

Gniezno, 21 lipca 2020 r.

## **Ocena Rady Nadzorczej INTERMA TRADE S.A. w likwidacji**

dotycząca:

- **Sprawozdania z działalności INTERMA TRADE S.A. w likwidacji i Grupy Kapitałowej w 2019 r.**
- **Sprawozdania finansowego INTERMA TRADE S.A. w likwidacji za okres od 1.01.2019r. do 31.12.2019 r.**
- **Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej INTERMA TRADE S.A. za okres od 1.01.2019 do 31.12.2019 r.**

### **I. Podstawa i przedmiot oceny**

Podstawą sporządzenia niniejszej oceny Rady Nadzorczej są:

- § 70 ust.1 pkt 14 i § 71 ust 1 pkt 12 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018r. 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. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych,
- § 22 ust. 2 punkt a) Statutu Spółki.

Przedmiotem niniejszej oceny są:

- Sprawozdanie z działalności INTERMA TRADE S.A. w likwidacji i Grupy Kapitałowej w 2019 r.
- Sprawozdanie finansowego INTERMA TRADE S.A. w likwidacji za okres od 1.01.2019 do 31.12.2019 r.
- Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej INTERMA TRADE S.A. za okres od 1.01.2019 do 31.12.2019 r.

### **II. Ocena Sprawozdania z działalności INTERMA TRADE S.A. w likwidacji i Grupy Kapitałowej w 2019 r.**

Rada Nadzorcza zapoznała się i poddała ocenie Sprawozdanie z działalności INTERMA TRADE S.A. w likwidacji i Grupy Kapitałowej w 2019 r. oraz zapoznała się z przedstawionymi przez audytora tj. CNKP Audyt Sp. z o.o. sprawozdaniami biegłego rewidenta z badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz ze sprawozdaniem dodatkowym dla Komitetu Audytu.

Ponowne sporządzenie sprawozdań z działalności oraz sprawozdań finansowych Spółki i Grupy było konieczne, ze względu na zmianę w dniu 23 kwietnia 2020 r. stanowiska Zarządu Spółki w sprawie istnienia podstaw do założenia możliwości kontynuacji działalności Spółki, a w konsekwencji złożenie w dniu 28 kwietnia 2020 r. wniosku o ogłoszenie upadłości Spółki.

Rada Nadzorcza przyjęła wyjaśnienia Likwidatora Spółki związane z podstawami do zmiany stanowiska odnośnie istnienia podstaw do przyjęcia założenia kontynuacji działalności spółki, w tym

w szczególności bardzo dynamicznie zmieniająca się sytuacja rynkowa związana z rozprzestrzenieniem się na świecie koronawirusa COVID- 19, która wpłynęła na ocenę możliwości pozyskania przez Zarząd Spółki środków z przychodów z handlu hurtowego złotem. Rada Nadzorcza zapoznała się ponownie z sytuacją Spółki i w świetle przedstawionych informacji podzieliła stanowisko Likwidatora Spółki.

Rada Nadzorcza dokonała ponownej analizy sprawozdania z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej za 2019 rok.

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego INTERMA TRADE S.A. w likwidacji zawiera odmowę wydania opinii – zarówno w przedmiocie oceny sprawozdania finansowego Spółki jak i sprawozdania z działalności Spółki. Biegły rewident nie wyraził opinii o przedstawionych sprawozdaniach, z uwagi na fakt, że w jego opinii nie był w stanie uzyskać wystarczających i odpowiednich dowodów badania, aby stanowiły one podstawę dla opinii z badania na temat tego sprawozdania finansowego, a tym samym również odmówił wyrażenia opinii co do sprawozdania z działalności Spółki.

Jako podstawę odmowy wydania opinii biegły rewident podał nieuzyskanie wystarczających i odpowiednich dowodów badania, iż wycena inwestycji w Brijū Solo Investments S.ar.l. na dzień 31 grudnia 2019 roku nie zawiera istotnego zniekształcenia.

W związku ze sporządzeniem 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.

