

INTERMA TRADE S.A.

w likwidacji

**Sprawozdanie z działalności
INTERMA TRADE S.A. w likwidacji
i Grupy Kapitałowej w 2020 r.**



Gniezno, 21 kwietnia 2021 roku

Spis treści

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE	3
1.1. Dane rejestrowe	3
1.2. Opis działalności	4
1.3. Władze INTERMA TRADE S.A. w likwidacji	5
1.4. Struktura akcjonariatu INTERMA TRADE S.A. w likwidacji	5
1.5. Stan posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące	6
1.6. Struktura Grupy Kapitałowej.....	7
1.7. Zatrudnienie	10
2. WYNIKI I SYTUACJA FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ	11
2.1. Wybrane skonsolidowane dane finansowe	11
2.2. Sprzedaż, odbiorcy	14
2.3. Źródła zaopatrzenia.....	15
2.4. Segmenty działalności w Grupie Kapitałowej.....	15
2.5. Struktura bilansu Grupy Kapitałowej	17
2.6. Wskaźniki ekonomiczne	19
2.7. Zarządzanie zasobami finansowymi	19
3. WYNIKI FINANSOWE INTERMA TRADE S.A. w likwidacji	22
3.1. Wybrane dane finansowe INTERMA TRADE S.A. w likwidacji	22
3.2. Sprzedaż, źródła zaopatrzenia i segmenty działalności w INTERMA TRADE S.A. w likwidacji	23
3.3. Struktura bilansu INTERMA TRADE S.A. w likwidacji.....	24
4. CZYNNIKI I ZDARZENIA O ISTOTNYM ZNACZENIU DLA SPÓŁKI I GRUPY	25
4.1. Realizacja działań, czynności Likwidatora	25
4.2. Istotne zdarzenia	26
4.3. Umowy znaczące	34
5. PERSPEKTYWY ROZWOJU	37
5.1. Otoczenie rynkowe.....	37
5.2. Średniokresowy plan działania.....	38
6. POZOSTAŁE INFORMACJE.....	39
6.1. Działalność charytatywna.....	39
6.2. Transakcje z jednostkami powiązаныmi	39
6.3. Informacja o toczących się postępowaniach.....	39
6.4. Udzielone poręczenia i gwarancje.....	46
6.5. Wynagrodzenia osób zarządzających i nadzorujących.....	46
6.6. Informacja o umowie zawartej z podmiotem badającym sprawozdania finansowe	48
6.7. Stanowisko w sprawie realizacji prognoz finansowych za 2020 rok	48
7. RYZYKA I ZAGROŻENIA DZIAŁALNOŚCI.....	49
8. OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO	54
9. OŚWIADCZENIA LIKWIDATORA SPÓŁKI	68

INTERMA TRADE S.A. w likwidacji

ul. Ks. Kard. Stefana Wyszyńskiego 10-12, 62-200 Gniezno

tel.: 731 859 624, e-mail: intermatrade@intermatrade.pl, <https://intermatrade.pl>

NIP: 784-21-49-999, Regon: 639848296, KRS Nr 0000382656, kapitał zakładowy: 5.978.260,00 PLN (w pełni opłacony)

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE

1.1. Dane rejestrowe

Nazwa (firma):	INTERMA TRADE Spółka Akcyjna w likwidacji
Kraj:	Polska
Siedziba:	Gniezno
Adres:	ul. Ks. Kard. Stefana Wyszyńskiego 10-12, 62-200 Gniezno
Numer KRS:	0000382656
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy KRS
Kapitał podstawowy:	5 978 260 PLN
REGON:	639848296
NIP:	784-21-49-999
Telefon:	+48 731 859 624
Poczta e-mail:	intermatrade@intermatrade.pl
Strona www:	https://intermatrade.pl

Prowadzona przez INTERMA TRADE S.A. w likwidacji działalność w branży jubilerskiej jest naturalną kontynuacją tradycji rodzinnych. Założycielami Spółki są bracia Tomasz, Jarosław i Przemysław Piotrowscy. Tradycja wyrabiania złotej biżuterii sięga w rodzinie Piotrowskich 1920 r., kiedy powstała pierwsza rodzinna firma jubilerska, założona i prowadzona przez dziadka braci Piotrowskich. Od 1990 r., bracia Piotrowscy prowadzili działalność pod nazwą Firma Jubilerska Piotrowscy, następnie 18 lipca 2000 r. została zawiązana spółka Futurat Sp. z o. o., która 15 marca 2011 r. została przekształcona w spółkę akcyjną. Wpis Spółki w rejestrze przedsiębiorców KRS został dokonany przez Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy KRS, w dniu 1 kwietnia 2011 r.

W dniu 22 czerwca 2011 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie zmiany firmy Spółki z dotychczasowej Futurat S.A. na BRIJU S.A. Nazwa BRIJU S.A. obowiązywała od 27 czerwca 2011 r. tj. od dnia zarejestrowania zmiany w KRS. W dniu 14 czerwca 2017 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło decyzję o kolejnej zmianie nazwy Spółki, na INTERMA TRADE Spółka Akcyjna. Nowa nazwa jednostki dominującej, po zarejestrowaniu w KRS, obowiązywała od 11 października 2017 r. Obecnie Jednostka dominująca zajmuje się zarządzaniem spółkami z Grupy Kapitałowej. W dniu 30 czerwca 2020 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę o rozwiązaniu spółki INTERMA TRADE S.A., co spowodowało otwarcie likwidacji Spółki.

Od 2011 r. akcje Spółki były notowane na rynku NewConnect, alternatywnym systemie obrotu zorganizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Od 29 maja 2014 r. akcje Spółki są notowane na rynku równoległym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

INTERMA TRADE Spółka Akcyjna w likwidacji w niniejszym Sprawozdaniu może być również określana jako „INTERMA TRADE S.A.”, „Spółka”, „Emitent”, „jednostka dominująca”, a tworzona przez Spółkę i jej podmioty zależne Grupa Kapitałowa INTERMA TRADE S.A. w likwidacji może być również określana jako „Grupa Kapitałowa”, „Grupa”.

INTERMA TRADE S.A. w likwidacji

ul. Ks. Kard. Stefana Wyszyńskiego 10-12, 62-200 Gniezno

tel.: 731 859 624, e-mail: intermatrade@intermatrade.pl, <https://intermatrade.pl>

NIP: 784-21-49-999, Regon: 639848296, KRS Nr 0000382656, kapitał zakładowy: 5.978.260,00 PLN (w pełni opłacony)

Na podstawie § 71 ust. 8 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych (...) niniejsze Sprawozdanie Zarządu w formie jednego dokumentu obejmuje sprawozdanie z działalności INTERMA TRADE S.A. w likwidacji i Grupy Kapitałowej.

1.2. Opis działalności

Grupa Kapitałowa INTERMA TRADE do 31 marca 2020 roku zajmowała się w projektowaniem, wytwarzaniem i dystrybucją wysokiej jakości wyrobów jubilerskich ze złota, srebra oraz z kamieni szlachetnych i syntetycznych. Asortyment obejmował unikatowe własne kolekcje oraz modowe kolekcje wyrobów biżuteryjnych, które są oferowane w szerokiej gamie wzorów. Grupa Kapitałowa prowadziła sprzedaż detaliczną biżuterii poprzez własną sieć sklepów działających pod marką BRIJU oraz sprzedawała swoje wyroby zarówno odbiorcom hurtowym (sieci sklepów), jak i pojedynczym sklepom jubilerskim.

Z dniem 31 marca 2020 r. spółka Letamor Holdings Limited, będąca pożyczkodawcą dla spółki Briju Solo Investments S. a r.l., wykonała uprawnienia z umowy przewłaszczenia i przejęła kontrolę nad spółką De Voss S.a.r.l., której udziały stanowiły zabezpieczenie spłaty pożyczki. Tym samym Letamor Holdings Limited przejął również kontrolę pośrednią nad BRIJU 1920 Sp. z o. o. , a tym samym Grupa Kapitałowa nie prowadzi już działalności w segmencie wyrobów jubilerskich. Z uwagi na datę przejęcia, wyniki spółek De Voss S. a r.l. i BRIJU 1920 Sp. z o.o. są uwzględniane jeszcze za okres I kwartału 2020 r. w rocznym skonsolidowanym rachunku wyników Grupy Kapitałowej.



BRIJU Cera.mia

BRIJU Illumini

BRIJU Diamonds

BRIJU Gemelli

Drugim obszarem działalności Grupy Kapitałowej jest handel i obróbka kruszców złota, srebra i innych metali szlachetnych (surowce). Grupa Kapitałowa, na bazie wieloletniego doświadczenia na rynku biżuterii, prowadziła działalność w zakresie handlu hurtowego metalami szlachetnymi. Do końca I kwartału 2017 roku Grupa pozyskiwała surowiec od krajowych partnerów handlowych, którzy realizowali zamówienia hurtowe. W ostatnich latach spółki z Grupy Kapitałowej poszukują nowych rozwiązań biznesowych dla tego segmentu, w tym poprzez zaangażowanie kapitałowe i współpracę z firmami z Kirgistanu.

INTERMA TRADE S.A. w likwidacji

ul. Ks. Kard. Stefana Wyszyńskiego 10-12, 62-200 Gniezno

tel.: 731 859 624, e-mail: intermatrade@intermatrade.pl, <https://intermatrade.pl>

NIP: 784-21-49-999, Regon: 639848296, KRS Nr 0000382656, kapitał zakładowy: 5.978.260,00 PLN (w pełni opłacony)

1.3. Władze INTERMA TRADE S.A. w likwidacji

Na dzień sporządzenia raportu w skład organów INTERMA TRADE S.A w likwidacji wchodził:

- Tomasz Piotrowski - Likwidator Spółki

Do dnia 30 czerwca 2020 roku Zarząd INTERMA TRADE S.A. działał w składzie jednoosobowym. Funkcję Prezesa Zarządu pełnił pan Tomasz Piotrowski. Od dnia 30 czerwca 2020 r. tj. z momentem otwarcia likwidacji Spółki, dotychczasowemu Prezesowi Panu Tomaszowi Piotrowskiemu powierzono funkcję likwidatora Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz do dnia zatwierdzenia sprawozdań finansowych skład Rady Nadzorczej Spółki był następujący:

- Jerzy Siminski – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Tadeusz Bogajewski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Maria Piotrowska – Sekretarz Rady Nadzorczej
- Katarzyna Piotrowska – Członek Rady Nadzorczej
- Piotr Niklas – Członek Rady Nadzorczej

W dniu 31 sierpnia 2020 roku miały miejsce zmiany w składzie Rady Nadzorczej: rezygnację z zasiadania w Radzie Nadzorczej złożyła pani Barbara Piotrowska, natomiast do składu Rady Nadzorczej został powołany pan Piotr Niklas.

1.4. Struktura akcjonariatu INTERMA TRADE S.A. w likwidacji

Na dzień 31 grudnia 2020 r. kapitał zakładowy Spółki wynosił 5 978 260 zł i dzielił się na 5 978 260 akcji serii A, B, C i D o wartości nominalnej 1,00 zł każda. 2 000 000 akcji serii A są akcjami imiennymi uprzywilejowanymi co do prawa do głosów na walnym zgromadzeniu. 1 500 000 akcji serii A oraz akcje serii B, C i D są akcjami zwykłymi na okaziciela.

W okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego (tj. od dnia 20 listopada 2020 roku) do dnia przekazania niniejszego Sprawozdania nie nastąpiły zmiany w strukturze akcjonariuszy INTERMA TRADE S.A. w likwidacji posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu.

Na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego raportu rocznego struktura akcjonariuszy INTERMA TRADE S.A. w likwidacji posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu, zgodnie z wiedzą Spółki, jest następująca:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
Tomasz Piotrowski	1 000 000	16,73%	2 000 000	25,07%
Przemysław Piotrowski	1 002 655	16,77%	2 002 655	25,10%
Pozostali akcjonariusze	3 975 605	66,50%	3 975 605	49,83%
Razem	5 978 260	100,00%	7 978 260	100,00%

INTERMA TRADE S.A. w likwidacji

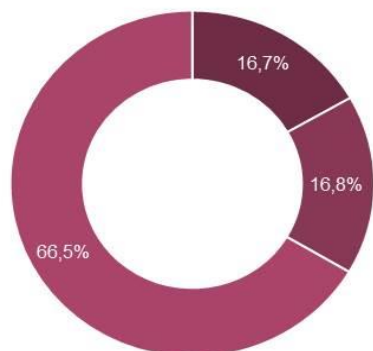
ul. Ks. Kard. Stefana Wyszyńskiego 10-12, 62-200 Gniezno

tel.: 731 859 624, e-mail: intermatrade@intermatrade.pl, <https://intermatrade.pl>

NIP: 784-21-49-999, Regon: 639848296, KRS Nr 0000382656, kapitał zakładowy: 5.978.260,00 PLN (w pełni opłacony)

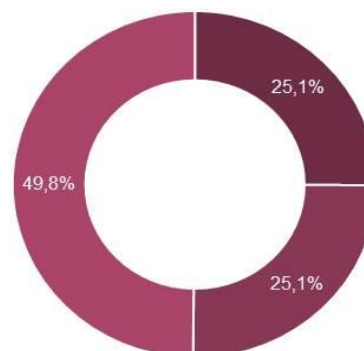
Aktualna struktura własności kapitału zakładowego

Udział w kapitale zakładowym



- Tomasz Piotrowski
- Przemysław Piotrowski
- Pozostali akcjonariusze

Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA



Likwidatorowi nie są znane umowy (w tym zawarte po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach akcji posiadanych przez dotychczasowych akcjonariuszy INTERMA TRADE S.A. w likwidacji

INTERMA TRADE S.A. w likwidacji nie posiada akcji własnych, jak również żadna ze spółek z Grupy Kapitałowej nie posiada udziałów własnych oraz akcji jednostki dominującej.

1.5. Stan posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące

Na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz na dzień przekazania raportu rocznego Likwidator Spółki bezpośrednio posiada następującą ilość akcji INTERMA TRADE S.A. w likwidacji:

Imię i nazwisko	Liczba posiadanych akcji	Wartość nominalna akcji
Tomasz Piotrowski	1 000 000	1 000 000

Pan Tomasz Piotrowski nie posiada udziałów w jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej INTERMA TRADE.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz na dzień przekazania raportu rocznego, według wiedzy Likwidatora Spółki, członkowie Rady Nadzorczej nie posiadali akcji INTERMA TRADE S.A. w likwidacji lub udziałów w spółkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej INTERMA TRADE.

INTERMA TRADE S.A. w likwidacji

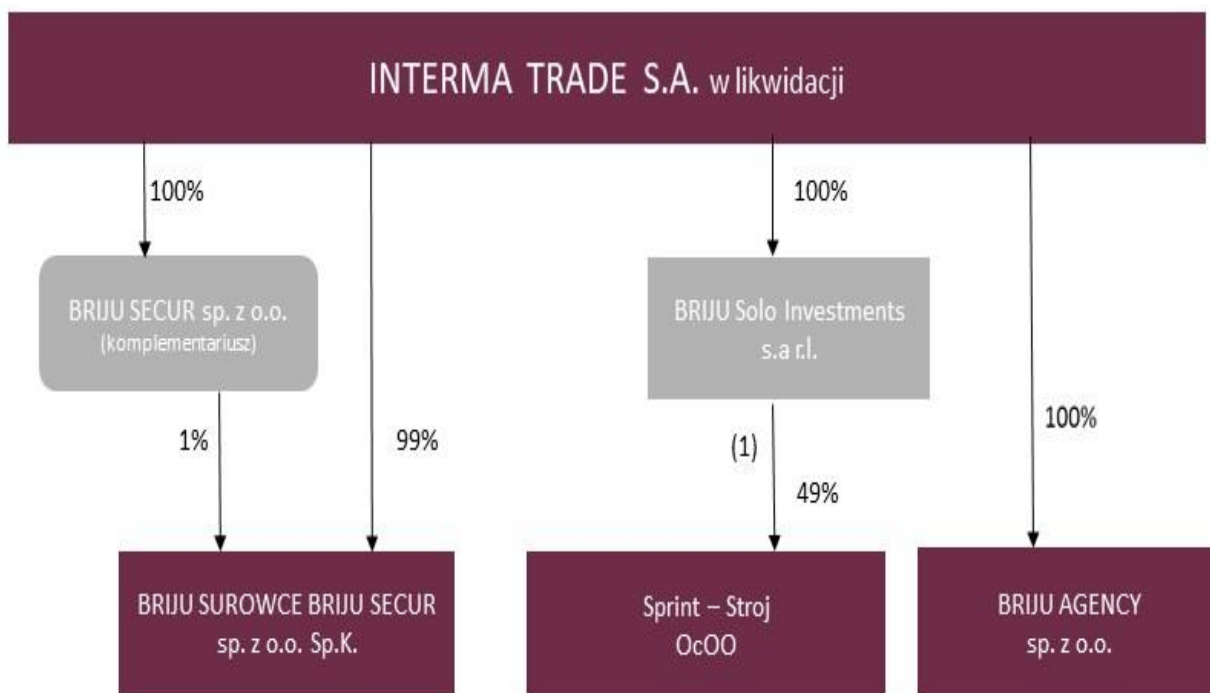
ul. Ks. Kard. Stefana Wyszyńskiego 10-12, 62-200 Gniezno

tel.: 731 859 624, e-mail: intermatrade@intermatrade.pl, <https://intermatrade.pl>

NIP: 784-21-49-999, Regon: 639848296, KRS Nr 0000382656, kapitał zakładowy: 5.978.260,00 PLN (w pełni opłacony)

1.6. Struktura Grupy Kapitałowej

Poniższy schemat przedstawia powiązania kapitałowe INTERMA TRADE S.A. w likwidacji z podmiotami wchodzącymi w skład Grupy Kapitałowej według stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku.



- (1) Spółka Briju Solo Investments S.a r.l. posiada 49% udziałów w kapitale Sprint-Stroj OcOO, które zapewniają 73,16% udziału w zysku.

INTERMA TRADE S.A. w likwidacji oraz spółki z Grupy Kapitałowej nie posiadają oddziałów (zakładów).

W 2020 r. miały miejsce następujące zmiany organizacyjne w Grupie Kapitałowej:

- 1) W dniu 28 września 2018 roku spółka z Grupy Kapitałowej – Briju Solo Investment S. a r.l., jako jedyny wspólnik założyła spółkę De Voss S. a r.l. z kapitałem zakładowym w wysokości 12.733.957 euro i objęła 100% udziałów nowo utworzonej spółki. Udziały De Voss S. a r.l. zostały pokryte wkładem niepieniężnym w postaci udziałów stanowiących 100% kapitału zakładowego spółki BRIJU 1920 Sp. z o.o. Następnie w dniu 18 października 2018 roku udziały w spółce De Voss S. a r.l. zostały przewłaszczone na zabezpieczenie spłaty pożyczki w kwocie 7 mln EUR udzielonej Briju Solo Investment S. a r.l. przez ówczesnego akcjonariusza INTERMA TRADE S.A. – spółkę Letamor Holdings Ltd. Umowa pożyczki i związana z nią umowa przeniesienia na zabezpieczenie zostały zawarte na 12 miesięcy, a następnie w październiku 2019 roku okres obowiązywania umów został przedłużony o kolejne 6 miesięcy (do 18 kwietnia 2020 roku), z tym że do 30 stycznia 2020 roku spółka Briju Solo Investments S.a r.l. miała spłacić część pożyczki w kwocie 3,5 mln EUR.

