawozdania z działalności INTERMA TRADE S.A. w likwidacji i Grupy Kapitałowej za I półrocze 2021 r., tj. za okres od 01.01.2021 r. do 30.06.2021 r.

II. Stanowisko w sprawie odstąpienia od sformułowania wniosku przez Biegłego Rewidenta o jednostkowym i skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym INTERMA TRADE w likwidacji za okres od 1.01.2021 r. do 30.06.2021 r.

Likwidator zapoznał się z przedstawionymi przez audytora tj. UHY ECA Audyt Sp. z o.o. Sp.k. raportami Biegłego Rewidenta z przeglądu jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego INTERMA TRADE S.A. w likwidacji i w rozmowie z Bieglym Rewidentem uzyskał szczegółowe informacje dotyczące przyczyn odmowy wyrażenia wniosku odnośnie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za I półrocze 2021 r.

Biegly Rewident nie wyraził opinii o przedstawionych raportach, wskazując, że nie był w stanie uzyskać wystarczających i odpowiednich dowodów w ramach prowadzonego przeglądu, aby stanowiły one podstawę dla opinii na temat tych sprawozdań finansowych.

Jako podstawę odmowy sformułowania wniosku biegły rewident podał nieuzyskanie wystarczających i odpowiednich dowodów badania, iż wycena inwestycji w Briju Solo Investments S.a r.l. oraz Sprint Stroj OcOO na dzień 30 czerwca 2021 roku nie zawiera istotnego zniekształcenia, a także niepewność co do szacunków dotyczących wysokości zobowiązań z tytułu zwrotu VAT.

Przyczynami odmowy wyrażania wniosku z przeglądów sprawozdań finansowych jest m.in. brak możliwości uzyskania wystarczających i odpowiednich dowodów badania potwierdzających wycenę spółki Sprint-Stroj OcOO i w wyniku tego, stwierdzenia, że wycena tego aktywa nie zawiera istotnego zniekształcenia. Wycena inwestycji w spółkę Sprint-Stroj OcOO rzutuje z kolei na wycenę inwestycji w Briju Solo Investment S.a r.l., ujętej w sprawozdaniu jednostkowym, a także niepewność szacunków co do wysokości zobowiązań z tytuł zwrotu VAT do urzędów skarbowych zarówno na poziomie jednostkowym jak i skonsolidowanym.

Ponadto, Briju Solo Investements S.a.r.l. nie dokonała ostatecznego rozliczenia umowy pożyczki zawartej z Letamor Holdings Ltd. z wartością przejętych udziałów De Voss S.a.r.l. w związku z czym biegły nie jest w stanie stwierdzić, czy wartość udziałów wykazana w jednostkowym sprawozdaniu finansowym oraz wynik na utracie kontroli wykazany w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie zawierają istotnego zniekształcenia.

Głównym aktywem Spółki są udziały w jednostkach zależnych o łącznej wartości 28,8 mln PLN, w tym udziały w Briju Solo Investments S.a.r.l. z siedzibą w Luksemburgu o wartości bilansowej 28,4 mln PLN. W związku ze sporządzeniem jednostkowego sprawozdania finansowego przy założeniu braku kontynuacji działalności – podstawą wyceny aktywów są ceny sprzedaży netto możliwe do uzyskania. Biegły rewident stwierdził, że nie otrzymał od Likwidatora Spółki danych pozwalających na potwierdzenie, że wartość bilansowa aktywów odpowiada ich cenie sprzedaży netto.

Na powyższą ocenę Biegłego Rewidenta miały wpływ dwa podstawowe czynniki, rzutujące na możliwość weryfikacji wyceny udziałów tej spółki zależnej, tj. fakt nierozliczenia pożyczki udzielonej dnia 18 października 2018 r. przez Letamor Holdings Limited do Briju Solo Investments S.ar.l. i przewłaszczenie udziałów w De Voss S.a.r.l., spółki dominującej nad Briju 1920 sp. z o.o., niepewność co do realizacji inwestycji w spółkę zależną Sprint Stroy OcOO – głównego aktywa Briju Solo Investments S.a.r.l.

Zgodnie z umową pożyczki z 18.10.2018 r. strony (tj. Letamor Holdings Limited oraz Briju Solo Investments S. a r.l.) dokonają jeszcze rozliczenia kwoty pożyczki z wartością udziałów w De Voss S. a r.l. na dzień ich przejęcia (tj. na dzień 31 marca 2020 r.) i w zależności od wyceny udziałów, dokonanej przez niezależnego audytora, strony ustalą saldo wzajemnych rozliczeń, które może wpłynąć na w/w wynik transakcji. Na dzień sporządzenia sprawozdania za I półrocze 2021 r. Spółka nie dysponuje wyceną tych udziałów, co wpłynęło na brak możliwości wydania opinii co do wartości udziałów w Briju Solo Investments S.a.r.l. Likwidator podejmuje działania zmierzające do uzyskania tej wyceny od spółki Letamor Holdings Limited, kierując do tego podmiotu prośby o wyjaśnienie etapu i okoliczności sporządzenia wyceny zgodnie z umową. Nie wyklucza również konieczności odbycia osobistego spotkania w tej sprawie, w związku z luzowaniem restrykcji COVID-owych.

W zakresie wyceny spółki Sprint- Stroj OcOO Likwidator Spółki przedstawił Biegłemu Rewidentowi sprawozdania finansowe tej spółki za poprzedni rok 2020. Likwidator Spółki podtrzymuje swoje dotychczasowe stanowisko, iż dotychczas zebrane dokumenty wraz ze sprawozdaniami finansowymi tej spółki stanowią potwierdzenie przyjętych założeń ekonomicznych tego przedsięwzięcia, a jego realizacja nie jest w ocenie Likwidatora Spółki zagrożona.