Natomiast w zakresie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Sprawozdanie z badania zawiera opinię z zastrzeżeniem o rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, z uwagi na fakt, że w opinii Biegłego rewidenta nie był on w stanie potwierdzić, że wycena inwestycji w Sprint-Stroj OcOO na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz zawarte w badanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym informacje dotyczące rozwoju działalności tej Spółki nie zawierają istotnego zniekształcenia. Biegły rewident wydał jednak opinię co do sprawozdania Zarządu z działalności Grupy, stwierdzając jego zgodność z obowiązującymi przepisami.

Rada Nadzorcza wnikliwie przeanalizowała stanowisko Biegłego rewidenta oraz uzyskała dodatkowe wyjaśnienia Likwidatora Spółki w sprawie podanej jako przyczyna odmowy wydania opinii i wydania opinii z zastrzeżeniem.

Podobnie jak przy pierwszym badaniu sprawozdań finansowych Spółki przyczyną odmowy i zastrzeżenia Biegłego rewidenta była niepewność co do prawidłowości przyjętej wyceny inwestycji Sprint- Stroj OcOO na dzień 31 grudnia 2019 r.

Likwidator Spółki ponownie przedstawił Radzie Nadzorczej strategię rozwoju rynku surowcowego, która zawiera informacje szczegółowe dotyczące inwestycji w proces wydobywczy, jak i handel surowcami oraz przekazał informacje o potencjale finansowym przedsięwzięcia, którego realizowanie, poprzez wpływy z przychodów w handlu surowcami, pozwoliłoby na finansowanie Grupy Kapitałowej. W swojej informacji, Likwidator uzupełnił dotychczasowe dane oraz informacje, omawiając sytuację epidemiczną 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 potwierdza bowiem uzyskana przez Zarząd opinia geologiczna, a Spółka utrzymuje uzyskaną wcześniej koncesję na prowadzenie prac związanych z przygotowaniem do wydobycia złóż złota.



Na dzień wyrażenia tej opinii Rada Nadzorcza przyznaje, że sytuacja gospodarcza Sprint- Stroj OcOO wobec skutków wywołanych rozprzestrzenieniem epidemii koronawirusa, ma wysoki stopień niepewności. Jednocześnie Rada Nadzorcza stwierdza, że brak jest podstaw do kwestionowania założeń i wyjaśnień przedstawionych przez Likwidatora odnośnie możliwości prowadzenia przez tę spółkę w przyszłości działalności przynoszącej zyski. Rada Nadzorcza przyjmuje do wiadomości odnowę wydania przez Biegłego opinii z badania jednostkowego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności, jak również zastrzeżeń do skonsolidowanego sprawozdania finansowego z uwagi na brak możliwości oceny ewentualnego zniekształcenia w tych sprawozdaniach w związku z niepewnością wyceny aktywa w postaci 49% udziałów w spółce Sprint- Stroj OcOO. Jednocześnie Rada przyjmuje do wiadomości wyjaśnienia Likwidatora, że w chwili obecnej uzyskanie takich dowodów badania, a tym samym usunięcie niepewności co do możliwych zniekształceń, nie jest możliwe. Z uwagi na powyższe Rada stwierdza, że w jej przekonaniu odmowa wydania opinii przez Biegłego pozostaje bez wpływu na treść jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2019, zastrzeżenia Biegłego do skonsolidowanego sprawozdania finansowego pozostaje bez wpływu na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2019. Rada rekomenduje Likwidatorowi monitorowanie przebiegu procesu inwestycji w Kirgistanie oraz bieżącej sytuacji epidemiologicznej w regionie, od której uzależnione jest wznowienie prac związanych z przyszłą eksploatacją złóż przez spółkę zależną oraz podejmowanie w tym zakresie niezbędnych działań, a także informowanie Rady o ewentualnych okolicznościach stanowiących podstawę do zmiany dotychczasowego stanowiska w zakresie wyceny tej inwestycji. W opinii Rady Nadzorczej Sprawozdanie z działalności uwzględnia postanowienia przepisów oraz jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym Jednostki Dominującej i skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w świetle wiedzy o Spółce i Grupie oraz otoczeniu uzyskanych podczas prac Rady Nadzorczej i Komitetu Audytu, Rada Nadzorcza nie stwierdziła istotnych zniekształceń w Sprawozdaniu z działalności. Również w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego Spółka zawarła informacje wymagane w przepisach oraz są one zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym Spółki i w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Rada Nadzorcza stwierdza, że Sprawozdanie z działalności INTERMA TRADE S.A. w likwidacji i Grupy Kapitałowej w 2019 r. rzetelnie przedstawia sytuację ekonomiczno-finansową i majątkową Spółki, jak również Grupy Kapitałowej za 2019 rok i jest zgodne z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym.