INTERMA TRADE S.A. w likwidacji

ul. Ks. Kard. Stefana Wyszyńskiego 10-12, 62-200 Gniezno

tel.: 731 859 624, e-mail: intermatrade@intermatrade.pl, <https://intermatrade.pl>

NIP: 784-21-49-999, Regon: 639848296, KRS Nr 0000382656, kapitał zakładowy: 5.978.260,00 PLN (w pełni opłacony)

Niezrealizowanie spłaty pożyczki w kwocie 3,5 mln EUR stanowiło przypadek naruszenia postanowień umowy i uprawniło Letamor Holdings Limited do żądania natychmiastowej spłaty pożyczki w całości lub części, przed terminem wymagalności pożyczki określonym w aneksie, tj. przed 18 kwietnia 2020 roku. W dniu 27 marca 2020 roku Briju Solo Investments S.a r.l. otrzymała od Letamor Holdings Limited żądanie natychmiastowej spłaty pożyczki w kwocie 7 mln EUR i wobec nie uregulowania zobowiązania, w dniu 31 marca 2020 roku spółka Letamor Holdings Limited zawiadomiła Briju Solo Investments S.a r.l. o wykonaniu uprawnień z umowy przewłaszczenia 100% udziałów De Voss S. a r.l. i wygaśnięciu zobowiązania do zwrotnego przeniesienia udziałów. Letamor Holdings Limited definitywnie przejął kontrolę nad De Voss S. a r.l. i pośrednio nad BRIJU 1920 Sp. z o.o., ponieważ De Voss S. a r.l. jest właścicielem 100% udziałów w spółce BRIJU 1920 Sp. z o.o. Tym samym spółki De Voss S. a r.l. i BRIJU 1920 Sp. z o.o. od 31 marca 2020 roku nie należą już do Grupy Kapitałowej INTERMA TRADE S.A. w likwidacji.

- 2) W dniu 28 lutego 2020 roku Zarząd INTERMA TRADE S.A. podjął decyzję o rozpoczęciu działań reorganizacyjnych prowadzących do zakończenia inwestycji w Private Investor VII Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych. Certyfikaty inwestycyjne imienne, stanowiące 100% certyfikatów Funduszu, Spółka nabyła 8 października 2015 roku. Fundusz był wpisany do Rejestru Funduszy Inwestycyjnych prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie, VII Wydział Cywilny Rejestrowy pod numerem RFI 1171. Likwidacja Funduszu została przeprowadzona zgodnie z ustawą o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi. Fundusz był właścicielem 99% udziałów w spółce Solo Investments Partnership SCSp i INTERMA TRADE S.A. w dniu 28 lutego 2020 roku odkupiła od Funduszu 99% udziałów w spółce Solo Investments Partnership SCSp. W dniu 5 marca 2020 roku Zgromadzenie Inwestorów Funduszu postanowiło o rozwiązaniu Funduszu oraz wybrało podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych na dzień otwarcia i dzień zamknięcia likwidacji Funduszu. W dniu 28 maja 2020 roku zakończył się proces likwidacji Funduszu.
- 3) W dniu 13 maja 2020 r. Zarząd spółki INTERMA TRADE S.A. zwołał na dzień 10 czerwca 2020 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, którego przedmiotem było podjęcie uchwały w sprawie dalszego istnienia Spółki. Zwołanie Walnego Zgromadzenia jest obowiązkiem Zarządu wynikającym z art. 387 Kodeksu spółek handlowych i jest niezależne od złożenia wniosku o ogłoszenie upadłości. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie z dnia 10 czerwca 2020 r. podjęło uchwałę o ogłoszeniu przerwy w obradach do dnia 30 czerwca 2020 r. i w tym dniu, po wznowieniu obrad Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę o rozwiązaniu Spółki. Podjęcie uchwały powoduje otwarcie likwidacji INTERMA TRADE S.A., której celem będzie wykonanie czynności likwidacyjnych przez ustanowionego likwidatora Spółki obejmujących zakończenie bieżących interesów Spółki, wypełnienie zobowiązań oraz upłynnienie majątku. Uwzględniając minimalny termin wymagany do przeprowadzenia czynności likwidacyjnych, warunkujących możliwość podziału majątku pozostałego po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli, o którym mowa w art. 474 §1 kodeksu spółek handlowych, likwidacja Spółki nie może nastąpić przed upływem roku od dnia drugiego ogłoszenia wzywającego wierzycieli do zgłaszania wierzytelności wobec Spółki.

INTERMA TRADE S.A. w likwidacji

ul. Ks. Kard. Stefana Wyszyńskiego 10-12, 62-200 Gniezno

tel.: 731 859 624, e-mail: intermatrade@intermatrade.pl, <https://intermatrade.pl>

NIP: 784-21-49-999, Regon: 639848296, KRS Nr 0000382656, kapitał zakładowy: 5.978.260,00 PLN (w pełni opłacony)

- 4) Z dniem 8 września 2020 roku została zlikwidowana spółka Solo Investments Partnership SCSp. Zlikwidowana spółka nie prowadziła aktywnej działalności gospodarczej, natomiast była właścicielem 99% udziałów w spółce BRIJU SUROWCE BRIJU SECUR Sp. z o.o. Sp.K. Na mocy uchwały wspólników udziały w BRIJU SUROWCE BRIJU SECUR Sp. z o.o. Sp.K. zostały przejęte przez komandytariusza likwidowanej spółki tj. INTERMA TRADE S.A. w likwidacji.

Podstawowy zakres działalności spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej w 2020 roku:

Spółka	Działalność podstawowa	Numer w rejestrze	Data utworzenia/wejścia do Grupy Kapitałowej
INTERMA TRADE S.A w likwidacji	Zarządzanie Grupą Kapitałową	0000382656	Jednostka dominująca
BRIJU 1920 Sp. z o.o. (w GK do 31.03.2020 r.)	Produkcja i sprzedaż wyrobów jubilerskich	0000485851	listopad 2013
BRIJU SECUR Sp. z o.o.	Komplementariusz w BRIJU SUROWCE BRIJU SECUR Sp. z o.o. Sp.K.	0000426637	lipiec 2012
BRIJU AGENCY Sp. z o.o.	Finansowa działalność usługowa	0000659705	październik 2013
BRIJU SUROWCE BRIJU SECUR Sp. z o.o. Sp.K.	Finansowa działalność usługowa, usługi analiz finansowych	0000583938	listopad 2015
BRIJU Solo Investment S.a r.l.	Komplementariusz w Solo Investments Partnership SCSp Finansowa działalność usługowa	B 199377	październik 2015
Solo Investments Partnership SCSp (spółka zlikwid. 8.09.2020 r.)	Posiadanie udziałów kapitałowych i praw oraz administrowanie, kontrolowanie i rozwijanie portfela	B 199821	październik 2015
De Voss S. a r.l. (w GK do 31.03.2020 r.)	Posiadanie udziałów kapitałowych	B 228365	wrzesień 2018
Sprint-Stroj OcOO	Wydobywanie i wzbogacanie rud metali szlachetnych	58594-3301-000	marzec 2019
Private Investor VII FIZAN (FIZ zlikwid. 28.05.2020 r.)	Dokonywanie lokat celem wzrostu wartości aktywów Funduszu	RFI 1171	październik 2015

INTERMA TRADE S.A. w likwidacji

ul. Ks. Kard. Stefana Wyszyńskiego 10-12, 62-200 Gniezno

tel.: 731 859 624, e-mail: intermatrade@intermatrade.pl, <https://intermatrade.pl>

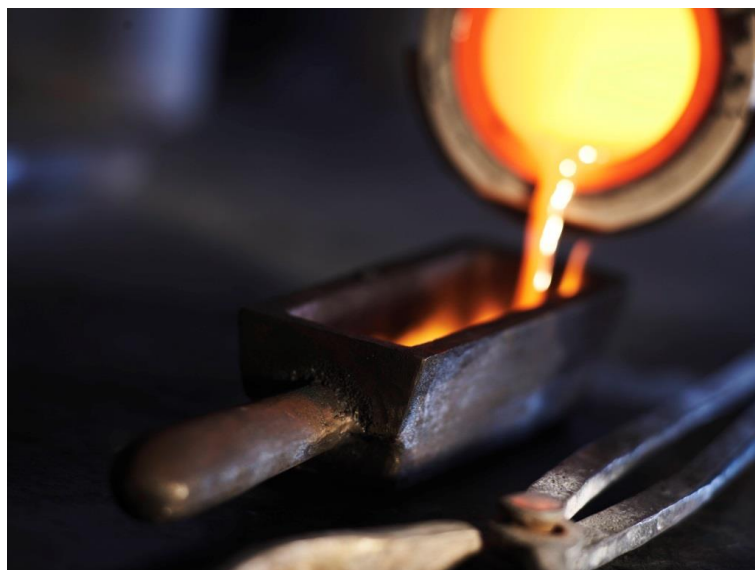
NIP: 784-21-49-999, Regon: 639848296, KRS Nr 0000382656, kapitał zakładowy: 5.978.260,00 PLN (w pełni opłacony)

Opis zasad konsolidacji danych finansowych jednostek z Grupy Kapitałowej został przedstawiony w punkcie 2.1 niniejszego Sprawozdania oraz w punkcie f) "Informacje o Grupie Kapitałowej" dodatkowych informacji do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

1.7. Zatrudnienie

Według stanu na dzień 31 grudnia 2020 r. Grupa Kapitałowa nie zatrudniała pracowników. Stan zatrudnienia na dzień 31 grudnia 2020 r. nie jest porównywalny z poziomem zatrudnienia na koniec wcześniejszych okresów z uwagi na fakt wyjścia z Grupy Kapitałowej spółki BRIJU 1920 Sp. z o.o., w której dotychczas koncentrował się najwyższy poziom zatrudnienia ze wszystkich spółek z Grupy Kapitałowej.

W Spółce nie funkcjonuje program akcji pracowniczych.



INTERMA TRADE S.A. w likwidacji

ul. Ks. Kard. Stefana Wyszyńskiego 10-12, 62-200 Gniezno

tel.: 731 859 624, e-mail: intermatrade@intermatrade.pl, <https://intermatrade.pl>

NIP: 784-21-49-999, Regon: 639848296, KRS Nr 0000382656, kapitał zakładowy: 5.978.260,00 PLN (w pełni opłacony)

2. WYNIKI I SYTUACJA FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ

2.1. Wybrane skonsolidowane dane finansowe

W zakresie rachunku wyników skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2020 r. zostały objęte następujące jednostki z Grupy Kapitałowej:

Jednostka dominująca:

- INTERMA TRADE S.A. w likwidacji (do 30.06.2020r. INTERMA TRADE S.A.)

Jednostki zależne:

- BRIJU SECUR Sp. z o.o.
- BRIJU SUROWCE BRIJU SECUR Sp. z o.o. Sp.K.
- BRIJU AGENCY Sp. z o.o.
- BRIJU Solo Investments S. a r.l.
- Sprint-Stroj OcOO
- De Voss S. a r.l. (z wynikami za okres od 1.01.2020 – 31.03.2020 r.)
- BRIJU 1920 Sp. z o.o. (z wynikami za okres od 1.01.2020 – 31.03.2020 r.)

W bilansie sporządzonym dla Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2020 r. nie są ujęte aktywa i pasywa spółek BRIJU 1920 Sp. z o.o. i De Voss S. a r.l. , ponieważ z dniem 31 marca 2020 roku spółka Briju Solo Investments S. a r.l., a tym samym Grupa Kapitałowa utraciła kontrolę nad tymi spółkami.

Spółka Sprint-Stroj OcOO jest konsolidowana metodą praw własności. Pozostałe jednostki podlegały konsolidacji metodą pełną.



INTERMA TRADE S.A. w likwidacji

ul. Ks. Kard. Stefana Wyszyńskiego 10-12, 62-200 Gniezno

tel.: 731 859 624, e-mail: intermatrade@intermatrade.pl, <https://intermatrade.pl>

NIP: 784-21-49-999, Regon: 639848296, KRS Nr 0000382656, kapitał zakładowy: 5.978.260,00 PLN (w pełni opłacony)

Poniższe tabele prezentują dane finansowe Grupy Kapitałowej INTERMA TRADE S.A. w likwidacji za 2020 rok wraz z danymi porównywalnymi za 2019 rok, a w przypadku danych dotyczących aktywów i pasywów – dane według stanu na dzień 31 grudnia 2020 r. i 31 grudnia 2019 r. Dane są prezentowane w tys. PLN i w tys. EUR.

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	2020	2019	2020	2019
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	19 697	94 143	4 402	21 885
Strata z działalności operacyjnej	- 62 572	- 37 250	-13 985	-8 659
Strata przed opodatkowaniem	- 115 434	- 57 923	-25 800	-13 465
Strata netto	- 115 979	- 57 942	- 25 922	- 13 469
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-3 923	-45 877	-877	-10 665
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 3 741	- 6 022	-836	-1 400
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 380	18 186	-532	4 228
Przepływy pieniężne netto, razem	-10 044	-33 712	-2 245	-7 837

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Aktywa razem	62 202	256 911	13 479	60 329
Zobowiązania długoterminowe	537	65 784	116	15 448
Zobowiązania krótkoterminowe	211 004	221 371	45 723	51 983
Kapitał własny	-149 339	-30 243	- 32 361	- 7 102
Kapitał podstawowy	5 978	5 978	1 295	1 404
Liczba akcji (w szt.)	5 978 260	5 978 260	5 978 260	5 978 260
Strata na jedną akcję (w zł, EUR)	-19,40	-9,69	-4,34	-2,25
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł, EUR)	-24,98	-5,06	-5,41	-1,19

W przypadku danych w EUR wartości z bilansu przeliczono z zastosowaniem średnich kursów ogłoszonych przez NBP (31 grudnia 2019 r.: 4,2585 zł/EUR i 31 grudnia 2020r.: 4,6148 zł/EUR) oraz pozostałe dane ze sprawozdań finansowych przeliczono z zastosowaniem średnich kursów w danym okresie, obliczonych jako średnia arytmetyczna kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca (2019: 4,3018 zł/EUR, 2020: 4,4742 zł/EUR).

W 2020 r. Grupa Kapitałowa INTERMA TRADE uzyskała przychody ze sprzedaży w wysokości 19 697 tys. zł i prawie w całości są to przychody zrealizowane przez spółkę BRIJU 1920 Sp. z o.o. do dnia 31 marca 2020 r. tj. do dnia, gdy spółka wchodziła w skład Grupy Kapitałowej.

Wynik z działalności operacyjnej Grupy Kapitałowej INTERMA TRADE w 2020 roku wyniósł -62 572 tys. zł, natomiast w roku poprzednim strata z działalności operacyjnej wynosiła -37 250 tys. zł. W 2020 roku strata netto w Grupie Kapitałowej wyniosła -115 979 tys. zł, a w 2019 roku strata netto wynosiła -57 942 tys. zł.

INTERMA TRADE S.A. w likwidacji

ul. Ks. Kard. Stefana Wyszyńskiego 10-12, 62-200 Gniezno

tel.: 731 859 624, e-mail: intermatrade@intermatrade.pl, <https://intermatrade.pl>

NIP: 784-21-49-999, Regon: 639848296, KRS Nr 0000382656, kapitał zakładowy: 5.978.260,00 PLN (w pełni opłacony)

Zdarzeniem o charakterze jednorazowym, wpływającym istotnie na przychody i wyniki Grupy Kapitałowej w 2020 roku było przejęcie kontroli nad spółką De Voss S. a r.l., i przez to również pośrednio nad BRIJU 1920 Sp. z o.o., przez spółkę Letamor Holdings Limited, która z dniem 31 marca 2020 r. wykonała uprawnienia z umowy przewłaszczenia udziałów spółki De Voss S. a r.l. stanowiącej zabezpieczenie spłaty pożyczki udzielonej 18 października 2018 roku przez Letamor Holdings Limited spółce Briju Solo Investments S. a r.l. Wynik na tej transakcji w sprawozdaniu skonsolidowanym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2020 r. wynosi -20 446 tys. zł. Zgodnie z umową pożyczki 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 i w zależności od wyceny udziałów, dokonanej przez niezależnego audytora, strony ustalą saldo wzajemnych rozliczeń, które może wpłynąć na podany wynik transakcji. Letamor Holdings Limited dokonał wyboru podmiotu do przeprowadzenia wyceny. Do dnia sporządzenia sprawozdania do Briju Solo Investments S. a r.l. nie wpłynęły wyniki tych prac, ani propozycja sposobu rozliczenia. Likwidator INTERMA TRADE S.A. w likwidacji zwrócił się do Letamor Holdings Limited z prośbą o informację o stanie prac oraz przewidywanym terminie przedstawienia wyników wraz ze stanowiskiem Letamor Holdings Limited, co do sposobu rozliczenia udziałów.

Istotną przyczyną negatywnych wyników w latach 2019 i 2020 jest utworzenie w jednostce dominującej i Briju Surowce Briju Secur Sp. z o.o. Sp.K. rezerw i odpisu na potencjalne zobowiązania z tytułu rozliczenia podatku VAT wraz z odsetkami naliczanymi od tych zobowiązań według stanu na dzień utworzenia rezerwy oraz naliczanymi w 2020 roku wraz z upływem kolejnych kwartałów. Wpływ tych czynników (utworzonych rezerw, odpisu i odsetek naliczonych tytułem zobowiązań w podatku VAT) na wyniki w latach 2019 i 2020, w podziale na pozycje rachunku wyników, zestawiono w poniższej tabeli:

Pozycja rachunku wyników	Spółka	Opis	2020 (w tys. zł)	2019 (w tys. zł)
Pozostałe koszty operacyjne	INTERMA TRADE S.A. w likwidacji	Rezerwa na rozliczenia w podatku VAT za 2012 r.	3 559	-
		Rezerwa na rozliczenia w podatku VAT za 2013 r.	-	29 798
		Zobowiązanie w podatku VAT wg decyzji z 14.01.2021 r. za okres od X-XII 2011r.	972	-
	Briju Surowce Briju Secur Sp. z o.o. Sp.K.	Rezerwa na rozliczenia w podatku VAT za okres od kwietnia do września 2016 r.	57 119	4 755
		Odpisy aktualizujące wartość należności w podatku VAT za VII-IX.2016 r.	- 1 766	2 600
	Razem pozostałe koszty operacyjne- rezerwy i odpisy VAT			59 884
Koszty finansowe	INTERMA TRADE S.A. W likwidacji	Odsetki od rezerwy na podatek VAT za okres od 1.01 - 30.09.2011	155	157
		Odsetki od rezerwy na podatek VAT za 2012 r.	2 749	616
		Odsetki od rezerwy na podatek VAT za 2013 r.	4 725	18 142
		Odsetki od podatku wg decyzji z 14.01.2021r. za okres X-XII 2011 r.	792	-
	Briju Surowce Briju Secur Sp. z o.o. Sp.K.	Odsetki od rezerwy na podatek VAT za okres od kwietnia do września 2016 r.	21 258	1 291
	Razem koszty finansowe - odsetki od zobowiązań VAT			29 679
Razem skutki dla wyniku finansowego			89 563	57 359

INTERMA TRADE S.A. w likwidacji

ul. Ks. Kard. Stefana Wyszyńskiego 10-12, 62-200 Gniezno

tel.: 731 859 624, e-mail: intermatrade@intermatrade.pl, <https://intermatrade.pl>

NIP: 784-21-49-999, Regon: 639848296, KRS Nr 0000382656, kapitał zakładowy: 5.978.260,00 PLN (w pełni opłacony)

Stan aktywów i źródeł finansowania w Grupie Kapitałowej INTERMA TRADE według stanu na 31 grudnia 2020 r. został przedstawiony w punkcie 2.5 niniejszego Sprawozdania.