Przyjęta początkowo wycena była ostrożnościowa i uwzględniała konieczność dokonania dodatkowych nakładów na te przedsięwzięcia. Likwidator przyjął do wiadomości, iż potwierdzenie

tych założeń ekonomicznych jest niezbędne dla Biełego rewidenta celem wydania opinii w przedmiocie tej wyceny. Spółka Sprint-Stroj OcOO podjęła działania przygotowawcze do wykonania odwiertów i stanowisk, celem rozpoczęcia badania złóż, a następnie ich wydobywania, jednakże termin realizacji tej inwestycji jest niemożliwy do określenia na dzień publikacji sprawozdania, z uwagi na utrzymującą się trudną sytuację epidemiczną, a także sytuację gospodarczą będącą wynikiem pandemii koronawirusa w Kirgistanie.

Likwidator wskazał, iż co prawda aktualna sytuacja związana z epidemią koronawirusa COVID-19 wpłynie na opóźnienie inwestycji, jednakże nie przekreśla to możliwości pozyskania surowców w przyszłości – wydajność złoża jest niezmienna, a spółka zależna utrzymuje i zamierza przedłużyć uzyskaną wcześniej koncesję na prowadzenie prac związanych z przygotowaniem do wydobywania złóż złota. Sprzedający udziały zamierza również wystąpić z wnioskiem o wydłużenie terminu realizacji prac inwestycyjnych i podpisać w tym zakresie kolejny aneks do umowy. Likwidator podtrzymuje również stanowisko odnośnie możliwości finansowania tych prac- zarówno przez dotychczasowych udziałowców, a także ze źródeł zewnętrznych. Zgodnie z wiedzą Likwidatora Spółki prowadzone jest rozpoznanie rynku pod kątem poszukiwania inwestorów zewnętrznych (w tym również funduszy) zainteresowanych i dedykowanych do inwestycji w tamtym obszarze geograficznym.

Likwidator wskazuje, że sytuacja gospodarcza Sprint- Stroj OcOO wobec skutków wywołanych rozprzestrzenianiem się epidemii koronawirusa, ma wysoki stopień niepewności, ale na dzień sporządzenia sprawozdania brak jest jakichkolwiek zdarzeń, które świadczyłyby o zagrożeniu dla realizacji tej inwestycji – poza czynnikiem czasowym.

Spółka jest stroną w postępowaniach podatkowych i kontrolnych, których przedmiotem jest prawidłowość rozliczeń podatku od towarów i usług. Łączna wartość utworzonych rezerw na zobowiązania z tytułu podatku VAT w sprawozdaniu jednostkowym wynosi na dzień 30 czerwca 2021 roku 122,8 mln PLN, a w sprawozdaniu skonsolidowanym wynosi 209,7 mln PLN.

Ze względu na fakt, że część postępowań jest jeszcze w trakcie przeprowadzania, a decyzje organów skarbowych nie są ostateczne Biegiły Rewident nie był w stanie określić, czy wycena rezerw nie zawiera istotnego zniekształcenia.

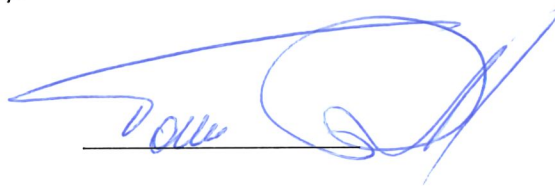
Likwidator decyduje o utworzeniu rezerw w wysokościach szacunkowych wynikających z informacji pochodzących z urzędu skarbowego. Co do zasady Likwidator Spółki nie zgadza się z wynikami postępowań kontrolnych i nie jest w stanie określić ostatecznej wartości zobowiązań podatkowych Spółki i spółki zależnej, które mogą powstać w wyniku ich zakończenia.

Mimo usilnych starań władz Spółki i intensywnej pracy prawników organy podatkowe nie uwzględniają stanowiska Spółki, co do faktycznych dostaw surowców. Spółka liczy na bezstronność i rzetelność organów sądowych, które podzielą stanowisko dowodowe i dokumentacyjne zgromadzone w toku postępowania kontrolnego i podzielą jej stanowisko, iż Spółka oraz spółka zależna nabyła i sprzedała towary, które są zaewidencjonowane i odzwierciedlają rzetelność prowadzonej przez te spółki księgowości. W swoich odwołaniach i skargach Spółka powołuje się również na stanowiska Naczelnego Sądu Administracyjnego dotyczące niedopuszczalności swobodnego i nieograniczonego wszczynania postępowań w celu przerwania biegu przedawnienia, mając na uwadze stosowanie wobec Spółki również tego typu praktyk kwestionowanych aktualnie przez sądy.

Mając na uwadze powyższe, w ocenie Likwidatora odstępianie od sformułowania wniosku przez biegłego rewidenta zarówno w odniesieniu do jednostkowego jak i skonsolidowanego sprawozdania półrocznego Spółki pozostają bez wpływu na treść tych sprawozdań. Podstawą do odmowy był bowiem brak wystarczających dowodów badania, których Likwidator nie jest w stanie dostarczyć z

przyczyn obiektywnych i niezależnych od Likwidatora, podyktowanych sytuacją epidemiczną oraz utrudnieniami w uzyskiwaniu przez Likwidatora wymaganych informacji, dokumentów lub potwierdzeń, wymaganych przez przepisy obowiązujące biegłego rewidenta w toku dokonywania przeglądu sprawozdań finansowych Spółki i Grupy.

Tomasz Piotrowski
Likwidator Spółki

A handwritten signature in blue ink, consisting of a large, stylized loop followed by a horizontal line and a final flourish.