

Gniezno, 22 kwietnia 2021 r.

Ocena Rady Nadzorczej INTERMA TRADE S.A. w likwidacji

dotycząca:

- **Sprawozdania z działalności INTERMA TRADE S.A. w likwidacji i Grupy Kapitałowej w 2020 r.**
- **Sprawozdania finansowego INTERMA TRADE S.A. w likwidacji za okres od 1.01.2020r. do 31.12.2020 r.**
- **Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej INTERMA TRADE S.A. w likwidacji za okres od 1.01.2020 do 31.12.2020 r.**

I. Podstawa i przedmiot oceny

Podstawą sporządzenia niniejszej oceny Rady Nadzorczej są:

- § 70 ust.1 pkt 13 i 14 i § 71 ust 1 pkt 11 i 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 2020 r.
- Jednostkowe sprawozdanie finansowego INTERMA TRADE S.A. w likwidacji za okres od 1.01.2020 do 31.12.2020 r.
- Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej INTERMA TRADE S.A. w likwidacji za okres od 1.01.2020 do 31.12.2020 r.

II. Ocena Sprawozdania z działalności INTERMA TRADE S.A. w likwidacji i Grupy Kapitałowej w 2020 r.

Rada Nadzorcza zapoznała się i poddała ocenie Sprawozdanie z działalności INTERMA TRADE S.A. w likwidacji i Grupy Kapitałowej w 2020 r. oraz zapoznała się z przedstawionymi przez audytora tj. UHY ECA Audyt Sp. z o.o. Sp.k. sprawozdaniami biegłego rewidenta z badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za 2020 rok oraz ze sprawozdaniem dodatkowym dla Komitetu Audytu.

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego INTERMA TRADE S.A. w likwidacji zawiera odmowę wydania opinii – zarówno w przedmiocie oceny jednostkowego, jak i skonsolidowanego sprawozdania finansowego 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. W sytuacji odmowy wyrażenia opinii z badania sprawozdań finansowych, Biegły rewident za bezprzedmiotowe uznał rozpatrywanie

sprawozdania z działalności Spółki za okres od dnia 1 stycznia 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku oraz oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego.

Jako podstawę odmowy wydania opinii do sprawozdań finansowych Biegły rewident podał:

1. nieuzyskanie wyczerpujących informacji i danych, wskazujących na możliwość zrealizowania przez spółkę Sprint-Stroj OcOO inwestycji i rozpoczęcia działalności polegającej na wydobyciu złota w oparciu o posiadaną licencję, która potwierdziłaby możliwość uzyskania korzyści ekonomicznych z tego aktywa przez Briju Solo Investments S. a r. l.,
2. nieuzyskanie wystarczających i odpowiednich dowodów badania, że wykazana strata na utracie kontroli nad Briju 1920 sp. z o.o. nie zawiera istotnego zniekształcenia,
3. brak możliwości potwierdzenia prawidłowości wyceny rezerw na zobowiązania podatkowe VAT, w związku z trwającymi i niezakończonymi do dnia 31 grudnia 2020 r. postępowaniami podatkowymi.

Podane powody stanowią podstawę do odmowy wydania opinii zarówno co do sprawozdania jednostkowego, jak i skonsolidowanego.

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.

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

Likwidator Spółki przedstawił Radzie Nadzorczej informację o aktualnej sytuacji epidemicznej w Kirgistanie, z uwzględnieniem sytuacji spółki Sprint–Stroj OcOO – udzielając jej na podstawie dostępnej wiedzy. Likwidator wskazał, iż pod koniec 2020 roku, spółka zależna Briju Solo Investments S.a.r.l. uzgodniła aneks do umowy nabycia udziałów, w którym strony określiły nowy termin realizacji inwestycji pozwalającej w przyszłości na wydobycie złota na podstawie posiadanych licencji – na dzień do dnia 31 grudnia 2021 r. Likwidator Spółki podkreślił, że dotrzymanie tego terminu będzie możliwe w warunkach związanych z wychodzeniem Kirgistanu, jak i innych państw tamtego regionu z pandemii koronawirusa COVID-19 i zależne od jego tempa, co pozwoli na otwarcie handlu międzynarodowego kruszcami, a tym samym pozyskanie środków finansowych na realizację tej inwestycji w przyszłości. Tak jak w ubiegłym roku, w ocenie Likwidatora Spółki, opóźnienie w realizacji inwestycji nie przekreśla możliwości pozyskania surowca w przyszłości - wydajność złoża potwierdza 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 rozprzestrzenianiem 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 odmowę wydania przez Biegłego opinii z badania jednostkowego sprawozdania finansowego oraz 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.