2.2. Sprzedaż, odbiorcy

Przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej INTERMA TRADE w ujęciu rzeczowym w 2020 r. oraz w roku poprzednim były następujące (w tys. zł):

Rodzaj działalności	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 r.	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 r.
1. Przychody ze sprzedaży produktów i usług	5 823	32 913
2. Przychody ze sprzedaży materiałów i towarów	13 874	61 230
Przychody netto ze sprzedaży, razem (w tys. zł)	19 697	94 143

W 2020 roku przychody ze sprzedaży produktów i usług w Grupie Kapitałowej wyniosły 19.697 tys. zł i nie mogą być porównywane z przychodami zrealizowanymi w roku poprzednim. Od dnia 1 kwietnia 2020 r. wraz z utratą kontroli nad spółką De Voss S. a r.l. , a tym samym pośrednio nad spółką BRIJU 1920 Sp. z o.o., Grupa Kapitałowa nie realizuje obrotów w segmencie jubilerskim. Przychody ze sprzedaży zrealizowane przez Grupę Kapitałową w 2020 r. w 99% stanowią przychody zrealizowane przez spółkę BRIJU 1920 Sp. z o.o. do dnia 31 marca 2020 r. tj. do dnia, gdy spółka wchodziła w skład Grupy Kapitałowej.

Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej w roku obrotowym oraz w roku 2019 była następująca (w tys. zł):

Struktura terytorialna	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 r.	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 r.
1. Polska	17 364	87 611
2. Pozostałe kraje UE	2 333	6 532
Przychody netto ze sprzedaży, razem (w tys. zł)	19 697	94 143

Wartość przychodów uzyskanych przez Grupę Kapitałową ze sprzedaży na rynki zagraniczne w roku 2020 wynosiła 2.333 tys. zł. Udział rynków zagranicznych w sprzedaży Grupy Kapitałowej INTERMA TRADE w 2020 roku wynosił 11,8%.

W 2020 roku największy udział w przychodach Grupy Kapitałowej miała sprzedaż detaliczna realizowana poprzez sieć sklepów własnych oraz sklep internetowy. Sprzedaż detaliczna stanowiła 86,2% przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej.

INTERMA TRADE S.A. w likwidacji

ul. Ks. Kard. Stefana Wyszyńskiego 10-12, 62-200 Gniezno

tel.: 731 859 624, e-mail: intermatrade@intermatrade.pl, <https://intermatrade.pl>

NIP: 784-21-49-999, Regon: 639848296, KRS Nr 0000382656, kapitał zakładowy: 5.978.260,00 PLN (w pełni opłacony)

2.3. Źródła zaopatrzenia

Źródła zaopatrzenia w materiały do produkcji wyrobów jubilerskich oraz w towary będące przedmiotem sprzedaży w segmencie wyrobów jubilerskich są zdywersyfikowane. W 2020 roku udział 10% wartości sprzedaży Grupy Kapitałowej przekroczyły obroty z jednym dostawcą: spółką Heimerle+Meule GmbH z Niemiec, którego udział wynosił 15,1% wartości przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej. Spółka Heimerle+Meule GmbH realizowała dostawy materiałów (półproduktów) wykorzystywanych w BRIJU 1920 Sp. z o.o. do produkcji wyrobów jubilerskich.

2.4. Segmenty działalności w Grupie Kapitałowej

Grupa Kapitałowa INTERMA TRADE S.A. w likwidacji w 2020 r. prowadziła działalność w zakresie produkcji, sprzedaży i handlu wyrobami jubilerskimi (w okresie do dnia 31 marca 2020 r.) oraz w zakresie handlu hurtowego metalami szlachetnymi. Grupa dzieliła działalność na dwa segmenty operacyjne:

- **Surowce** – segment obejmuje handel hurtowy i obróbkę surowców metali szlachetnych,
- **Wyroby jubilerskie** – segment obejmuje produkcję, sprzedaż i handel wyrobami jubilerskimi.

Dane wykazane w kolumnie „Pozostałe” obejmują przychody ze sprzedaży usług zrealizowane przez spółkę zależną oraz wyniki z najmu nieruchomości zaliczanej w BRIJU 1920 Sp. z o.o. do nieruchomości inwestycyjnych. Część pomieszczeń była wynajmowana firmom zewnętrznym, a przychody i koszty dotyczące nieruchomości inwestycyjnej (za okres do 31 marca 2020 r.) są ujmowane w pozostałych przychodach i w pozostałych kosztach operacyjnych.

Do 31 marca 2020 r. w spółce BRIJU 1920 Sp. z o.o. koncentrowała się całość przychodów i kosztów dotyczących segmentu wyrobów jubilerskich. W wycenie wyników poszczególnych segmentów uwzględnione są koszty transakcji zawartych między segmentami, dotyczące jedynie usług administracyjnych, księgowych i informatycznych świadczonych przez BRIJU 1920 Sp. z o.o. na rzecz spółek z Grupy Kapitałowej zaliczanych do segmentu surowce.

Segment surowce

Przedmiotem obrotu są kruszce metali szlachetnych, w tym głównie złoto i srebro. Źródłami pozyskiwania surowca w latach wcześniejszych był wtórny rynek biżuterii oraz recykling odpadów produkcyjnych. Pozyskiwanie surowca do końca I kwartału 2017 roku było powierzone partnerom handlowym - dostawcom realizującym zamówienia hurtowe. Zmiana przepisów dotyczących podatku VAT wprowadzona od początku 2017 roku w sposób negatywny wpłynęła na rynek handlu hurtowego metalami szlachetnymi i spowodowała konieczność poszukiwania dla tego segmentu nowych rozwiązań biznesowych. W 2019 r. spółki z Grupy Kapitałowej wypracowywały nowy model dla realizacji zakupów surowca i dostosowania polityki handlowej do nowego otoczenia prawnego i gospodarczego, w tym poprzez zaangażowanie kapitałowe i współpracę z firmami z Kirgistanu.

Segment wyroby jubilerskie

Grupa Kapitałowa INTERMA TRADE S.A. w likwidacji działalność w segmencie wyrobów jubilerskich prowadziła do 31 marca 2020 r. Od dnia utraty kontroli nad spółką De Voss S. a r.l., a tym samym pośrednio nad spółką BRIJU 1920 Sp. z o.o., Grupa nie realizuje obrotów w tym segmencie.

INTERMA TRADE S.A. w likwidacji

ul. Ks. Kard. Stefana Wyszyńskiego 10-12, 62-200 Gniezno

tel.: 731 859 624, e-mail: intermatrade@intermatrade.pl, <https://intermatrade.pl>

NIP: 784-21-49-999, Regon: 639848296, KRS Nr 0000382656, kapitał zakładowy: 5.978.260,00 PLN (w pełni opłacony)

Działalność Grupy Kapitałowej w segmencie wyrobów jubilerskich obejmowała produkcję wyrobów w zakładzie produkcyjnym w Gnieźnie, sprzedaż na terenie Polski oraz poza granicami kraju oraz dystrybucję biżuterii w formie sprzedaży detalicznej prowadzonej w sieci salonów własnych działających pod marką BRIJU.

Segment wyrobów jubilerskich charakteryzował się sezonowością, ponieważ najwyższa wartość sprzedaży przypada na IV kwartał roku, co jest związane z okresem tradycyjnych świątecznych zakupów. Sprzedaż wyrobów jubilerskich w grudniu stanowiła ok. 20% sprzedaży rocznej segmentu. W pozostałych miesiącach roku sprzedaż wyrobów jubilerskich stanowi od 6% do 9% rocznej wartości sprzedaży segmentu.

Wyniki finansowe Grupy Kapitałowej w 2020 r. oraz w roku poprzednim w podziale na segmenty kształtowały się następująco (w tys. zł):

2020 r.

Wyszczególnienie	J.m.	Surowce	Wyroby jubilerskie	Pozostałe	Razem
Przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów	tys.zł	1 973	17 641	83	19 697
Koszty własny sprzedaży	tys.zł	1808	-8 466		-10 254
Zysk brutto ze sprzedaży (marża brutto)	tys.zł	165	9 195	83	9 443
	%	8,4%	52,1%		47,9%
Pozostałe przychody i koszty segmentu	tys.zł	-60 370	-11 563	-82	-72 015
Wynik operacyjny segmentu	tys.zł	-60 205	-2 368	1	-62 572

2019 r.

Wyszczególnienie	J.m.	Surowce	Wyroby jubilerskie	Pozostałe	Razem
Przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów	tys.zł		94 143		94 143
Koszty własny sprzedaży	tys.zł		-43 727		-43 727
Zysk brutto ze sprzedaży (marża brutto)	tys.zł		50 416		50 416
	%		53,6%		53,6%
Pozostałe przychody i koszty segmentu	tys.zł	-37 359	-50 295	-12	-87 666
Wynik operacyjny segmentu	tys.zł	-37 359	121	-12	-37 250

INTERMA TRADE S.A. w likwidacji

ul. Ks. Kard. Stefana Wyszyńskiego 10-12, 62-200 Gniezno

tel.: 731 859 624, e-mail: intermatrade@intermatrade.pl, <https://intermatrade.pl>

NIP: 784-21-49-999, Regon: 639848296, KRS Nr 0000382656, kapitał zakładowy: 5.978.260,00 PLN (w pełni opłacony)

Segment surowce

W 2020 r. Grupa Kapitałowa zrealizowała 1 973 tys. zł przychodów ze sprzedaży w segmencie surowców metali szlachetnych i była to sprzedaż nadwyżek surowca, który nie został wykorzystany do produkcji wyrobów jubilerskich. W 2019 roku obroty w segmencie surowce nie były realizowane, ponieważ od II kwartału 2017 r. Grupa zaprzestała realizacji obrotów według poprzednio funkcjonującego modelu współpracy z kontrahentami i prowadziła prace nad wypracowaniem nowych zasad działalności w segmencie surowców i dostosowania polityki handlowej do nowego otoczenia prawnego i gospodarczego.

Na sprzedaży surowca zrealizowanej w 2020 roku Grupa osiągnęła 165 tys. zł zysku brutto, a marża brutto wyniosła 8,4%.

Pozycja pozostałych przychodów i kosztów segmentu surowce w 2020 r. wyniosła -60 370 tys. zł, a największą kwotę w tej pozycji stanowiła rezerwa utworzona w BRIJU SUROWCE BRIJU SECUR Sp. z o.o. Sp. K. na potencjalne zobowiązanie z tytułu rozliczenia podatku VAT za okres od 1 listopada 2015 r. do 30 września 2016 r. w wysokości 57 119 tys. zł. Rezerwa została utworzona po otrzymaniu w dniu 18 września 2020 r. decyzji o zabezpieczeniu, w której została określona przybliżona kwota zobowiązań podatkowych. Decyzja o zabezpieczeniu została wydana w postępowaniu wszczętym wobec BRIJU SUROWCE BRIJU SECUR Sp. z o.o. Sp.K w dniu 8 listopada 2016 r.

Segment wyroby jubilerskie

Przychody ze sprzedaży w segmencie wyrobów jubilerskich wyniosły 17 641 tys. zł i są to przychody zrealizowane w I kwartale 2020 r., ponieważ od 31 marca 2020 r. w związku z utratą kontroli nad spółką BRIJU 1920 Sp. z o.o., Grupa Kapitałowa nie prowadzi działalności w segmencie wyrobów jubilerskich

Marża brutto w segmencie wyrobów jubilerskich wyniosła 52,1% i była o 1,5 p.p. niższa od marży brutto osiągniętej w całym 2019 r, a wynik operacyjny segmentu wyrobów jubilerskich wyniósł - 2 368 tys. zł.

2.5. Struktura bilansu Grupy Kapitałowej

Suma aktywów Grupy Kapitałowej INTERMA TRADE S.A. w likwidacji według sprawozdania sporządzonego na dzień 31 grudnia 2020 roku wyniosła 62 202 tys. zł i stanowiła 24,2% sumy bilansowej Grupy Kapitałowej z 31 grudnia 2019 r.

Z dniem 31 marca 2020 r. spółka Letamor Holdings Limited wykonała uprawnienia z umowy przewłaszczenia i przejęła kontrolę nad spółką De Voss S.a.r.l. Tym samym Letamor Holdings Limited przejął również kontrolę pośrednią nad BRIJU 1920 Sp. z o.o., która nie należy już do Grupy Kapitałowej. Z uwagi na datę przejęcia, wyniki spółek De Voss S. a r.l. i BRIJU 1920 Sp. z o.o. są uwzględniane w rachunku wyników w sprawozdaniu skonsolidowanym Grupy Kapitałowej za okres I kwartału 2020 r., natomiast aktywa i pasywa spółek nie są już uwzględniane w bilansie skonsolidowanym Grupy Kapitałowej sporządzonym po dniu 31 marca 2020 r. Powyższe powoduje, że nie ma porównywalności poszczególnych pozycji bilansowych na dzień 31 grudnia 2020r. w odniesieniu do stanu na dzień 31 grudnia 2019 r.

INTERMA TRADE S.A. w likwidacji

ul. Ks. Kard. Stefana Wyszyńskiego 10-12, 62-200 Gniezno

tel.: 731 859 624, e-mail: intermatrade@intermatrade.pl, <https://intermatrade.pl>

NIP: 784-21-49-999, Regon: 639848296, KRS Nr 0000382656, kapitał zakładowy: 5.978.260,00 PLN (w pełni opłacony)

Aktywa trwałe Grupy Kapitałowej na koniec 2020 roku wyniosły 60 195 tys. zł. Główną pozycję aktywów trwałych stanowią udziały w spółce kirgiskiej Sprint-Stroj OcOO nabyte w 2019 r. o wartości 60 095 tys. zł.

Wartość kapitałów własnych Grupy Kapitałowej INTERMA TRADE S.A. w likwidacji na dzień 31 grudnia 2020 r. jest ujemna i wynosi -149 339 tys. zł.

Stan zobowiązań na koniec 2020 r. wynosił 211 548 tys. zł i składają się na to dwie główne pozycje:

- rezerwy krótkoterminowe w kwocie 113 723 tys. zł utworzone w 2020 r. i w latach wcześniejszych na potencjalne zobowiązania w podatku VAT oraz odsetki od tych zobowiązań w związku z postępowaniami podatkowymi prowadzonymi wobec INTERMA TRADE S.A w likwidacji oraz BRIJU SUROWCE BRIJU SECUR Sp. z o.o. Sp. K.
- zobowiązania w kwocie 97 280 tys. zł, w których główną pozycję stanowią zobowiązania tytułem podatku VAT z tych postępowań podatkowych prowadzonych wobec INTERMA TRADE S.A. w likwidacji i BRIJU SUROWCE BRIJU SECUR Sp. z o.o. Sp.K., w toku których zostały wydane decyzje organu podatkowego, co spowodowało konieczność wykazania tych kwot nie w pozycji rezerw krótkoterminowych, lecz w zobowiązaniach.

Jednostka dominująca i spółka zależna nie zgadzają się ze stanowiskiem organów podatkowych i oczekują, że postępowania podatkowe prowadzone z wykorzystaniem wszystkich środków, w tym, jeżeli będzie to konieczne, również drogi sądowej doprowadzą do zmiany oceny stanu faktycznego sprawy jak i oceny prawnej dokonanej przez organ podatkowy, czego skutkiem będzie umorzenie postępowania podatkowego, bez konsekwencji finansowych dla Grupy Kapitałowej. W ocenie Spółki oraz jej pełnomocników, Spółka w sposób prawidłowy i rzetelny prowadziła rozliczenia z tytułu podatku VAT, w tym w okresach objętych postępowaniami podatkowymi.

Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej za 2020 rok w Grupie Kapitałowej były ujemne i wyniosły -3 923 tys. zł (w 2019 rok przepływy z działalności operacyjnej wynosiły -45 877 tys. zł). Po uwzględnieniu przepływów pieniężnych z działalności inwestycyjnej wynoszących -3 741 tys. zł i przepływów z działalności finansowej (-2 380 tys. zł), zmiana stanu środków pieniężnych w Grupie Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2020 roku wyniosła -10 044 tys. zł. Stan środków pieniężnych na dzień 31 grudnia 2020 roku wynosił 23 tys. zł.



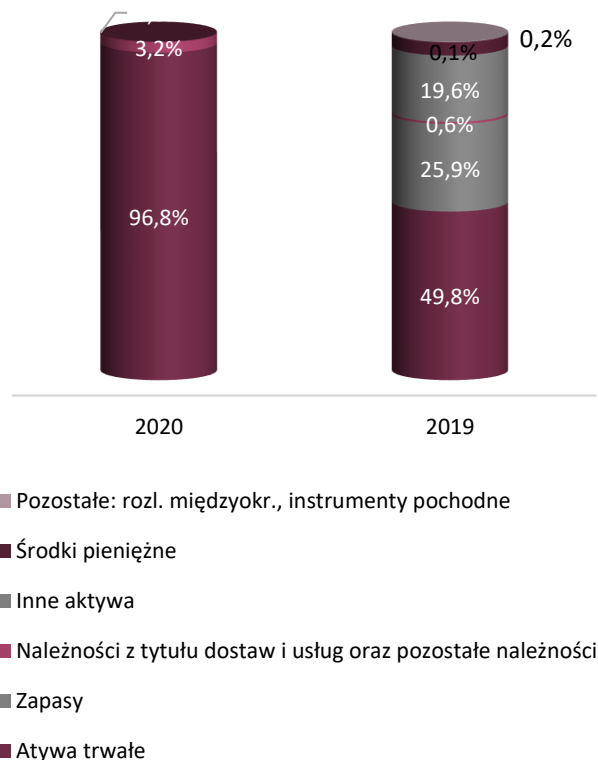
INTERMA TRADE S.A. w likwidacji

ul. Ks. Kard. Stefana Wyszyńskiego 10-12, 62-200 Gniezno

tel.: 731 859 624, e-mail: intermatrade@intermatrade.pl, <https://intermatrade.pl>

NIP: 784-21-49-999, Regon: 639848296, KRS Nr 0000382656, kapitał zakładowy: 5.978.260,00 PLN (w pełni opłacony)

Struktura majątku



2.6. Wskaźniki ekonomiczne

Z uwagi na przejście z dniem 31 marca 2020 r. (w wyniku wykonania uprawnień z umowy przewłaszczenia) spółki De Voss S. a r.l. i pośrednio również spółki BRIJU 1920 Sp. z o.o. przez Letamor Holdings Limited – wyniki spółek De Voss S. a r.l. oraz BRIJU 1920 Sp. z o.o. są uwzględniane w rachunku wyników w sprawozdaniu skonsolidowanym Grupy Kapitałowej tylko za okres I kwartału 2020 r., natomiast aktywa i pasywa spółek nie są już uwzględniane w bilansie skonsolidowanym Grupy Kapitałowej sporządzonym po dniu 31 marca 2020 r. Powyższe powoduje, że nie ma porównywalności danych poszczególnych pozycji sprawozdań na dzień 31 grudnia 2020r. w odniesieniu do stanu na dzień 31 grudnia 2019 r. W związku z powyższym w niniejszym Sprawozdaniu nie została przeprowadzona analiza wskaźników finansowych za 2020 r. w porównaniu do roku poprzedniego.