W związku z powyższym Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia Sprawozdanie z działalności INTERMA TRADE S.A. w likwidacji i Grupy Kapitałowej w 2019 r.

### **III. Ocena Sprawozdania finansowego INTERMA TRADE S.A. w likwidacji za okres od 1.01.2019 do 31.12.2019 r.**

Rada Nadzorcza poddała ocenie Jednostkowe sprawozdanie finansowe INTERMA TRADE S.A. w likwidacji za okres od 1.01.2019 do 31.12.2019 r. składające się z następujących elementów:

- Jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej sporządzonego na dzień 31 grudnia 2019r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 28 694 874 zł,
- Jednostkowego rachunku zysków i strat za rok zakończony 31 grudnia 2019 r., który wykazuje stratę netto 72 431 058 zł,
- Jednostkowego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym za rok zakończony 31 grudnia 2019 r., które wykazuje spadek kapitału własnego o kwotę 72 640 500 zł,
- Jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych za rok zakończony 31 grudnia 2019r., które wykazuje spadek środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o kwotę 23 461 zł,

- Informacji dodatkowej

oraz zapoznała się ze Sprawozdaniem niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego przekazanym przez audytora tj. CNKP Audyt Sp. z o.o., w tym z przyczynami omowy wydania opinii.

Rada Nadzorcza po wysłuchaniu dodatkowych wyjaśnień Spółki, opisanych w punkcie II powyżej, stwierdza, że Jednostkowe sprawozdanie finansowe INTERMA TRADE S.A. w likwidacji za okres od 1.01.2019 do 31.12.2019 r. zostało sporządzone we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej i jest zgodne z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym.

W związku z powyższym Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia Jednostkowe sprawozdanie finansowe INTERMA TRADE S.A. w likwidacji za okres od 1.01.2019 do 31.12.2019 r.

#### **IV. Ocena Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej INTERMA TRADE S.A. za okres od 1.01.2019 do 31.12.2019 r.**

Rada Nadzorcza poddała ocenie Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej INTERMA TRADE S.A. za okres od 1.01.2019 do 31.12.2019 r. składające się z następujących elementów:

- Skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej sporządzonego na dzień 31 grudnia 2019r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 256 911 230 zł,
- Skonsolidowanego rachunku zysków i strat za rok zakończony 31 grudnia 2019 r., który wykazuje stratę netto 57 942 041 zł,
- Skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym za rok zakończony 31 grudnia 2019 r., które wykazuje spadek kapitału własnego o kwotę 58 146 347 zł,
- Skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych za rok zakończony 31 grudnia 2019 r., które wykazuje spadek środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o 33 712 274 zł,
- Informacji dodatkowej

oraz zapoznała się ze Sprawozdaniem niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przekazanym przez audytora tj. CNKP Audyt Sp. z o.o., w tym z przyczyną wydania opinii z zastrzeżeniem.

Rada Nadzorcza po wysłuchaniu dodatkowych wyjaśnień Spółki, opisanych w punkcie II powyżej, stwierdza, że Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za okres od 1.01.2019 do 31.12.2019 r. zostało sporządzone we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej i jest zgodne z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym.

W związku z powyższym Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za okres od 1.01.2019 do 31.12.2019 r.

**Jerzy Siminski**  
Przewodniczący Rady Nadzorczej