Co do pozostałych przyczyn wydania odmowy, Likwidator Spółki wyjaśnił, że zgodnie z zawartą umową przewłaszczenia udziałów spółki De Voss S. a r.l. spółka Letamor Holdings Limited zleciła sporządzenie wyceny tych udziałów według wartości godziwej – ustalonej na potrzeby ostatecznego rozliczenia

transakcji ze spółką Briju Solo Investments S.a.r.l. Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za 2020 rok, Letamor Holdings Limited nie przedstawiła informacji o postępie prac nad wyceną ani nie przekazała wyceny, jak również nie przekazała swojego stanowiska co do rozliczenia transakcji. Tym samym, w ocenie Likwidatora Spółki na tym etapie brak jest podstaw do przyjęcia innego sposobu rozliczenia transakcji niż jest przedstawiony w sprawozdaniu finansowym. Jednocześnie, Likwidator Spółki poinformował, że zwrócił się do Letamor Holdings Limited z prośbą o przedstawienie informacji o możliwym przewidywanym terminie przekazania wyceny i propozycji rozliczenia.

W kwestii wyceny rezerw na zobowiązania podatkowe, 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.

Jednocześnie członkowie Rady Nadzorczej przyjmują do wiadomości wyjaśnienia Likwidatora, że w chwili obecnej uzyskanie dowodów badania, a tym samym usunięcie niepewności co do możliwych zniekształceń, nie jest możliwe, z przyczyn niezależnych od władz Spółki – związanych z trwającą pandemią koronawirusa COVID-19.

Z uwagi na powyższe Rada Nadzorcza stwierdza, że w jej przekonaniu odmowa wydania opinii przez Biegłego rewidenta pozostaje bez wpływu na treść jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2020.

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 Nadzorczej o ewentualnych okolicznościach stanowiących podstawę do zmiany dotychczasowego stanowiska w zakresie wyceny tej inwestycji.

Rada Nadzorcza wskazała Likwidatorowi na potrzebę dokończenia prac związanych ze zleconym testem na utratę wartości spółki zależnej oraz na kontynuowanie czynności zmierzających do ustalenia ceny sprzedaży netto aktywów jednostki dominującej – Likwidator Spółki zobowiązał się do bieżącego informowania Rady w kwestii postępu prac, jak również o wynikach tego testu, niezależnie od wpływu na treść sprawozdań finansowych. Tak samo, w przypadku przedstawienia przez Letamor Holdings Limited propozycji rozliczenia transakcji w oparciu o prowadzoną wycenę De Voss S. a r.l.

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 2020 r. rzetelnie przedstawia sytuację ekonomiczno-finansową i majątkową Spółki, jak również Grupy Kapitałowej za 2020 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 2020 r.

III. Ocena Sprawozdania finansowego INTERMA TRADE S.A. w likwidacji za okres od 1.01.2020 do 31.12.2020 r.

Rada Nadzorcza poddała ocenie Jednostkowe sprawozdanie finansowe INTERMA TRADE S.A. w likwidacji za okres od 1.01.2020 do 31.12.2020 r. składające się z następujących elementów:

- Jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej sporządzonego na dzień 31 grudnia 2020r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 28 736 362 zł,
- Jednostkowego rachunku zysków i strat za rok zakończony 31 grudnia 2020 r., który wykazuje stratę netto 13 153 729 zł,
- Jednostkowego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym za rok zakończony 31 grudnia 2020r., które wykazuje spadek kapitału własnego o kwotę 13 153 730 zł,
- Jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych za rok zakończony 31 grudnia 2020r., które wykazuje spadek środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o kwotę 2 783 zł,
- Informacji dodatkowej

oraz zapoznała się ze Sprawozdaniem niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego przekazany przez audytora tj. UHY ECA Audyt Sp. z o.o. Sp.k., 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 1.01.2020 do 31.12.2020 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 1.01.2020 do 31.12.2020 r.

IV. Ocena Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej INTERMA TRADE S.A. w likwidacji za okres od 1.01.2020 do 31.12.2020 r.

Rada Nadzorcza poddała ocenie Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej INTERMA TRADE S.A. w likwidacji za okres od 1.01.2020 do 31.12.2020 r. składające się z następujących elementów:

- Skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej sporządzonego na dzień 31 grudnia 2020r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 62 201 849 zł,
- Skonsolidowanego rachunku zysków i strat za rok zakończony 31 grudnia 2020 r., który wykazuje stratę netto 115 979 328 zł,
- Skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym za rok zakończony 31 grudnia 2020 r., które wykazuje spadek kapitału własnego o kwotę 119 095 954 zł,
- Skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych za rok zakończony 31 grudnia 2020 r., które wykazuje spadek środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o 10 043 716 zł,
- Informacji dodatkowej

oraz zapoznała się ze Sprawozdaniem niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przekazany przez audytora tj. UHY ECA Audyt Sp. z o.o. Sp.k., w tym z przyczynami odmowy wydania opinii.

Rada Nadzorcza po wysłuchaniu dodatkowych wyjaśnień Spółki, opisanych w punkcie II powyżej, stwierdza, że Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za okres od 1.01.2020 do 31.12.2020 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 1.01.2020 do 31.12.2020 r.

Jerzy Siminski
Przewodniczący Rady Nadzorczej