2.7. Zarządzanie zasobami finansowymi

W 2020 roku INTERMA TRADE S.A. w likwidacji oraz pozostałe spółki z Grupy Kapitałowej nie były stroną żadnej umowy kredytowej. Terminy ostatnich umów kredytowych z bankami upłynęły w połowie 2017 roku, a zobowiązania wynikające z tych umów były terminowo w całości uregulowane.

INTERMA TRADE S.A. w likwidacji

ul. Ks. Kard. Stefana Wyszyńskiego 10-12, 62-200 Gniezno

tel.: 731 859 624, e-mail: intermatrade@intermatrade.pl, <https://intermatrade.pl>

NIP: 784-21-49-999, Regon: 639848296, KRS Nr 0000382656, kapitał zakładowy: 5.978.260,00 PLN (w pełni opłacony)

Poniższa tabela zawiera wykaz umów pożyczek obowiązujących w 2020 roku, zawartych przez spółki z Grupy Kapitałowej.

Pożyczkodawca	Pożyczkobiorca	Data zawarcia umowy	Termin spłaty	Kwota i waluta pożyczki	Kwota zadłużenia na 31 grudnia 2020r (kwota pożyczki, bez odsetek)	Oprocentowanie
BRIJU AGENCY Sp. z o.o.	INTERMA TRADE S.A. w likwidacji	21.12.2016	31.01.2025	32,26 MLN PLN	16,22 MLN PLN	WIBOR 1Y + 1,5 p.p.
BRIJU SUROWCE BRIJU SECUR Sp. z o.o. Sp.K.	INTERMA TRADE S.A. w likwidacji	11.07.2017	10.07.2027	10 MLN PLN	10,0 MLN PLN	WIBOR 1Y + 1,5 p.p.
BRIJU Solo Investments S.a r.l.	INTERMA TRADE S.A. w likwidacji	13.05.2019	30.04.2029	0,8 MLN PLN	0,66 MLN PLN	Pożyczka nieoprocentowana
BRIJU SUROWCE BRIJU SECUR Sp. z o.o. Sp.K.	BRIJU Solo Investment S.a r.l.	12.07.2019	12.07.2024	5,47 MLN PLN	5,46 MLN PLN	WIBOR 1Y + 1,5 p.p.
BRIJU AGENCY Sp. z o.o.	BRIJU Solo Investment S.a r.l.	12.07.2019	12.07.2024	16,53 MLN PLN	16,37 MLN PLN	WIBOR 1Y + 1,5 p.p.
BRIJU SECUR Sp. z o.o.	BRIJU Solo Investment S.a r.l.	17.12.2019	31.12.2022	1,54 MLN PLN	1,51 MLN PLN	WIBOR 1Y + 1,5 p.p.
BRIJU AGENCY Sp. z o.o.	BRIJU Solo Investment S.a r.l.	17.12.2019	31.12.2022	1,32 MLN PLN	1,32 MLN PLN	WIBOR 1Y + 1,5 p.p.
BRIJU 1920 Sp. z o.o.	BRIJU Solo Investment S.a r.l.	2.03.2020	31.12.2024	0,8 MLN PLN	0,53 MLN PLN	WIBOR 1Y + 1,5 p.p.

W 2020 roku zobowiązania wobec kontrahentów i pracowników były regulowane terminowo. Stan środków pieniężnych w spółkach Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2020 roku wynosił 23 tys. zł.

W 2020 roku INTERMA TRADE S.A. w likwidacji nie przeprowadziła emisji papierów wartościowych. Z uwagi na realizowane z kontrahentami zagranicznymi transakcje sprzedaży i zakupu, Grupa Kapitałowa jest narażona na ryzyko walutowe. Zabezpieczając wyniki przed ryzykiem walutowym Grupa wykorzystuje naturalny hedging walutowy, a w przypadku transakcji sprzedaży surowców realizowanych w poprzednich latach zawierała walutowe kontrakty terminowe (kontrakty forward).

INTERMA TRADE S.A. w likwidacji na dzień 31 grudnia 2020 roku odnotowała ujemne kapitały własne i było to spowodowane przede wszystkim rezerwami utworzonymi w 2020 roku i w latach wcześniejszych na rozliczenia w zakresie podatku VAT.

INTERMA TRADE S.A. w likwidacji

ul. Ks. Kard. Stefana Wyszyńskiego 10-12, 62-200 Gniezno

tel.: 731 859 624, e-mail: intermatrade@intermatrade.pl, <https://intermatrade.pl>

NIP: 784-21-49-999, Regon: 639848296, KRS Nr 0000382656, kapitał zakładowy: 5.978.260,00 PLN (w pełni opłacony)

Spółki z Grupy Kapitałowej są zobowiązane do ponoszenia stałych kosztów bieżącego funkcjonowania. Dodatkowo spółka Sprint-Stroj OcOO powinna wykonać szereg działań związanych z przygotowaniem do wydobycia złota w roku 2021. Obecnie z uwagi na bardzo znaczne ograniczenia możliwości przemieszczania się wprowadzone na terenie Kirgistanu, w połączeniu z krótkim okresem, w którym wykonanie prac inwestycyjnych jest możliwe z uwagi na warunki terenowe i klimatyczne, nie było możliwości przygotowania się do wydobycia złota zgodnie z umową inwestycyjną. Spowoduje to opóźnienie momentu uzyskania przychodów ze sprzedaży złota oraz konieczność dofinansowania spółki Sprint-Stroj OcOO w celu pokrycia kosztów jej funkcjonowania w zakresie nie przewidzianym w umowie inwestycyjnej.



INTERMA TRADE S.A. w likwidacji

ul. Kard. Stefana Wyszyńskiego 10-12, 62-200 Gniezno

tel.: 731 859 624, e-mail: intermatrade@intermatrade.pl, <https://intermatrade.pl>

NIP: 784-21-49-999, Regon: 639848296, KRS Nr 0000382656, kapitał zakładowy: 5.978.260,00 PLN (w pełni opłacony)

3. WYNIKI FINANSOWE INTERMA TRADE S.A. w likwidacji

3.1. Wybrane dane finansowe INTERMA TRADE S.A. w likwidacji

Poniższe tabele prezentują dane finansowe INTERMA TRADE S.A. w likwidacji za 2020 rok wraz z danymi porównywalnymi za 2019 rok, a w przypadku danych dotyczących aktywów i pasywów – dane według stanu na dzień 31 grudnia 2020 r. i 31 grudnia 2019 r.

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	2020	2019	2020	2019
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	0	2	0	0
Strata z działalności operacyjnej	- 4 733	- 30 210	- 1 058	- 7 023
Strata przed opodatkowaniem	-13 154	-72 431	-2 940	-16 837
Strata netto	-13 154	-72 431	- 2 940	- 16 837
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	- 351	- 347	- 78	- 81
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-151	14	-34	3
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	500	310	112	72
Przepływy pieniężne netto, razem	-3	-23	-1	-5

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	31 grudnia 2019	31 grudnia 2019	31 grudnia 2019	31 grudnia 2019
Aktywa razem	28 736	28 695	6 227	6 738
Zobowiązania długoterminowe	29 362	28 965	6 363	6 802
Zobowiązania krótkoterminowe	119 156	106 357	25 820	24 975
Kapitał własny	-119 782	-106 628	-25 956	-25 039
Kapitał podstawowy	5 978	5 978	1 295	1 404
Liczba akcji (w szt.)	5 978 260	5 978 260	5 978 260	5 978 260
Strata na jedną akcję (w zł, EUR)	-2,20	-12,12	-0,49	-2,82
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł, EUR)	-20,04	-17,84	-4,34	-4,19
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł, EUR)	0	0	0	0

W przypadku danych w EUR wartości z bilansu przeliczono z zastosowaniem średnich kursów ogłoszonych przez NBP (31 grudnia 2019 r.: 4,2585 zł/EUR i 31 grudnia 2020r.: 4,6148 zł/EUR) oraz pozostałe dane ze sprawozdań finansowych przeliczono z zastosowaniem średnich kursów w danym okresie, obliczonych jako średnia arytmetyczna kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca (2019: 4,3018 zł/EUR, 2020: 4,4742 zł/EUR).

INTERMA TRADE S.A. w likwidacji

ul. Ks. Kard. Stefana Wyszyńskiego 10-12, 62-200 Gniezno

tel.: 731 859 624, e-mail: intermatrade@intermatrade.pl, <https://intermatrade.pl>

NIP: 784-21-49-999, Regon: 639848296, KRS Nr 0000382656, kapitał zakładowy: 5.978.260,00 PLN (w pełni opłacony)

Obecna działalność jednostki dominującej polega na zarządzaniu spółkami z Grupy Kapitałowej i w 2020 roku INTERMA TRADE S.A. w likwidacji nie zrealizowała przychodów ze sprzedaży.

Strata z działalności operacyjnej w INTERMA TRADE S.A. w likwidacji w 2020 roku wyniosła - 4 733 tys. zł, natomiast w roku poprzednim strata z działalności operacyjnej wynosiła -30 210 tys. zł. Strata netto odnotowana przez Spółkę w 2020 r. wyniosła -13 154 tys. zł, a w 2019 r. strata netto wyniosła -72 431 tys. zł.

Główną przyczyną negatywnych wyników w latach 2019 i 2020 było utworzenie w INTERMA TRADE S.A. w likwidacji rezerw na potencjalne zobowiązania z tytułu rozliczeń w podatku VAT za lata wcześniejsze wraz z odsetkami naliczonymi od tych zobowiązań na dzień utworzenia rezerwy. W 2020 r. od zobowiązań z tytułu podatku VAT, objętych rezerwami w latach wcześniejszych, naliczane były odsetki wraz z upływem kolejnych okresów obrachunkowych. Wpływ tych dwóch czynników (utworzonych rezerw i naliczonych odsetek tytułem zobowiązań w podatku VAT) na wyniki w latach 2019 i 2020 zestawiono w poniższej tabeli:

Pozycja rachunku wyników	Opis	2020 (w tys. zł)	2019 (w tys. zł)
Pozostałe koszty operacyjne	Rezerwa na rozliczenia w podatku VAT za 2012 r.	3 559	-
	Rezerwa na rozliczenia w podatku VAT za 2013 r.	-	29 798
	Zobowiązanie w podatku VAT wg decyzji z 14.01.2021 r. za okres X-XII 2011 r.	972	-
	Razem pozostałe koszty operacyjne - rezerwy na podatek VAT	4 531	29 798
Koszty finansowe	Odsetki od rezerwy na podatek VAT za okres od 1.01.2011 - 30.09.2011	155	157
	Odsetki od rezerwy na podatek VAT za 2012 r.	2 749	616
	Odsetki od rezerwy na podatek VAT za 2013 r.	4 725	18 142
	Odsetki od podatku wg decyzji z 14.01.2021 r. za okres do X-XII 2011 r.	792	-
	Razem koszty finansowe - odsetki od zobow. VAT objętych rezerwami	8 421	18 915
Razem skutki dla wyniku finansowego		12 952	48 713

Stan aktywów i źródeł finansowania w INTERMA TRADE S.A. w likwidacji według stanu na 31 grudnia 2020r. został przedstawiony w punkcie 3.3 niniejszego Sprawozdania.

3.2. Sprzedaż, źródła zaopatrzenia i segmenty działalności w INTERMA TRADE S.A. w likwidacji

W 2020 roku z uwagi na realizowanie obrotów tylko przez spółkę BRIJU 1920 Sp. z o.o. (do 31 marca 2020r.) – kategorie struktury przychodów ze sprzedaży, źródeł zaopatrzenia oraz segmentów działalności nie dotyczą danych jednostkowych INTERMA TRADE S.A. w likwidacji. Kategorie te dla Grupy Kapitałowej zostały przedstawione w punktach 2.2, 2.3 i 2.4 niniejszego Sprawozdania.

INTERMA TRADE S.A. w likwidacji

ul. Ks. Kard. Stefana Wyszyńskiego 10-12, 62-200 Gniezno

tel.: 731 859 624, e-mail: intermatrade@intermatrade.pl, <https://intermatrade.pl>

NIP: 784-21-49-999, Regon: 639848296, KRS Nr 0000382656, kapitał zakładowy: 5.978.260,00 PLN (w pełni opłacony)

3.3. Struktura bilansu INTERMA TRADE S.A. w likwidacji

Suma aktywów INTERMA TRADE S.A. w likwidacji według jednostkowego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2020 r. wyniosła 28 736 tys. zł i była niższa od sumy bilansowej na koniec poprzedniego okresu obrotowego o 0,1%.

Aktywa trwałe INTERMA TRADE S.A. w likwidacji na dzień 31 grudnia 2020 r. wynoszą 28 616 tys. zł i jest to taka sama wartość, jaką aktywa trwałe stanowiły na koniec 2019 roku. Aktywa trwałe na 31 grudnia 2020 r. stanowią 99,6% majątku Spółki i są to udziały w jednostkach z Grupy Kapitałowej. Aktywa obrotowe Spółki na dzień 31 grudnia 2020 roku wynoszą 121 tys. zł.

Kapitał własny według stanu na dzień 31 grudnia 2020 r. w INTERMA TRADE S.A. w likwidacji jest ujemny i wynosi -119 782 tys. zł. W 2020 roku Spółka zwiększyła kwotę rezerwy na potencjalne zobowiązania finansowe z tytułu rozliczeń w podatku VAT, naliczyła odsetki od zobowiązań w podatku VAT objętych rezerwami w latach wcześniejszych, jak również ponosiła koszty funkcjonowania Spółki, co łącznie spowodowało stratę netto na działalności w wysokości 13 154 tys. zł i w konsekwencji pogorszenie ujemnego stanu kapitału własnego na koniec okresu obrotowego.

W związku z utworzonymi w latach 2017-2020 rezerwami na potencjalne zobowiązania z tytułu rozliczenia podatku VAT, pozycja pozostałych rezerw krótkoterminowych o wartości 113 723 tys. zł na dzień 31 grudnia 2020 roku stanowi największą pozycję pasywów.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania wzrosły z 3 559 tys. zł na koniec 2019 roku do kwoty 5 432 tys. zł na koniec 2020 roku i jest to związane z przeniesieniem z pozycji pozostałych rezerw krótkoterminowych do pozycji zobowiązań kwot potencjalnych zobowiązań w podatku VAT, z uwagi na wydanie decyzji dotyczących kontroli podatku VAT za 2011 r. We wcześniejszym etapie postępowania podatkowego Spółka po otrzymaniu wyniku kontroli, a następnie protokół z badania ksiąg podatkowych utworzyła odpowiednie rezerwy. Obecnie po otrzymaniu decyzji, zgodnie z obowiązującymi przepisami, kwota została wykazana w pozycji pozostałych zobowiązań.

Wartość zobowiązań z tytułu pożyczek wynosi w INTERMA TRADE S.A. w likwidacji 29 362 tys. zł i o 1,4% wzrosła w porównaniu do stanu na koniec poprzedniego roku (według stanu na 31 grudnia 2019 r. zobowiązania z tytułu pożyczek wynosiły 28 965 tys. zł). Na koniec 2020 roku w całości są to zobowiązania długoterminowe z tytułu pożyczek udzielonych INTERMA TRADE S.A. w likwidacji przez spółki z Grupy Kapitałowej. Pożyczki są wyspecyfikowane w punkcie 2.7 niniejszego Sprawozdania. Pożyczki udzielone w ramach Grupy Kapitałowej, poprzez wyłączenia konsolidacyjne nie mają wpływu na prezentację i ocenę źródeł finansowania, dokonane dla Grupy Kapitałowej na podstawie danych sprawozdania skonsolidowanego.

INTERMA TRADE S.A. w likwidacji

ul. Ks. Kard. Stefana Wyszyńskiego 10-12, 62-200 Gniezno

tel.: 731 859 624, e-mail: intermatrade@intermatrade.pl, <https://intermatrade.pl>

NIP: 784-21-49-999, Regon: 639848296, KRS Nr 0000382656, kapitał zakładowy: 5.978.260,00 PLN (w pełni opłacony)

4. CZYNNIKI I ZDARZENIA O ISTOTNYM ZNACZENIU DLA SPÓŁKI I GRUPY

4.1. Realizacja działań, czynności Likwidatora

Z uwagi na wprowadzone od 1 stycznia 2017 roku zmiany prawne w podatku od towarów i usług, Grupa Kapitałowa zaprzestała po I kwartale 2017 roku działalności w obszarze handlu metalami szlachetnymi prowadzonego w oparciu o współpracę z dostawcami krajowymi. Od tego czasu koncentrowała się na wypracowaniu nowego modelu działalności polegającego na możliwości dostaw surowca bezpośrednio od dostawców zagranicznych, co pozwoliłoby na wyeliminowanie zamrożenia kapitału obrotowego w nadwyżkach podatku VAT. Efektem tych działań w 2019 roku zostały podpisane dwie umowy przez spółkę z Grupy Kapitałowej – Briju Solo Investments S.a r.l., na mocy których spółka zależna łącznie nabyła 49% udziałów w spółce kirgiskiej Sprint-Stroj OcOO zajmującej się wydobywaniem złota.

Zakup udziałów w spółce kirgiskiej, spółka Briju Solo Investments S.a r.l. poprzedziła oceną możliwości pozyskania złota i oszacowania jego zasobów. Pierwszym z działań było stworzenie projektu „Eksploracja złóż Yashinpol”. Uzyskane wyniki wskazują na opłacalność projektu. Planowane wydobycie złota przez spółkę Sprint-Stroj OcOO w latach 2021-2026 wynosi 5835 kg surowca.

W 2020 roku spółka Sprint-Stroj zamierzała ponieść nakłady inwestycyjne w projekt „Eksploracja złóż Yashinpol”, na które środki planowała pozyskać głównie z kredytów bankowych oraz w formie leasingu. Termin rozpoczęcia prac wydobywczych uległ przesunięciu z uwagi na sytuację epidemiczną i ograniczenie wprowadzone w Kirgistanie. Praktycznie całkowite zamknięcie granic Kirgistanu dla ruchu towarowego, co jest rozwiązaniem niestandardowym, nie stosowanym powszechnie w ramach walki z rozprzestrzenianiem się koronawirusa, spowodował brak możliwości uzyskania przez Grupę Kapitałowa przychodów z prowadzonej działalności. Grupa Kapitałowa nie jest w stanie oszacować, jak długo taki stan będzie się utrzymywał.

