

**Opinia Rady Nadzorczej INTERMA TRADE S.A. w likwidacji
w sprawie odstąpienia przez Biegłego Rewidenta
od sformułowania wniosku
o półrocznych sprawozdaniach finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej**

I. Podstawa i przedmiot opinii.

Podstawą sporządzenia niniejszej oceny Rady Nadzorczej 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. 382 § 1 Kodeksu spółek handlowych.

Przedmiotem niniejszej opinii jest odstąpienie od sformułowania wniosku przez biegłego rewidenta odnośnie:

- Sprawozdania finansowego INTERMA TRADE S.A. w likwidacji za okres od 1.01.2020 r. do 30.06.2020 r.
- Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej INTERMA TRADE S.A. w likwidacji za okres od 1.01.2020 r. do 30.06.2020 r.
- Sprawozdania z działalności INTERMA TRADE S.A. w likwidacji i Grupy Kapitałowej za I półrocze 2020 r., tj. za okres od 01.01.2020 r. do 30.06.2020 r.

II. Opinia w sprawie odstąpienia od sformułowania wniosku przez biegłego rewidenta odnośnie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego INTERMA TRADE w likwidacji za okres od 1.01.2020 r. do 30.06.2020 r.

Rada Nadzorcza zapoznała się i poddała ocenie jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe INTERMA TRADE S.A. w likwidacji za I półrocze 2020 r. oraz zapoznała się z przedstawionymi przez audytora tj. UHY ECA Audyt Sp. z o.o. Sp.k. raportami biegłego rewidenta z przeglądu jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania.

Biegły rewident nie wyraził opinii o przedstawionych sprawozdaniach, 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 odstąpienia od sformułowania wniosku biegły rewident podał niezyskanie wystarczających i odpowiednich dowodów badania, iż wycena inwestycji w Briju Solo Investments S.a r.l. na dzień 30 czerwca 2020 roku nie zawiera istotnego zniekształcenia. Ponadto, biegły rewident nie mógł potwierdzić szacunków Spółki i Grupy co do wysokości zobowiązań podatkowych z tytułu VAT objętych postępowaniami kontrolnymi urzędów skarbowych.

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 trzy 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., jak również niepewność szacunków co do wysokości zobowiązań z tytułu zwrotu VAT do urzędów skarbowych zarówno na poziomie jednostkowym jak i skonsolidowanym.

Rada Nadzorcza wnikliwie przeanalizowała stanowisko Biegłego rewidenta oraz uzyskała dodatkowe wyjaśnienia Likwidatora Spółki w sprawach podanych jako przyczyny odmowy wydania opinii zarówno odnośnie jednostkowego, jak i skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego Spółki.

Likwidator Spółki zaktualizował dotychczasowe dane oraz informacje, omawiając sytuację epidemiczną w Kirgistanie. Likwidator wskazał, iż podtrzymuje swoje dotychczasowe stanowisko odnośnie wyceny udziałów w spółce Spint Stroy OcOO. Dotychczasowa sytuacja związana z epidemią koronawirusa COVID-19 jest niezmienna i 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. Likwidator Spółki pozostaje w bieżącym kontakcie z Zarządem tej spółki zależnej oraz ze sprzedającym, który zobowiązany jest doprowadzić do realizacji inwestycji zaplanowanej w tym roku, której termin zostanie przesunięty. Sprzedający zwrócił się do Likwidatora o umożliwienie renegocjacji terminów określonych w umowie i zawarcia aneksu do umowy z Briju Solo Investments S.a.r.l. Spółka Sprint Stroy OcOO wraz ze sprzedającym podejmują również działania przygotowawcze, takie które są możliwe pomimo sytuacji epidemicznej w kraju.

Na dzień wyrażenia tej oceny 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 uzyskała też informację, że Zarząd Briju Solo Investments S.a.r.l. zlecił wykonanie wyceny udziałów spółki De Voss S.a.r.l. Oczekując na potwierdzenie ostatecznej wartości tych udziałów, spółka zależna nie mogła dokonać rozliczenia umowy pożyczki zgodnie z umową zawartą w dniu 18 października 2018 r. Określenie wartości udziałów spółki De Voss S.a.r.l. pozwoli ostatecznie określić wartość należności i zobowiązań stron z tytułu rozliczenia tej umowy, a w konsekwencji może wpłynąć na ostateczną wycenę udziałów w Briju Solo Investments S.a.r.l.

Likwidator Spółki przedstawił również aktualny stan postępowań podatkowych i kontrolnych, uzasadniając wysokość przyjętych rezerw na zobowiązania podatkowe z tytułu VAT na podstawie decyzji organów podatkowych i kontrolnych. Rada Nadzorcza przyjęła informację odnośnie argumentów Spółki i spółki zależnej Briju Surowce Briju Secur Sp. z o.o. Sp. k. i podziela stanowisko Likwidatora, iż szacunki związane z tymi zobowiązaniami są obarczone pewną dozą niepewności.

Rada Nadzorcza przyjmuje do wiadomości odstąpienie przez Biegłego Rewidenta od sformułowania wniosku z przeglądu 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- Stroy OcOO oraz udziałów w Briju Solo Investments S.a.r.l., jak również niepewnością szacunków co do ostatecznej wysokości zobowiązań podatkowych do zapłaty przez Spółkę i spółkę zależną Briju Surowce Briju Secur Sp. z o.o. Sp. k.

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 odstąpienie od sformułowania wniosku przez Biegłego pozostaje bez wpływu na treść śródrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 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 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.

Jerzy Siminski
Przewodniczący Rady Nadzorczej