Zgodnie z informacjami uzyskanymi od sprzedającego, w porozumieniu z Zarządem Sprint-Stroj OcOO, w 2020 roku zostały podjęte pierwsze działania przygotowawcze związane z przyszłą inwestycją dotyczące wyboru wykonawcy tych prac. Podejmowane działania organizacyjne mogą być wykonywane pomimo trwających ograniczeń. Ponadto, spółka Sprint Stroj OcOO przygotowuje się do przedłużenia posiadanej licencji związanej z badaniem złóż.

W 2020 r. Zarząd INTERMA TRADE S.A. podjął decyzje o rozwiązaniu likwidacyjnym, które pozwala na optymalny sposób zlikwidowania majątku Spółki i zaspokojenie akcjonariatu, jak i wierzycieli. W dniu 13 maja 2020 r. Zarząd Spółki zwołał Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, które w dniu 30 czerwca 2020 r. podjęło uchwałę powodującą otwarcie likwidacji INTERMA TRADE S.A. W procesie likwidacji zostaną wykonane czynności obejmujące zakończenie bieżących interesów Spółki, wypełnienie zobowiązań oraz upłynnienie majątku. Obecnie Likwidator Spółki będzie skupiał się nad likwidacją majątku Grupy Kapitałowej i odzyskaniu środków zainwestowanych w przedsięwzięcia. W granicach kompetencji określonych w art. 468 kodeksu spółek handlowych, likwidator Spółki ma prawo do prowadzenia spraw Spółki oraz do jej reprezentowania. Funkcję likwidatora Spółki powierzono dotychczasowemu Prezesowi – panu Tomaszowi Piotrowskiemu.

INTERMA TRADE S.A. w likwidacji

ul. Ks. Kard. Stefana Wyszyńskiego 10-12, 62-200 Gniezno

tel.: 731 859 624, e-mail: intermatrade@intermatrade.pl, <https://intermatrade.pl>

NIP: 784-21-49-999, Regon: 639848296, KRS Nr 0000382656, kapitał zakładowy: 5.978.260,00 PLN (w pełni opłacony)

W ramach swoich obowiązków, Likwidator złożył wnioski do sądu rejestrowego o ujawnienie informacji o podjętej uchwale o likwidacji Spółki, jak również dokonał ogłoszenia pierwszego wezwania wierzycieli i informacji o likwidacji.

4.2. Istotne zdarzenia

Poniżej przedstawiono istotne wydarzenia z 2020 roku oraz z 2021 roku, które wystąpiły do dnia sporządzenia niniejszego Sprawozdania, dotyczące INTERMA TRADE S.A. w likwidacji oraz spółek z Grupy Kapitałowej. Przebieg postępowań podatkowych dotyczących rozliczeń w podatku VAT prowadzonych wobec INTERMA TRADE S.A. w likwidacji oraz wobec Briju Surowce Briju Secur Sp. z o.o. Sp.K. został omówiony w punkcie 6.3 niniejszego Sprawozdania, natomiast zmiany organizacyjne w Grupie Kapitałowej w punkcie 1.6 Sprawozdania.

Uregulowanie pierwszej transzy ceny za nabycie pakietu 44% udziałów w spółce kirgiskiej

W dniu 28 lutego 2020 r. spółka Briju Solo Investments S. a r. l. wykonała zobowiązanie z umowy nabycia 44% udziałów w spółce Sprint-Stroj OcOO z siedzibą w Kirgistanie poprzez zwarcie umowy cesji sztabek złota o wartości około 12 mln euro i uregulowała w ten sposób należność wobec sprzedawcy z tytułu pierwszej transzy ceny. Umowę nabycia pakietu 44% udziałów w spółce kirgiskiej spółka Briju Solo Investments S. a r. l. zawarła 18 grudnia 2019 r. Wraz z udziałami nabytymi 14 marca 2019 roku spółka Briju Solo Investments S.a r.l. łącznie posiada 49% udziałów w Sprint-Stroj OcO i pakiet ten zapewnia 73,16% udziału w zyskach spółki kirgiskiej. Inwestycja w udziały spółki Sprint-Stroj OcOO w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jest wyceniana metodą praw własności.

Wpływ rozprzestrzeniania się koronawirusa na działalność Grupy Kapitałowej

W pierwszych miesiącach 2020 roku w następstwie rozprzestrzeniania się zakażeń wywołanych koronawirusem SARS-CoV-2 powodującym chorobę COVID-19 wystąpiły skutki mające istotny, negatywny wpływ na prowadzenie działalności przez wszystkie podmioty gospodarcze funkcjonujące na rynku. Zostały wprowadzone ograniczenia formalne możliwości prowadzenia działalności gospodarczej w następstwie decyzji podejmowanych przez władze Polski, jak również władze innych krajów dotkniętych zagrożeniem epidemicznym. Występująca globalnie sytuacja epidemiczna i ograniczenia w przemieszczaniu się pomiędzy krajami, zablokowały wiele możliwości prowadzenia działalności. Wszystkie te okoliczności spowodowały trudne do oszacowania skutki dla kolejnych okresów, ponieważ zależą od czasu trwania ograniczeń, jak również od sytuacji gospodarczej po zakończeniu epidemii. Rozpoznane ryzyko po stronie możliwości generowania przychodów ze sprzedaży jest bardzo wysokie. W 2020 roku wystąpiły opóźnienia w dostawach surowców metali szlachetnych planowanych do realizowania na rzecz spółki BRIJU SECUR Sp. z o.o. od kontrahentów z Kirgistanu. Praktycznie całkowite zamknięcie granic Kirgistanu dla ruchu towarowego (co jest rozwiązaniem niestandardowym, nie stosowanym powszechnie w ramach walki z rozprzestrzenianiem się koronawirusa), które nastąpiło po 9 kwietnia 2020 roku powoduje brak możliwości uzyskiwania przez Grupę Kapitałową przychodów z handlu surowcem. Spółka na bieżąco analizuje sytuację i są podejmowane działania, które mają na celu ograniczenie wpływu negatywnych czynników na obecną sytuację Grupy Kapitałowej, tak aby umożliwić powrót do działalności po zakończeniu okresu objętego zagrożeniem epidemicznym. Na dzień dzisiejszy pełne oszacowanie wpływu rozprzestrzeniania się koronawirusa w warunkach epidemii na wyniki i sytuację finansową Grupy

INTERMA TRADE S.A. w likwidacji

ul. Ks. Kard. Stefana Wyszyńskiego 10-12, 62-200 Gniezno

tel.: 731 859 624, e-mail: intermatrade@intermatrade.pl, <https://intermatrade.pl>

NIP: 784-21-49-999, Regon: 639848296, KRS Nr 0000382656, kapitał zakładowy: 5.978.260,00 PLN (w pełni opłacony)

Kapitałowej nie jest możliwy przede wszystkim z uwagi brak możliwości określenia czasu trwania ograniczeń oraz trudny do określenia poziom recesji gospodarczej po zakończeniu epidemii.

Przejęcie BRIJU 1920 Sp. z o.o. przez Letamor Holdings Limited

W dniu 30 października 2019 r. spółka Briju Solo Investments S.a r.l. (pożyczkobiorca) podpisała aneks do umowy pożyczki zawartej 18 października 2018 roku, na podstawie której spółka Letamor Holding Limited (pożyczkodawca) udzieliła pożyczki w kwocie 7 mln EUR na okres 1 roku. Na mocy zawartego aneksu, okres obowiązywania umowy pożyczki został wydłużony do 18 kwietnia 2020 roku, z tym że do 30 stycznia 2020 roku pożyczkobiorca był zobowiązany spłacić część pożyczki w kwocie 3,5 mln EUR. Spółka Briju Solo Investments S.a r.l. nie dokonała spłaty części pożyczki w podanym terminie. Niezrealizowanie spłaty pożyczki w kwocie 3,5 mln EUR stanowiło przypadek naruszenia postanowień umowy i uprawniało Letamor Holdings Limited do żądania natychmiastowej spłaty pożyczki, przed terminem wymagalności określonym w aneksie, tj. przed 18 kwietnia 2020 roku. W dniu 27 marca 2020 roku Briju Solo Investments S.a r.l. otrzymała od Letamor Holdings Limited żądanie natychmiastowej spłaty pożyczki w kwocie 7 mln EUR i wobec nie uregulowania zobowiązania, w dniu 31 marca 2020 roku spółka Letamor Holdings Limited zawiadomiła Briju Solo Investments S.a r.l. o wykonaniu uprawnień z umowy przewłaszczenia 100% udziałów De Voss S. a r.l. i wygaśnięciu zobowiązania do zwrotnego przeniesienia udziałów. Letamor Holdings Limited definitywnie przejął kontrolę nad De Voss S. a r.l. i pośrednio nad BRIJU 1920 Sp. z o.o., ponieważ De Voss S. a r.l. jest właścicielem 100% udziałów w spółce BRIJU 1920 Sp. z o.o. Zgodnie z umową pożyczki strony dokonają rozliczenia pożyczki z wartością udziałów w De Voss S.a r.l. na dzień ich przejęcia i w zależności od wyceny udziałów, dokonanej przez niezależnego audytora, strony ustalą saldo wzajemnych rozliczeń.

Odmowa wydania opinii z badania sprawozdań finansowych za 2019 rok

W trakcie prac nad sporządzeniem i badaniem jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2019 rok Zarząd jednostki dominującej został poinformowany przez Biegłego Rewidenta o możliwej odmowie wydania opinii z badania sprawozdania finansowego Spółki i Grupy Kapitałowej. Firmą audytorską powołaną do badania sprawozdań finansowych za 2019 rok była spółka CNKP AUDYT Sp. z o.o. z Poznania. Sprawozdanie Biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego z odmową wydania opinii i jej uzasadnieniem zostały przez Spółkę opublikowane wraz z pierwszą wersją raportu rocznego w dniu 9 kwietnia 2020 roku. Biegły Rewident nie wyraził opinii o przedstawionych przez Zarząd 7 kwietnia 2020 roku sprawozdaniach finansowych, 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. Jako podstawę odmowy wydania opinii Biegły Rewident podał:

- istnienie istotnej niepewności co do możliwości kontynuowania działalności przez INTERMA TRADE S.A. i Grupę Kapitałową w dającej się przewidzieć przyszłości,
- nie uzyskanie wystarczających i odpowiednich dowodów badania, iż wycena inwestycji w udziały Strint-Stroj OcOO na dzień 31 grudnia 2019 roku nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Zmiana stanowiska Zarządu w kwestii założenia kontynuowania działalności przez Spółkę, która nastąpiła po sporządzeniu sprawozdania finansowego i opublikowaniu w dniu 9 kwietnia 2020 roku raportu rocznego oraz otrzymanie decyzji w sprawie zabezpieczenia na majątku Spółki tytułem podatku od

INTERMA TRADE S.A. w likwidacji

ul. Ks. Kard. Stefana Wyszyńskiego 10-12, 62-200 Gniezno

tel.: 731 859 624, e-mail: intermatrade@intermatrade.pl, <https://intermatrade.pl>

NIP: 784-21-49-999, Regon: 639848296, KRS Nr 0000382656, kapitał zakładowy: 5.978.260,00 PLN (w pełni opłacony)

towarów i usług za 2013 rok skutkującej wzrostem kwoty zobowiązania dotyczącego tego postępowania o 45,6 mln zł - spowodowały konieczność zmiany wcześniej sporządzonych i opublikowanych rocznych sprawozdań finansowych.

Do skorygowanych sprawozdań finansowych Biegły Rewident odniósł się w wydanych w dniu 20 lipca 2020r. sprawozdaniach z badania. Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego INTERMA TRADE S.A. w likwidacji zawiera odmowę wydania opinii. 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 niezyskanie wystarczających i odpowiednich dowodów badania, iż wycena inwestycji w Briju 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 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.

Sprawozdanie Biegłego Rewidenta z badania skorygowanych sprawozdań finansowych zostały opublikowane 22 lipca 2020 r. wraz z korektą raportu rocznego za 2019 rok.

W sprawie opinii wyrażonej przez Biegłego Rewidenta w sprawozdaniach z badania Likwidator INTERMA TRADE S.A. zajął stanowisko w liście do Akcjonariuszy oraz Rada Nadzorcza w Ocenie Rady Nadzorczej dotyczącej sprawozdań i dokumenty te stanowią elementy raportu rocznego opublikowanego 22 lipca 2020 r.

Podjęcie przez Zarząd INTERMA TRADE S.A. decyzji o zmianie stanowiska dotyczącego założenia kontynuowania działalności oraz złożenie wniosku o upadłość

W dniu 23 kwietnia 2020 r. Zarząd INTERMA TRADE S.A. podjął decyzję o zmianie stanowiska dotyczącego założenia kontynuowania działalności przez Spółkę w okresie najbliższych dwunastu miesięcy, przyjętego w raporcie rocznym opublikowanym w dniu 9 kwietnia 2020 r. oraz o przygotowaniu do złożenia wniosku o ogłoszenie upadłości w związku z powstaniem stanu, w którym Spółka utraciła zdolność do wykonywania swoich wymagalnych zobowiązań pieniężnych.

Decyzja podjęta została w oparciu o otrzymane, po dniu publikacji raportu, informacje o zmianach dotyczących perspektyw rozwoju spółek zależnych, od których Spółka zamierzała pozyskać finansowanie bieżącej działalności, tj. od BRIJU Solo Investment S.a r.l oraz BRIJU Secur Sp. z o.o.

Zmiana sytuacji tych podmiotów wynikała z narastających konsekwencji rozprzestrzeniania się choroby COVID-19, w tym w szczególności polegających na opóźnieniu dostaw surowca planowanych do realizowania na rzecz spółki BRIJU Secur Sp. z o.o., a w konsekwencji powstania stanu niepewności co do

INTERMA TRADE S.A. w likwidacji

ul. Ks. Kard. Stefana Wyszyńskiego 10-12, 62-200 Gniezno

tel.: 731 859 624, e-mail: intermatrade@intermatrade.pl, <https://intermatrade.pl>

NIP: 784-21-49-999, Regon: 639848296, KRS Nr 0000382656, kapitał zakładowy: 5.978.260,00 PLN (w pełni opłacony)

możliwości uzyskania zakładanego poziomu przychodów, a także przewidywanej zmianie terminów realizacji inwestycji przez spółkę zależną od BRIJU Solo Investment S.a r.l., tj. spółkę kirgiską Sprint-Stroj OcOO, związanej z przygotowaniem tej spółki do wydobywania złota.

Spółki zależne są zobowiązane do ponoszenia stałych kosztów bieżącego funkcjonowania. Dodatkowo spółka Sprint-Stroj OcOO, której pakiet udziałów został nabyty przez spółkę zależną - BRIJU Solo Investment S. a r.l. powinna wykonać szereg działań związanych z przygotowaniem do rozpoczęcia wydobycia złota w roku 2021. Po publikacji raportu rocznego, INTERMA TRADE S.A. otrzymała informacje, że z uwagi na bardzo znaczne ograniczenia możliwości przemieszczania się wprowadzone na terenie Kirgistanu, w połączeniu z krótkim okresem, w którym wykonywanie prac inwestycyjnych jest możliwe z uwagi na warunki terenowe i klimatyczne, należy liczyć się z brakiem możliwości dokonania w 2020 r. dodatkowych odwiertów i przygotowania do wydobywania złota, zaplanowanych zgodnie z zawartą umową inwestycyjną. Z dużym prawdopodobieństwem spowoduje to opóźnienie momentu uzyskiwania przychodów ze sprzedaży złota oraz konieczność dofinansowania spółki Sprint-Stroj OcOO w celu pokrycia kosztów jej funkcjonowania w zakresie nie przewidzianym w umowie inwestycyjnej. Będzie to miało negatywny wpływ na zmniejszenie dostępnych zasobów finansowych spółki BRIJU Solo Investment S. a r.l.

W konsekwencji Zarząd jednostki dominującej nie mógł uzyskać od spółek zależnych środków na sfinansowanie zobowiązania wobec Skarbu Państwa, wynikającego z nieostatecznej decyzji Naczelnika Wielkopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego z dnia 8 października 2019 roku dotyczącej podatku od towarów i usług (VAT) za okres od stycznia do września 2011 roku., której nadano rygor natychmiastowej wykonalności. Zarząd INTERMA TRADE S.A., nie mogąc uregulować (na skutek okoliczności, które zaszły po przyjęciu w raporcie rocznym założenia możliwości kontynuowania działalności) wyżej opisanego zobowiązania podatkowego, był zobligowany do złożenia wniosku o ogłoszenie upadłości Spółki. Wniosek został złożony w dniu 27 kwietnia 2020 roku do Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy. W dniu 7 lipca 2020 roku Spółka otrzymała postanowienie Sądu, w którym stwierdzono niewłaściwość miejscową i przekazano sprawę do Sądu Rejonowego Poznań-Stare Miasto.

W dniu 21 października 2020 r. Sąd Rejonowy Poznań XI Wydział Gospodarczy do spraw Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych ustanowił spółkę Grenda-Restrukturyzacja Sp. z o.o. jako Tymczasowego Nadzorcę Sądowego w postępowaniu upadłościowym.

W dniu 25 stycznia 2021 roku pełnomocnik INTERMA TRADE S.A. w likwidacji złożył w Sądzie Rejonowym Poznań – Stare Miasto pismo zawierające oświadczenie o cofnięciu wniosku o ogłoszenie upadłości Spółki. Decyzja Spółki została spowodowana następującymi okolicznościami: (i) na moment składania oświadczenia nie są spełnione przesłanki wynikające z przepisów prawa upadłościowego do uznania Spółki za niewypłacalną, ponieważ posiada ona tylko jednego wierzyciela (Naczelnika Urzędu Skarbowego z tytułu nieprawomocnej decyzji podatkowej, której nadano rygor natychmiastowej wykonalności); (ii) wierzytelność tego jedyne go wierzyciela, nie będącego podmiotem powiązany m ze Spółką, jest sporna - Spółka kwestionuje jej istnienie; tym samym istnienie obowiązku jej zapłaty nie jest pewne. Wskazane okoliczności nie istniały w chwili złożenia przez Spółkę wniosku o ogłoszenie upadłości. Złożenie wniosku było uzasadnione, ponieważ Spółka posiadała więcej niż jednego wierzyciela, którego wierzytelność była wymagalna. Do dnia cofnięcia wniosku Spółka spłaciła lub odroczyła termin płatności wobec wierzycieli innych niż Naczelnik Urzędu Skarbowego. W konsekwencji wystąpił opisany stan, w którym wniosek o ogłoszenie upadłości nie ma podstaw prawnych.

Spółka cofając wniosek o ogłoszenie upadłości wskazała, że nie uległa zmianie jej sytuacja ekonomiczna, ani ocena perspektyw kontynuowania działalności, prezentowana w dotychczasowych stanowiskach.

INTERMA TRADE S.A. w likwidacji

ul. Ks. Kard. Stefana Wyszyńskiego 10-12, 62-200 Gniezno

tel.: 731 859 624, e-mail: intermatrade@intermatrade.pl, <https://intermatrade.pl>

NIP: 784-21-49-999, Regon: 639848296, KRS Nr 0000382656, kapitał zakładowy: 5.978.260,00 PLN (w pełni opłacony)

Zarówno w przypadku umorzenia przez sąd upadłościowy postępowania na skutek cofnięcia wniosku, jak i w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, będzie kontynuowany proces likwidacji, będący następstwem podjęcia przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta uchwały z dnia 30 czerwca 2020 r. o rozwiązaniu Spółki. W ramach tego postępowania również dojdzie do spieniężenia majątku i zaspokojenia wierzycieli ze środków uzyskanych z tego tytułu, z tą różnicą w stosunku do postępowania upadłościowego, że proces poszukiwania nabywcy aktywów będzie prowadzony przez likwidatora i na warunkach przez niego ustalonych, a Spółka nie będzie zobowiązana do ponoszenia kosztów działalności syndyka, wyższych niż koszty działania likwidatora. Kontynuowanie przez likwidatora procesu likwidacji Spółki nie wpłynie negatywnie na podejmowane działania zmierzające do uwolnienia Spółki od odpowiedzialności z tytułu wszelkich domniemanych uszczupień podatkowych.

W dniu 3 marca 2021 r. Sąd Rejonowy po rozpoznaniu sprawy na posiedzeniu niejawnym postanowił umorzyć postępowanie o ogłoszenie upadłości INTERMA TRADE S.A. w likwidacji i kosztami postępowania obciążyć Spółkę. W uzasadnieniu Sąd podał, że pismem z 25 stycznia 2021 r. Spółka wycofała wniosek o ogłoszenie upadłości złożony w dniu 27 kwietnia 2020 r. Sąd zważył, że stosownie do art. 35 Prawa upadłościowego w sprawach nieuregulowanych w ustawie do postępowania w przedmiocie ogłoszenia upadłości stosuje się odpowiednio przepisy księgi pierwszej części pierwszej Kodeksu postępowania cywilnego. W myśl art. 355 k.p.c. sąd umorzy postępowanie m.in. jeżeli powód ze skutkiem prawnym cofnął pozew. Zgodnie z art. 29a ust. 1 Prawa upadłościowego sąd może uznać cofnięcie wniosku o ogłoszenie upadłości za niedopuszczalne, jeżeli prowadziłoby to do pokrzywdzenia wierzycieli. Wobec powyższego, w oparciu o art. 355 k.p.c., uznając cofnięcie wniosku za prawnie skuteczne, Sąd orzekł o umorzeniu postępowania o ogłoszenie upadłości INTERMA TRADE S.A.

Zajęcie rachunku bankowego INTERMA TRADE S.A.

W dniu 28 kwietnia 2020 roku do Spółki wpłynęło zawiadomienie od Naczelnika Pierwszego Wielkopolskiego Urzędu Skarbowego w Poznaniu o zajęciu wierzytelności z rachunku bankowego z tytułu podatku od towarów i usług za okres od stycznia do września 2011 r. na łączną kwotę 3.774.806,54 zł. Kwota zajęcia obejmuje należność główną w wysokości 1.961.756 zł oraz odsetki naliczone na dzień 10 kwietnia 2020r. i koszty egzekucyjne. Zajęcie zostało dokonane w toczącym się postępowaniu podatkowym, w którym nieostatecznej decyzji organu podatkowego, w dniu 10 marca 2020 r. przez Naczelnika Pierwszego Wielkopolskiego Urzędu Skarbowego zostało wydane postanowienie o nadaniu rygoru natychmiastowej wykonalności decyzji.

Kolejne zawiadomienie o zajęciu wierzytelności z rachunku bankowego Spółka otrzymała w dniu 18 sierpnia 2020 roku. Zajęcie zostało dokonane w toczącym się postępowaniu podatkowym dotyczącym podatku od towarów i usług za okres od stycznia do grudnia 2013 roku.

W obydwóch postępowaniach Spółka składała zażalenia i skargi do odpowiednich organów i instytucji. Wobec wypowiedzenia przez Bank w dniu 12 października 2020 roku umowy rachunku bankowego i w następstwie tego zamknięcia rachunku po upływie okresu wypowiedzenia – postępowania stały się bezprzedmiotowe.

Zmiana adresu siedziby INTERMA TRADE S.A. i adresu strony internetowej

Od dnia 6 maja 2020 roku adres siedziby INTERMA TRADE S.A. został zmieniony na ul. Ks. Kard. Stefana Wyszyńskiego 10-12 w Gnieźnie, a adres strony internetowej na: <https://intermatrade.pl>.

INTERMA TRADE S.A. w likwidacji

ul. Ks. Kard. Stefana Wyszyńskiego 10-12, 62-200 Gniezno

tel.: 731 859 624, e-mail: intermatrade@intermatrade.pl, <https://intermatrade.pl>

NIP: 784-21-49-999, Regon: 639848296, KRS Nr 0000382656, kapitał zakładowy: 5.978.260,00 PLN (w pełni opłacony)

Korekta raportu rocznego za 2019 rok

Pierwsza wersja jednostkowego i skonsolidowanego raportu rocznego została opublikowana w dniu 9 kwietnia 2020 roku. W związku z podjętą przez Zarząd INTERMA TRADE S.A. decyzją o zmianie stanowiska dotyczącego założenia kontynuowania działalności w okresie najbliższych dwunastu miesięcy, zaistniała konieczność dokonania korekty zapisów w księgach rachunkowych 2019 roku i ponownego sporządzenia sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2019 roku. Jednocześnie w związku z otrzymaną w dniu 4 maja 2020 roku decyzją wydaną przez Naczelnika Pierwszego Wielkopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w sprawie zabezpieczenia wykonania na majątku Spółki tytułem podatku od towarów i usług za 2013 rok w sprawozdaniach finansowych publikowanych w dniu 22 lipca 2020 roku została zwiększona kwota rezerwy na potencjalne zobowiązanie finansowe z tytułu rozliczeń w podatku VAT za 2013 r. o łączną kwotę 45,6 mln zł.

Skorygowane raporty roczne za 2019 rok zostały opublikowane w dniu 22 lipca 2020 roku.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie

W dniu 31 sierpnia 2020 r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, które podjęło uchwały zatwierdzające sprawozdania za 2019 rok, uchwały o udzieleniu absolutorium Prezesowi Zarządu i członkom Rady Nadzorczej oraz uchwałę o pokryciu straty netto Spółki poniesionej w roku obrotowym 2019, w kwocie 72 431 058 zł w trakcie postępowania likwidacyjnego. Z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia nastąpiły również zmiany w składzie Rady Nadzorczej: rezygnację z zasiadania w Radzie Nadzorczej złożyła pani Barbara Piotrowska, natomiast do składu Rady decyzją Akcjonariuszy został powołany pan Piotr Niklas. Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło również uchwałę w sprawie przyjęcia Polityki wynagrodzeń członków zarządu i rady nadzorczej INTERMA TRADE S.A. w likwidacji.

Wybór firmy audytorskiej na lata 2020 i 2021

W dniu 1 września 2020 r. Rada Nadzorcza, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi, dokonała wyboru biegłego rewidenta do przeprowadzenia przeglądu i badania jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych za lata 2020 i 2021, którym została spółka UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k., wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3115. Rada Nadzorcza upoważniła Likwidatora do zawarcia stosownej umowy z wybraną firmą audytorską.

Odstąpienie od sformułowania wniosku przez Biegłego Rewidenta o półrocznym sprawozdaniu finansowym

W trakcie prac nad sporządzeniem i przeglądem jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2020 r., Likwidator jednostki dominującej został poinformowany o możliwej odmowie wyrażenia wniosku przez Biegłego Rewidenta o półrocznych sprawozdaniach finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej. Firmą audytorską powołaną do przeglądu i badania sprawozdań finansowych za 2020 rok jest spółka UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialności Sp.k.

Biegły Rewident jako przyczyny możliwej odmowy wyrażenia wniosku z przeglądu sprawozdań finansowych podał:

- brak możliwości uzyskania wystarczających i odpowiednich dowodów badania potwierdzających możliwość uzyskania korzyści ekonomicznych z aktywa w postaci inwestycji w spółkę Sprint-Stroj OcOO i w wyniku tego, stwierdzenia, że wycena tego aktywa nie zawiera istotnego zniekształcenia.

INTERMA TRADE S.A. w likwidacji

ul. Ks. Kard. Stefana Wyszyńskiego 10-12, 62-200 Gniezno

tel.: 731 859 624, e-mail: intermatrade@intermatrade.pl, <https://intermatrade.pl>

NIP: 784-21-49-999, Regon: 639848296, KRS Nr 0000382656, kapitał zakładowy: 5.978.260,00 PLN (w pełni opłacony)

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.

- z uwagi na fakt, że w spółkach z Grupy Kapitałowej toczą się liczne postępowania kontrolne w zakresie podatku od towarów i usług, w wyniku których spółki te otrzymały decyzje od organów skarbowych określające wartość lub przybliżoną wartość zobowiązań podatkowych i postępowania nie zostały zakończone, Biegły Rewident nie może stwierdzić, czy potencjalne zobowiązania i rezerwy z tytułu podatków zostały wykazane w sposób kompletny i wycenione prawidłowo.

Raporty Biegłego Rewidenta z przeglądu sprawozdań finansowych oraz stanowisko Likwidatora jednostki dominującej oraz opinia Rady Nadzorczej w sprawie odstąpienia przez Biegłego rewidenta od sformułowania wniosku o półrocznych sprawozdaniach finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej zostały opublikowane w dniu 1 października 2020 r. wraz ze skonsolidowanym raportem półrocznym

Wezwanie akcjonariuszy do złożenia dokumentów akcji niezdematerializowanych

Na podstawie art. 16 ustawy z dnia 30 sierpnia 2019 roku o zmianie ustawy - Kodeks spółek handlowych oraz niektórych innych ustaw (Dz.U. z 2019 r. poz. 1798) w dniu 30 września 2020 r. Spółka opublikowała pierwsze wezwanie do akcjonariuszy Spółki do złożenia posiadanych dokumentów akcji, w celu ich dematerializacji. W przypadku Spółki niniejsze wezwanie dotyczy akcji imiennych.

Zgodnie z w/w ustawą Spółka udostępniła informację o wezwaniu na stronie internetowej spółki w miejscu wydzielonym na komunikację z akcjonariuszami. Wezwanie nastąpiło w sposób właściwy dla zwoływania walnego zgromadzenia spółki.

Złożenie dokumentów akcji w spółce odbywa się za pisemnym pokwitowaniem wydanym akcjonariuszowi. Moc obowiązująca dokumentów akcji wydanych przez spółkę wygasa z mocy prawa z dniem 1 marca 2021 r. Dokument akcji zachowuje moc dowodową wyłącznie w zakresie wykazywania przez akcjonariusza wobec Spółki, że przysługują mu prawa udziałowe, przez okres pięciu lat od dnia wejścia w życie w/w ustawy, tj. do dnia 1 marca 2026 r.

Zgodnie z art. 16 ust. 2 ww. ustawy wezwania dokonuje się pięciokrotnie w sposób właściwy dla zwoływania walnego zgromadzenia spółki, w odstępie nie dłuższym niż miesiąc i nie krótszym niż 2 tygodnie. Kolejne wezwania zostały opublikowane w dniach 19 października, 3 i 17 listopada oraz 1 grudnia 2020 r.

Wypowiedzenie przez Bank umowy rachunku bankowego

W dniu 12 października 2020 r. INTERMA TRADE S.A. w likwidacji otrzymała od mBank S.A. wypowiedzenie umowy rachunku bankowego z zachowaniem jednomiesięcznego okresu wypowiedzenia. Powodem wypowiedzenia umowy rachunku bankowego było występowanie na rachunku salda debetowego, które powstało w związku z obciążaniem rachunku kosztami bankowymi. Z uwagi na zajęcie rachunku bankowego Spółki przez Naczelnika Pierwszego Wielkopolskiego Urzędu Skarbowego Spółka nie miała możliwości uregulowania kosztów bankowych i po upływie okresu wypowiedzenia nastąpiło zamknięcie rachunku bankowego.

Korekta skonsolidowanego raportu za I kwartał 2020 r.

W dniu 13 października 2020 roku INTERMA TRADE S.A. w likwidacji opublikowała korektę skonsolidowanego raportu kwartalnego za I kwartał 2020 r. Pierwsza wersja raportu kwartalnego została

INTERMA TRADE S.A. w likwidacji

ul. Ks. Kard. Stefana Wyszyńskiego 10-12, 62-200 Gniezno

tel.: 731 859 624, e-mail: intermatrade@intermatrade.pl, <https://intermatrade.pl>

NIP: 784-21-49-999, Regon: 639848296, KRS Nr 0000382656, kapitał zakładowy: 5.978.260,00 PLN (w pełni opłacony)

przez Spółkę opublikowana w dniu 29 lipca 2020 r. Konieczność skorygowania raportu kwartalnego wynikała ze zidentyfikowania w opublikowanych danych finansowych błędnej prezentacji wyniku z tytułu zbycia spółki zależnej. W opublikowanym skonsolidowanym raporcie do rozliczenia kwoty pożyczki błędnie zastosowano średni kurs NBP z I kwartału 2020 r. w wysokości 4,3963 zł/EUR, zamiast kursu NBP obowiązującego na dzień zrealizowania zabezpieczenia tj. kursu 4,5523 zł/EUR. Wprowadzając korekty w skonsolidowanym raporcie za I kwartał 2020 roku wprowadzono zmiany w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej, w skonsolidowanym rachunku zysków i strat oraz w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów finansowych. Zakres wprowadzonych zmian został opisany w załączniku do raportu bieżącego nr 67/2020.

Złożenie przez Briju Surowce Briju Secur Sp. z o.o. Sp.K. wniosku o ogłoszenie upadłości

W dniu 11 grudnia 2020 roku spółka z Grupy Kapitałowej – Briju Surowce Briju Secur Sp. z o.o. Sp.K. złożyła wniosek o ogłoszenie upadłości do Sądu Rejonowego Poznań-Stare Miasto w Poznaniu, Wydział XI Gospodarczy ds. Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych. Przyczyną złożenia wniosku było powstanie stanu, w którym spółka zależna utraciła zdolność do wykonywania swoich zobowiązań pieniężnych.

Postanowieniem z dnia 8 listopada 2016 r. Dyrektor Urzędu Kontroli Skarbowej w Poznaniu wszczął wobec spółki zależnej postępowanie kontrolne w zakresie rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania podatku od towarów i usług za okres od dnia 1 listopada 2015 r. do dnia 30 września 2016 r. W ramach postępowania kontrolnego Naczelnik Wielkopolskiego Urzędu Celno – Skarbowego w Poznaniu decyzją z dnia 3 września 2020 r. określił dla spółki zależnej przybliżoną kwotę zobowiązań podatkowych w podatku od towarów i usług za okresy rozliczeniowe od listopada 2015 r. do września 2016 r., jednocześnie dokonując zabezpieczenia na majątku spółki zależnej w powyższym zakresie. W ustawowym terminie spółka zależna pismem z dnia 2 października 2020 r. wniosła odwołanie od w/w decyzji Naczelnika Wielkopolskiego Urzędu Celno – Skarbowego w Poznaniu do organu odwoławczego, jakim jest Dyrektor Izby Administracji Skarbowej w Poznaniu. W wykonaniu powyżej wskazanej decyzji Naczelnika Wielkopolskiego Urzędu Celno – Skarbowego w Poznaniu z dnia 3 września 2020 r., Naczelnik Urzędu Skarbowego w Gnieźnie wydał zarządzenie zabezpieczenia z dnia 5 października 2020 r. z tytułu należności pieniężnych wynikających z podatku od towarów i usług na łączną kwotę 83.274.496,00 zł (w tym kwota 61.874.096,00 zł z tytułu należności głównej oraz kwota 21.400.400,00 zł z tytułu odsetek). Na podstawie w/w zarządzenia zabezpieczenia Naczelnik Urzędu Skarbowego w Gnieźnie dokonał w dniu 6 października 2020 r. zajęcia wierzytelności z rachunku bankowego Spółki zależnej oraz zajęcia wierzytelności przysługujących Spółce zależnej od spółki pod firmą Briju 1920 sp. z o.o. z siedzibą w Gnieźnie z tytułu wzajemnych transakcji handlowych.

Z uwagi na powyższe oraz uwzględniając niejednolite orzecznictwo oraz interpretacje dotyczące przesłanek do złożenia wniosku o ogłoszenie upadłości spółki komandytowej, celem wyeliminowania ryzyka odpowiedzialności karnej za nie złożenie wniosku o ogłoszenie upadłości spółki komandytowej, ciążącego na Prezesie Zarządu komplementariusza – w dniu 11 grudnia 2020 r. został złożony wniosek o ogłoszenie upadłości spółki zależnej.

W dniu 19 lutego 2021 roku Sąd Rejonowy Poznań-Stare Miasto, Wydział XI Gospodarczy do spraw Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych wydał postanowienie oddalające wniosek o ogłoszenie upadłości spółki zależnej, a następnie na wniosek Spółki zależnej Sąd wydał uzasadnienie do postanowienia oddalającego wniosek o ogłoszenie upadłości. W uzasadnieniu Sąd podał, że wniosek Spółki zależnej o ogłoszenie upadłości nie zasługiwał na uwzględnienie ponieważ we wniosku został wskazany tylko jeden

INTERMA TRADE S.A. w likwidacji

ul. Ks. Kard. Stefana Wyszyńskiego 10-12, 62-200 Gniezno

tel.: 731 859 624, e-mail: intermatrade@intermatrade.pl, <https://intermatrade.pl>

NIP: 784-21-49-999, Regon: 639848296, KRS Nr 0000382656, kapitał zakładowy: 5.978.260,00 PLN (w pełni opłacony)

wierzyciel, wobec którego Spółka zależna nie wykonuje swoich zobowiązań, tj. Skarb Państwa (zobowiązanie dotyczy podatku od towarów i usług VAT za okres od listopada 2015 r. do września 2016r.). W uzasadnieniu postanowienia Sąd wskazał, że wyjściową przesłanką warunkującą badanie dalszych materialnych podstaw pozwalających na uwzględnienie wniosku o ogłoszenie upadłości jest ustalenie istnienia przynajmniej dwóch wierzycieli dłużnika. Dodatkowo zobowiązanie wobec Skarbu Państwa nie zostało stwierdzone ostateczną decyzją, a Spółka zależna kwestionuje istnienie zobowiązania i wniosła odwołanie od Decyzji Naczelnika Wielkopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Poznaniu, które nie zostało jeszcze rozpatrzone. W tej sytuacji zobowiązanie wobec Skarbu Państwa nie jest wymagalne i ma charakter sporny. Kwestia istnienia i wysokości zobowiązania Spółki zależnej wobec Skarbu Państwa winna zostać rozstrzygnięta we właściwym oddzielnym postępowaniu, a dopiero w przypadku zakończenia sporu ostateczną decyzją niekorzystną dla Spółki zależnej zasadne byłoby rozważenie możliwości ogłoszenia upadłości, przy czym przesłanki ku temu byłyby spełnione jedynie, gdyby Spółka zależna utraciła zdolność wykonywania wymagalnych zobowiązań wobec co najmniej dwóch wierzycieli. Podsumowując Sąd stwierdził, że wystąpienie przez Spółkę zależną z wnioskiem o ogłoszenie upadłości było co najmniej przedwczesne, albowiem Spółka zależna nie jest podmiotem niewypłacalnym i w związku z powyższym Sąd postanowił oddalić wniosek o ogłoszenie upadłości Spółki zależnej.

Zmiana warunków umowy nabycia udziałów w spółce kirgiskiej

W dniu 18 grudnia 2020 roku spółka Briju Solo Investments S. a r.l. (spółka z Grupy Kapitałowej) zakończyła negocjacje i uzgodniła zmiany do postanowień umowy z dnia 18 grudnia 2019 r. nabycia pakietu 44% udziałów w spółce Sprint-Stroj OcOO. Zmiany zostały uzgodnione w związku z wpływem terminu spełnienia warunków związanych z przeprowadzeniem inwestycji niezbędnych do uruchomienia wydobywania złota przez spółkę kirgiską, stanowiących podstawę do uruchomienia płatności drugiej części ceny za udziały w spółce Sprint- Stroj OcOO, a które z przyczyn niezależnych od stron, spowodowanych pandemią COVID-19, nie mogły się ziścić. Termin na realizację przez Sprzedającego zobowiązań wynikających z umowy, w tym w zakresie inwestycji określonych w załączniku do umowy, został przesunięty do dnia 31 grudnia 2021 r. Wypełnienie wszystkich obowiązków przez sprzedającego będzie stanowiło podstawę do zapłaty przez spółkę zależną pozostałej części ceny zakupu za udziały, w kwocie około 1,6 mln EUR, w terminie do dnia 31 grudnia 2021 r.

4.3. Umowy znaczące

W 2020 roku spółka z Grupy Kapitałowej INTERMA TRADE S.A. zawarła następującą umowę z kontrahentem, która zgodnie z przepisami rozporządzenia MAR, zostałyby zakwalifikowana do umów znaczących:

Umowa o współpracy handlowej w zakresie dostaw surowców metali szlachetnych

W dniu 19 marca 2020 roku do spółki Briju Secur Sp. z o.o. wpłynęła podpisana umowa o współpracy handlowej zawarta ze spółką Ała-Too Majnning OcOO (spółką z ograniczoną odpowiedzialnością prawa kirgiskiego). Przedmiotem umowy o współpracy handlowej jest dostawa surowców metali szlachetnych. Warunkiem zrealizowania dostawy towaru przez Ała-Too Majnning OcOO jest złożenie przez Briju Secur Sp. z o.o. zamówienia i uzgodnienie z dostawcą ceny przynajmniej 1 dzień przed wysyłką towaru. Cena za

INTERMA TRADE S.A. w likwidacji

ul. Ks. Kard. Stefana Wyszyńskiego 10-12, 62-200 Gniezno

tel.: 731 859 624, e-mail: intermatrade@intermatrade.pl, <https://intermatrade.pl>

NIP: 784-21-49-999, Regon: 639848296, KRS Nr 0000382656, kapitał zakładowy: 5.978.260,00 PLN (w pełni opłacony)

towar będzie ustalana według kursu złota na Londyńskim Rynku Kruszców z dnia dokonywania zamówienia, z uwzględnieniem uzgodnionego dyskonta. Dostawa towaru będzie realizowana za pośrednictwem specjalistycznej międzynarodowej firmy przewozowej i stawiana do dyspozycji odbiorcy na wskazanym w umowie lotnisku. Po przewiezieniu towaru do siedziby odbiorcy, odbiorcy przysługuje prawo do zbadania stanu ilościowego i jakościowego towaru i jeżeli zostaną stwierdzone rozbieżności, to odbiorcy przysługuje prawo do zwrotu towaru na koszt i ryzyko dostawcy lub do zmiany uzgodnionej ceny lub do odstąpienia od transakcji i dokonania płatności – według wyboru odbiorcy. Zapłata za dostarczony towar nastąpi w terminie 7 dni od dnia dostawy towaru i po wcześniejszym sprawdzeniu ilości i jakości towaru. W ramach postanowień umowy, strony zobowiązały się do zachowania w tajemnicy określonych danych poufnych, a za naruszenie tego postanowienia przewidziano karę umowną w wysokości 100.000 euro za każdy przypadek naruszenia. Umowa została zawarta na czas nieokreślony. Każda ze stron ma prawo rozwiązać umowę z ważnych powodów, z zachowaniem 3-miesięcznego okresu wypowiedzenia. Odbiorca ma prawo rozwiązać umowę bez zachowania okresu wypowiedzenia w przypadku naruszenia przez dostawcę postanowień umowy. Umowa o współpracy handlowej nie zawiera ilości towaru, które strony są zobowiązani zrealizować.

W zakresie umów finansowych zawartych przez spółki z Grupy Kapitałowej z podmiotami zewnętrznymi oraz umów zawartych pomiędzy spółkami z Grupy Kapitałowej w 2020 roku miały miejsce następujące zdarzenia:

1) W zakresie umowy pożyczki o wartości 7 milionów EUR zawartej pomiędzy Briju Solo Investments S. a r.l. i Letamor Holdings Limited

Spółka Briju Solo Investments S. a r.l. z siedzibą w Luksemburgu (spółka zależna z Grupy Kapitałowej INTERMA TRADE S.A.) nie dokonała w terminie do 30 stycznia 2020 r. spłaty części pożyczki w kwocie 3,5 miliona EUR, udzielonej jej przez spółkę Letamor Holdings Limited (pożyczkodawca) na podstawie umowy pożyczki zawartej 18 października 2018 r.

Zgodnie z aneksem do umowy pożyczki, niezrealizowanie spłaty części pożyczki w kwocie 3,5 miliona EUR w terminie dwóch dni roboczych od dnia wymagalności częściowej spłaty, tj. do dnia 3 lutego 2020 r., stanowiło przypadek naruszenia i uprawnia pożyczkodawcę do żądania natychmiastowej spłaty pożyczki w całości lub w części, przed terminem wymagalności pożyczki określonym w aneksie, tj. przed 18 kwietnia 2020 r.

W razie braku spłaty pożyczki w terminie do 18 kwietnia 2020 r. lub w sytuacji braku zapłaty kwoty 3,5 miliona EUR do dnia 3 lutego 2020 r. i skorzystania przez Letamor z uprawnienia do żądania natychmiastowej spłaty pożyczki (w całości lub części) i niedokonania takiej zapłaty przez Briju Solo Investments S. a r.l., Letamor Holding Limited uzyskał prawo zaspokojenia swoich roszczeń z przedmiotu zabezpieczenia, tj. 100% udziałów w spółce zależnej od Briju Solo Investments S. a r.l.: De Voss S.a.r.l. z siedzibą w Luksemburgu, będącej jednocześnie właścicielem 100% udziałów w spółce Briju 1920 Sp. z o.o.

w dniu 27 marca 2020 r. spółka Briju Solo Investment S.a r.l. otrzymała od Letamor Holdings Limited żądanie natychmiastowej spłaty pożyczki w wysokości 7 mln EUR udzielonej na podstawie umowy pożyczki z 18 października 2018 r. Jednocześnie spółka De Voss S. a r.l. otrzymała od Letamor Holdings

INTERMA TRADE S.A. w likwidacji

ul. Ks. Kard. Stefana Wyszyńskiego 10-12, 62-200 Gniezno

tel.: 731 859 624, e-mail: intermatrade@intermatrade.pl, <https://intermatrade.pl>

NIP: 784-21-49-999, Regon: 639848296, KRS Nr 0000382656, kapitał zakładowy: 5.978.260,00 PLN (w pełni opłacony)

Limited żądanie natychmiastowej spłaty dwóch pożyczek z dnia 12 lipca 2019 r. w kwocie 16,57 mln PLN oraz w kwocie 5,38 mln PLN. W ocenie de Voss S. a r.l. żądanie natychmiastowej spłaty było przedwczesne, gdyż umowny termin spłaty pożyczki jeszcze nie upłynął.

W związku z brakiem spłaty pożyczki w wysokości 7 mln EUR udzielonej 18 października 2018 r. – w dniu 31 marca 2020 r. spółka Briju Solo Investment S.a r.l. otrzymała od Letamor Holding Limited zawiadomienie o wykonaniu uprawnień z umowy przewłaszczenia 100% udziałów De Voss S.a.r.l. i wygaśnięciu zobowiązania do zwrotnego przeniesienia udziałów. Tym samym Letamor definitywnie przejął kontrolę nad De Voss S. a r.l. i pośrednio nad Briju 1920 Sp. z o.o., które od tego dnia nie należą już do Grupy Kapitałowej INTERMA TRADE S.A. Letamor Holdings Limited poinformował też, że zleci wycenę udziałów De Voss S. a r.l. niezależnemu audytorowi.

2) Umowa pożyczki zawarta pomiędzy spółkami z Grupy Kapitałowej

W dniu 2 marca 2020 roku spółka Briju Solo Investments S. a r.l. (pożyczkobiorca) zawarła umowę pożyczki ze spółką BRIJU 1920 Sp. z o.o. (pożyczkodawca). Kwota pożyczki wynosi 800 tys. zł. Pożyczka jest oprocentowana, a końcowy termin spłaty pożyczki wraz z odsetkami został ustalony na dzień 31 grudnia 2024 r.

3) Aneks do umowy pożyczki zawarty w 2020 roku:

W dniu 2 marca 2020 r. został podpisany aneks do umowy pożyczki zawartej 13 maja 2019 r. pomiędzy INTERMA TRADE S.A. (pożyczkobiorca) i Briju Solo Investments S.a r.l. (pożyczkodawca), na podstawie którego kwota pożyczki została zwiększona z kwoty 500 tys. zł do kwoty 800 tys. zł. Pozostałe warunki udzielenia pożyczki nie zostały zmienione.



INTERMA TRADE S.A. w likwidacji

ul. Ks. Kard. Stefana Wyszyńskiego 10-12, 62-200 Gniezno

tel.: 731 859 624, e-mail: intermatrade@intermatrade.pl, <https://intermatrade.pl>

NIP: 784-21-49-999, Regon: 639848296, KRS Nr 0000382656, kapitał zakładowy: 5.978.260,00 PLN (w pełni opłacony)

5. PERSPEKTYWY ROZWOJU

5.1. Otoczenie rynkowe

Obszarem działalności Grupy jest handel hurtowy metalami szlachetnymi (złotem, srebrem i innymi metalami szlachetnymi). Na rynku hurtowym metali szlachetnych popyt jest praktycznie nieograniczony z uwagi na zapotrzebowanie dużych firm światowych, które przygotowują metale szlachetne w różnej postaci dla przemysłu i innych odbiorców. Warunkiem ograniczającym udział firm w handlu hurtowym metalami szlachetnymi jest podaż metali.

Aktualnie największym producentem złota są Chiny, gdzie każdego roku wydobywa się 450 ton tego kruszcu. Dwie trzecie produkcji pochodzi z 5 prowincji: Henan i Shandong, Yunan, Jiangxi i Fujian. Największym gigantem branży wydobywczej jest Zijin Mining Company. Należąca do firmy kopalnia Zijinshan jest największym tego rodzaju przedsięwzięciem na świecie. Drugą pozycję na świecie zajmuje Australia z wydobyciem około 270 ton złota rocznie. Najwięcej złota pochodzi z prowincji Zachodnia Australia. Trzecie miejsce pod względem wydobycia złota na świecie zajmuje Rosja - w 2014 roku wydobyto tu 245 ton kruszcu. Na kolejnym miejscu znajdują się Stany Zjednoczone z wydobyciem rocznym szacowanym na 211 ton, a obszary wydobycia zlokalizowane są w stanach Alaska, Newada, Kolorado, Kalifornia i Południowa Dakota.

Zasoby złota w Kirgistanie oceniane są na 2 149 ton, co daje temu krajowi trzecie miejsce pod względem zasobów złota na obszarze post-radzieckim. W kraju znajduje się ponad 220 złotonośnych złóż, z czego największe znaczenie mają cztery złoża: Kumtor (największe, jego zapasy oceniane są na 288 ton, a rocznie kopalnia produkuje ok. 15-23 ton złota), Makmal, Dżherui i Taldy-Bułak. Złoto stanowiące 40% całego eksportu Kirgistanu (dane z 2010 roku) jest głównym towarem eksportowym kraju. Wkład do budżetu państwa tej branży to prawie 120 milionów dolarów rocznie, co stanowi około 15 procent PKB.

Na rynku polskim metale szlachetne pochodzą przede wszystkim ze skupu biżuterii i z odzysku metali z różnych branż przemysłu, ale również z wydobycia metali, głównie srebra przez potentata światowego jakim jest KGHM S.A.

Grupa Kapitałowa nie zajmowała się skupem metali szlachetnych od klientów indywidualnych. Do 2017 roku źródłem dostaw surowca dla Grupy były inne podmioty krajowe posiadające zorganizowany skup metali od klientów (np. lombardów, kantorów, hurtowni i sklepów jubilerskich zajmujących się skupem metali). Na rynku polskim działa wiele podmiotów w zakresie handlu hurtowego metalami szlachetnymi. W Polsce pojawiły się również oddziały firm zagranicznych zajmujących się skupem metali szlachetnych.

INTERMA TRADE S.A. w likwidacji

ul. Ks. Kard. Stefana Wyszyńskiego 10-12, 62-200 Gniezno

tel.: 731 859 624, e-mail: intermatrade@intermatrade.pl, <https://intermatrade.pl>

NIP: 784-21-49-999, Regon: 639848296, KRS Nr 0000382656, kapitał zakładowy: 5.978.260,00 PLN (w pełni opłacony)

5.2. Średniookresowy plan działania

Działalność spółek z Grupy Kapitałowej koncentruje się na realizacji strategii w obszarze handlu hurtowego metalami szlachetnymi (segment surowcowy). W tym obszarze Grupa planowała realizowanie przychodów i osiągnięcie zysków przede wszystkim poprzez :

- Prowadzenie handlu metalami szlachetnymi (złotem) w oparciu o dostawy ze spółek kirgiskich, z którymi spółki z Grupy Kapitałowej zawarły już umowy o współpracy handlowej.
- Rozpoczęcie wydobycia złota w spółce kirgiskiej Sprint-Stroj OcOO, w której spółka z Grupy Kapitałowej nabyła w 2019 roku 49% udziałów.

Spółka zależna Briju Solo Investments s.a.r.l od 2019 roku posiada 49% udziałów w spółce Sprint-Stroj OcOO. Spółka kirgiska w latach 2020 -2021 w ramach projektu „Eksploracja złóż Yasninpol”, zamierzała ponieść nakłady inwestycyjne, które pozwolą na rozpoczęcie wydobycia i w perspektywie 5 lat pozwolą na wygenerowanie znacznych zysków dla udziałowców w postaci przychodów z dywidendy. Planowane wydobycie złota przez spółkę kirgiską Sprint-Stroj OcOO w latach 2021-2026 wynosi 5.835 kg złota. Sprzedaż surowca będzie oferowana do banku centralnego Kirgistanu (prawo pierwokupu), a w przypadku nie skorzystania z tego prawa, możliwy będzie handel surowcem pochodzącym z wydobycia w ramach Grupy Kapitałowej.

Bardzo wysokie zapotrzebowanie na złoto w przemyśle, inwestycjach, elektronice, chemii przemysłowej, branży spożywczej czy medycynie, bogate złoża surowca w krajach post-radzieckich oraz wieloletnie doświadczenie na rynku handlu surowcami pozwalały Grupie Kapitałowej założyć rozwój w obszarze handlu metalami szlachetnymi i systematyczny wzrost wyników na poziomie sprzedaży i zysków.

W 2020 roku spółka Sprint-Stroj zamierzała ponieść nakłady inwestycyjne w projekt „Eksploracja złóż Yashinpol”, na które środki pozyska głównie z kredytów bankowych oraz w formie leasingu.

Segment surowcowy w perspektywie kolejnych lat miał zapewnić finansowanie dla wszystkich podmiotów z Grupy Kapitałowej. Zmiana dotycząca perspektyw rozwoju tego segmentu nastąpiła w wyniku narastających konsekwencji rozprzestrzeniania się koronawirusa i choroby COVID-19, w tym w szczególności polegających na opóźnieniu dostaw surowca, które miały być zrealizowane na rzecz spółki zależnej, a także przewidywanej zmianie terminów realizacji inwestycji przez spółkę kirgiską Sprint-Stroj OcOO, związanej z przygotowaniem tej spółki do wydobywania złota.

Grupa Kapitałowa nie jest w stanie oszacować, jak długo taki stan będzie się utrzymywał. Niemniej skutkuje to ograniczeniem dostępności środków finansowych. Spółki z Grupy Kapitałowej są zobowiązane do ponoszenia stałych kosztów bieżącego funkcjonowania. Dodatkowo spółka Sprint-Stroj OcOO powinna wykonać szereg działań związanych z przygotowaniem do rozpoczęcia wydobycia złota. Z uwagi na bardzo znaczne ograniczenia możliwości przemieszczania się wprowadzone na terenie Kirgistanu, w połączeniu z krótkim okresem, w którym wykonanie prac inwestycyjnych jest możliwe z uwagi na warunki terenowe i klimatyczne, w 2020 roku nie można było dokonać zaplanowanych odwiertów i przeprowadzić prac przygotowawczych do wydobycia złota, zaplanowanych zgodnie z zawartą umową inwestycyjną. Spowoduje to opóźnienie momentu uzyskiwania przychodów ze sprzedaży złota oraz konieczność

INTERMA TRADE S.A. w likwidacji

ul. Ks. Kard. Stefana Wyszyńskiego 10-12, 62-200 Gniezno

tel.: 731 859 624, e-mail: intermatrade@intermatrade.pl, <https://intermatrade.pl>

NIP: 784-21-49-999, Regon: 639848296, KRS Nr 0000382656, kapitał zakładowy: 5.978.260,00 PLN (w pełni opłacony)

dofinansowania spółki Sprint-Stroj OcOO w celu pokrycia kosztów jej funkcjonowania w zakresie nie przewidzianym w umowie inwestycyjnej.

Likwidator Spółki pozostaje w kontakcie zdalnym z Zarządem Sprint- Stroj OcOO, jak również ze sprzedającym udziały, którzy zwrócili się do Spółki z prośbą o przedłużenie terminu na wykonanie zobowiązań wynikających z zawartej umowy inwestycyjnej, w tym w szczególności do wykonania prac terenowych. Spółka Briju Solo Investments S. a r.l. w grudniu 2020 r., uwzględniając wystąpienie w 2020 r. przyczyn niezależnych od stron, uzgodniła zmiany do postanowień umowy z 18 grudnia 2019 r. i termin na realizację przez sprzedającego zobowiązań wynikających z umowy, w tym w zakresie inwestycji, został przesunięty do dnia 31 grudnia 2021 r.

6. POZOSTAŁE INFORMACJE

6.1. Działalność charytatywna

Grupa Kapitałowa prowadzi bardzo ograniczoną działalność charytatywną, sponsoringową lub inną o zbliżonym charakterze i nie posiada formalnej polityki normującej ten obszar działalności. W 2020 roku żadna ze spółek z Grupy Kapitałowej nie dokonała darowizny.

6.2. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

Transakcje z podmiotami powiązаныmi zrealizowane w 2020 r. zostały przedstawione w punkcie 20 jednostkowego sprawozdania i w punkcie 26 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2020r.

6.3. Informacja o toczących się postępowaniach

Względem INTERMA TRADE S.A. w likwidacji oraz jednostek zależnych toczą się następujące postępowania dotyczące potencjalnych zobowiązań w podatku od towarów i usług (VAT):

- 1) W dniu 12 grudnia 2017 roku do INTERMA TRADE S.A. wpłynął wynik kontroli z dnia 5 grudnia 2017 roku wydany przez Naczelnika Wielkopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Poznaniu w związku z kontrolą celno-skarbową wszczętą wobec Spółki w dniu 14 lipca 2017 roku w sprawie podatku od towarów i usług (VAT) za okres **od stycznia do grudnia 2012 roku**. Na podstawie wyniku kontroli Spółka powzięła informację, że organ celno-skarbowy zakwestionował rozliczenie podatku VAT Spółki za badany okres i uznał, że Spółka zawyżyła podatek naliczony do odliczenia w łącznej wysokości 7,7 mln zł. Podstawą tego stanowiska Urzędu były nieprawidłowości w rozliczeniach podatkowych podmiotów trzecich występujących na wcześniejszych etapach obrotu towarowego. Zarząd Spółki nie zgadza się z treścią wyniku kontroli i z mocy prawa doszło do przekształcenia kontroli celno-skarbowej w postępowanie podatkowe. Spółka oczekuje, że postępowanie podatkowe prowadzone z wykorzystaniem wszystkich środków, w tym jeżeli będzie to konieczne również drogi sądowej, doprowadzi do zmiany oceny stanu faktycznego sprawy jak i oceny prawnej dokonanej przez organ celno-skarbowy, czego skutkiem będzie umorzenie

INTERMA TRADE S.A. w likwidacji

ul. Ks. Kard. Stefana Wyszyńskiego 10-12, 62-200 Gniezno

tel.: 731 859 624, e-mail: intermatrade@intermatrade.pl, <https://intermatrade.pl>

NIP: 784-21-49-999, Regon: 639848296, KRS Nr 0000382656, kapitał zakładowy: 5.978.260,00 PLN (w pełni opłacony)

postępowania podatkowego. W ocenie Zarządu Spółki oraz jej pełnomocników, Spółka w sposób prawidłowy i rzetelny prowadziła rozliczenia z tytułu podatku VAT, a organ celno-skarbowy rozpatrzył zgromadzony materiał dowodowy w sposób wybiórczy, wykazując tendencję do podporządkowania go do z góry ustalonej przez siebie tezy.

W dniu 26 listopada 2020 r. przez Naczelnika Wielkopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego, w tym postępowaniu podatkowym, został wydany protokół badania ksiąg podatkowych. Z otrzymanego protokołu badania ksiąg podatkowych Spółka powzięła informację, że organ podatkowy kwestionuje obecnie transakcje z 2012 r. z większą ilością kontrahentów, a kwota kwestionowanego podatku VAT wynosi 11,2 mln zł. Spółka nie zgodziła się z zarzutami i w dniu 28 grudnia 2020 roku pełnomocnik Spółki wniósł zastrzeżenia do protokołu badania ksiąg podatkowych. W dniu 25 marca 2021 r. została wydana decyzja Naczelnika Wielkopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Poznaniu określająca wysokość zobowiązania w podatku VAT za 2012 r. Otrzymana decyzja jest obecnie przedmiotem szczegółowej analizy prowadzonej przez Spółkę i w terminie 14 dni od dnia doręczenia decyzji pełnomocnikowi Spółki zostanie wniesione odwołanie do Naczelnika Wielkopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Poznaniu.

Kwota potencjalnego zobowiązania wynikającego z tego postępowania wraz z odsetkami naliczonymi do dnia 31 grudnia 2020r. wynosi 18 979 tys. zł.

- 2) W dniu 5 czerwca 2018 r. INTERMA TRADE S.A. otrzymała wynik kontroli wydany 22 maja 2018 r. przez Naczelnika Wielkopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Poznaniu w związku z kontrolą celno-skarbową wszczętą wobec Spółki w dniu 19 grudnia 2017 roku w zakresie rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczenia podatku VAT za okres od **1 stycznia 2011 roku do 30 września 2011 roku**. Na podstawie wyniku kontroli Spółka powzięła informację, że organ podatkowy zakwestionował prawidłowość transakcji dokonanych przez Spółkę w okresie objętym kontrolą z dwoma kontrahentami, a łączna kwota zakwestionowanego podatku VAT wynosi 2,0 mln zł. Analogicznie, jak w przypadku kontroli za 2012 rok, Spółka nie zgadza się z ustaleniami przedstawionymi w wyniku kontroli. Wskazany okres rozliczeniowy był już przedmiotem pełnej kontroli podatkowej przeprowadzonej przez poprzednika obecnego organu celno-skarbowego, w toku której zostały zweryfikowane m.in. transakcje handlowe ze wspomnianymi dwoma kontrahentami, nie wywołując dla Spółki negatywnych skutków finansowych.

W toku dalszego postępowania, w dniu 1 marca 2019 roku INTERMA TRADE S.A. otrzymała protokół z badania ksiąg wydany 15 lutego 2019 r. przez Naczelnika Wielkopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Poznaniu dotyczący tego postępowania. Otrzymany protokół z badania ksiąg podatkowych powielał ustalenia zawarte we wcześniejszym wyniku kontroli. W dniu 15 marca 2019 roku Spółka wzniosła zastrzeżenia do protokołu z badania ksiąg podatkowych w zakresie rzetelności deklarowanych podstaw oraz prawidłowości obliczenia podatku VAT za okres od stycznia do września 2011 roku. W dniu 23 października 2019 roku Spółka otrzymała decyzję wydaną przez Naczelnika Wielkopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego dotyczącą tego podatku, w której nie zostały uwzględnione zastrzeżenia oraz wnioski dowodowe wniesione przez Spółkę, jako zastrzeżenia do protokołu z badania ksiąg podatkowych. Kwota zobowiązania podatkowego

INTERMA TRADE S.A. w likwidacji

ul. Ks. Kard. Stefana Wyszyńskiego 10-12, 62-200 Gniezno

tel.: 731 859 624, e-mail: intermatrade@intermatrade.pl, <https://intermatrade.pl>

NIP: 784-21-49-999, Regon: 639848296, KRS Nr 0000382656, kapitał zakładowy: 5.978.260,00 PLN (w pełni opłacony)

została w decyzji określona na 1 961 756 zł. Spółka nie zgodziła się z ustaleniami przedstawionymi w decyzji i w dniu 5 listopada 2019 roku zostało wniesione odwołanie od decyzji organu podatkowego w przedmiocie podatku VAT za okres od stycznia do września 2011 roku, które do dnia dzisiejszego nie zostało rozpatrzone.

Niezależnie od trwającego postępowania podatkowego, Naczelnik Pierwszego Wielkopolskiego Urzędu Skarbowego wydał postanowienie z 10 marca 2020 r. w przedmiocie nadania rygoru natychmiastowej wykonalności nieostatecznej decyzji organu podatkowego dotyczącej podatku VAT za okres od stycznia do września 2011 roku, co oznacza, że pomimo wniesionego odwołania w/w decyzja podlega wykonaniu. W postanowieniu rygor natychmiastowej wykonalności został nadany z przywołaniem art. 239b § 1 pkt 3 oraz art. 239b § 2 ustawy Ordynacja podatkowa. Na otrzymane postanowienie spółka 2 kwietnia 2020 roku złożyła zażalenie do Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Poznaniu i po utrzymaniu w mocy postanowienia organu pierwszej instancji, w dniu 7 września 2020 r. Spółka wniosła skargę na to postanowienie do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Poznaniu. W dniu 12 stycznia 2021 r. Wojewódzki Sąd Administracyjny oddalił skargę Spółki na decyzje Dyrektora Izby Administracji Skarbowej dotyczącą nadania rygoru natychmiastowej wykonalności nieostatecznej decyzji organu podatkowego. W dniu 2 kwietnia 2021 r. pełnomocnik Spółki skierował skargę kasacyjną do Naczelnego Sądu Administracyjnego, w której zaskarżył w całości wyrok Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Poznaniu z dnia 12 stycznia 2021 r.

W dniu 10 kwietnia 2020 roku Naczelnik Pierwszego Wielkopolskiego Urzędu Skarbowego w Poznaniu wystawił tytuł wykonawczy i wszczął wobec Spółki postępowanie egzekucyjne w administracji i nastąpiło zajęcie wierzytelności z rachunku bankowego z tytułu podatku od towarów i usług za okres od stycznia do września 2011 r. na łączną kwotę 3.774.806,54 zł. Kwota zajęcia obejmuje należność główną w wysokości 1.961.756 zł oraz odsetki naliczone na dzień 10 kwietnia 2020r. i koszty egzekucyjne. Spółka wniosła zarzuty w sprawie prowadzonej egzekucji administracyjnej, które zostały odrzucone postanowieniem Naczelnika Pierwszego Wielkopolskiego Urzędu Skarbowego w Poznaniu z dnia 9 lipca 2020 r. Pismem z dnia 31 lipca 2020 r. Spółka wniosła zażalenie na to postanowienie do Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Poznaniu, który postanowieniem z dnia 6 listopada 2020 r. utrzymał w mocy rozstrzygnięcie organu pierwszej instancji. Pismem z dnia 21 grudnia 2020 r. Spółka wniosła skargę na to postanowienie do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Poznaniu i w dniu 19 marca 2021 r. Sąd uchylił zaskarżone postępowanie Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Poznaniu wydane w toku postępowania egzekucyjnego uznając, że nie została wyjaśniona w sposób należyty kwestia przedawnienia podatku VAT oraz kwestia naliczenia odsetek za zwłokę za okresy, w których zgodnie z Ordynacją podatkową nie nalicza się odsetek. Natomiast Sąd nie podzielił podnoszonego również przez Emitenta zarzutu zastosowania zbyt uciążliwego środka egzekucyjnego w postaci zajęcia rachunków bankowych Spółki. Kosztami postępowania sądowego został obciążony Dyrektor Izby Administracji Skarbowej w Poznaniu.

Kwota zobowiązania wynikającego z tego postępowania wraz z odsetkami naliczonymi do dnia 31 grudnia 2020 roku wynosi 3 622 tys. zł.

INTERMA TRADE S.A. w likwidacji

ul. Ks. Kard. Stefana Wyszyńskiego 10-12, 62-200 Gniezno

tel.: 731 859 624, e-mail: intermatrade@intermatrade.pl, <https://intermatrade.pl>

NIP: 784-21-49-999, Regon: 639848296, KRS Nr 0000382656, kapitał zakładowy: 5.978.260,00 PLN (w pełni opłacony)

- 3) W dniu 18 września 2018 roku INTERMA TRADE S.A. otrzymała protokół z badania ksiąg podatkowych wydany 3 września 2018 r. przez Naczelnika Wielkopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Poznaniu w związku z postępowaniem kontrolnym wszczętym wobec Spółki w dniu 24 sierpnia 2016 roku w zakresie rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania podatku VAT **za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku**. Na podstawie protokołu badania ksiąg podatkowych Spółka powzięła informację, że organ celno-skarbowy zakwestionował prawidłowość transakcji dokonanych przez Spółkę w 2013 roku z trzema kontrahentami, a kwota zakwestionowanego podatku VAT wynosi 29,1 mln zł. Spółka nie zgadza się w całości z ustaleniami przedstawionymi w protokole z badania ksiąg. Spółka w sposób prawidłowy i rzetelny prowadzi rozliczenia w podatku VAT, w tym również za okres od stycznia do grudnia 2013 roku i w dniu 1 października 2018 roku Spółka wzniosła zastrzeżenia do protokołu. W dniu 14 grudnia 2020 r. został wydany drugi protokół badania ksiąg podatkowych, w którym organ podatkowy zakwestionował prawo Spółki do odliczenia podatku VAT w kwocie ok. 58 mln zł. Spółka nie zgodziła się z zarzutami i w dniu 12 stycznia 2021 r. wniosła zastrzeżenia do protokołu.

W dniu 4 maja 2020 r. INTERMA TRADE S.A. otrzymała decyzję wydaną 16 kwietnia 2020 r. przez Naczelnika Pierwszego Wielkopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Poznaniu w sprawie zabezpieczenia wykonania na majątku Spółki tytułem podatku od towarów i usług za 2013 rok. W dniu 15 maja 2020 r. Spółka złożyła odwołanie od tej decyzji, w którym zaskarżyła w całości przedmiotową decyzję i wniosła o jej uchylenie w całości oraz o przekazanie sprawy do ponownego rozpatrzenia przez organ pierwszej instancji z uwagi na konieczność przeprowadzenia postępowania dowodowego. Decyzją z dnia 28 lipca 2020 r. Dyrektor Izby Administracji Skarbowej w Poznaniu utrzymał w mocy decyzję organu pierwszej instancji w przedmiocie zabezpieczenia. Pismem z dnia 10 września 2020 r. Spółka wniosła skargę na w/w decyzję do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Poznaniu, którą Sąd oddalił w dniu 17 grudnia 2020 r. Po otrzymaniu uzasadnienia wyroku, w dniu 4 marca 2021 r. Spółka wniosła skargę kasacyjną do Naczelnego Sądu Administracyjnego.

Naczelnik Pierwszego Wielkopolskiego urzędu Skarbowego w dniu 10 sierpnia 2020 r. wystawił zarządzenie zabezpieczenia i wszczął wobec Spółki postępowanie zabezpieczające tytułem podatku VAT za 2013 r. oraz dokonał zajęcia rachunku bankowego Spółki. Pismem z 24 sierpnia 2020 r. Spółka wniosła zarzuty na postępowanie zabezpieczające oraz skargę na czynności zabezpieczające. W toku dalszego postępowania organy podatkowe nie uwzględniły stanowiska Spółki, utrzymały w mocy wcześniejsze postanowienia, ale wobec wypowiedzenia w dniu 12 października 2020 r. przez bank umowy i w konsekwencji zlikwidowania rachunku bankowego – postępowanie zabezpieczające stało się bezprzedmiotowe.

Kwota potencjalnego zobowiązania wynikającego z tego postępowania wraz z odsetkami naliczonymi do dnia 31 grudnia 2020 roku wynosi 94 560 tys. zł.

INTERMA TRADE S.A. w likwidacji

ul. Ks. Kard. Stefana Wyszyńskiego 10-12, 62-200 Gniezno

tel.: 731 859 624, e-mail: intermatrade@intermatrade.pl, <https://intermatrade.pl>

NIP: 784-21-49-999, Regon: 639848296, KRS Nr 0000382656, kapitał zakładowy: 5.978.260,00 PLN (w pełni opłacony)

- 4) Wobec spółki Briju Surowce Briju Secur Sp. z o.o. Sp.K. od 8 listopada 2016 roku toczy się postępowanie kontrolne w zakresie podatku VAT za okres **od listopada 2015 roku do września 2016 roku**. W dniu 14 października 2020 r. spółka zależna otrzymała protokół badania ksiąg podatkowych wydany 28 września 2020 r. przez Naczelnika Wielkopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego dotyczącego tego postępowania. Z treści protokołu badania ksiąg podatkowych wynika, że organ celno-skarbowy zakwestionował prawidłowość transakcji dokonanych przez spółkę zależną w okresie objętym kontrolą z siedmioma kontrahentami. W dniu 27 października 2020 r. spółka zależna wniosła zastrzeżenia do protokołu z badania ksiąg podatkowych, ale nie zostały one uwzględnione i w dniu 29 grudnia 2020 r. została wydana decyzja Naczelnika Wielkopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego określająca dla spółki zależnej wysokość zobowiązania podatkowego za okres od listopada 2015 r. do września 2016 r. W dniu 27 stycznia 2021 r. spółka zależna wniosła odwołanie od tej decyzji, w którym wnioskuje o uchylenie decyzji w całości i przekazanie sprawy do ponownego rozpatrzenia przez organ pierwszej instancji z uwagi na konieczność przeprowadzenia postępowania dowodowego.

Powyższym postępowaniem zostały również objęte rozliczenia w podatku VAT spółki Briju Surowce Briju Secur Sp. z o.o. Sp.K. za miesiące sierpień i wrzesień 2016 r., w których w deklaracjach VAT-7 spółka wykazała nadwyżkę podatku VAT do zwrotu na rachunek bankowy. W 2019 roku zarząd spółki zależnej podjął decyzję o objęciu tej należności odpisem aktualizującym.

W dniu 18 września 2020 r. do spółki zależnej wpłynęła decyzja wydana 3 września 2020 r. przez Naczelnika Wielkopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w sprawie określenia dla Briju Surowce Briju Secur Sp. z o.o. Sp.K. przybliżonej kwoty zobowiązań podatkowych w podatku VAT za okres od listopada 2015 r. do września 2016 r. oraz o dokonaniu zabezpieczenia na majątku spółki zależnej tytułem tych zobowiązań podatkowych. Kwota zobowiązania podatkowego objęta decyzją o zabezpieczeniu wraz z odsetkami naliczonymi do dnia wydania decyzji wynosiła 82,8 mln zł. Z treści decyzji o zabezpieczeniu spółka zależna powzięła informację, że powodem określenia zobowiązania podatkowego było wystąpienie nieprawidłowości w rozliczeniach podmiotów trzecich, występujących na wcześniejszych etapach obrotu. W dniu 2 października 2020 r. spółka zależna złożyła odwołanie od decyzji o zabezpieczeniu, a w dniu 19 stycznia 2021 r. Dyrektor Izby Administracji Skarbowej w Poznaniu wydał decyzje o umorzeniu postępowania odwoławczego wobec wygaśnięcia z mocy prawa decyzji o zabezpieczeniu z 3 września 2020 r. w następstwie doręczenia spółce zależnej decyzji z 29 grudnia 2020 r. określającej wysokość zobowiązania podatkowego za okres od listopada 2015 r. do września 2016 r.

W dniu 6 października 2020 r. przez Naczelnika Urzędu Skarbowego w Gnieźnie wobec Briju Surowce Briju Secur Sp. z o.o. Sp.K. zostało wszczęte postępowanie zabezpieczające dotyczące podatku VAT za okres od listopada 2015 r. do września 2016 r., do którego spółka zależna wniosła zarzuty w dniu 23 października 2020 r. Na wniesione zarzuty spółka zależna nie otrzymała odpowiedzi, ale w dniu 8 grudnia 2020 r. przez Naczelnika Urzędu Skarbowego w Gnieźnie zostało wydane postanowienie o umorzeniu postępowania w sprawie zarządzenia zabezpieczenia, a następnie w dniu 25 stycznia 2021 r. postanowienie o umorzeniu postępowania w całości, jako bezprzedmiotowego.

INTERMA TRADE S.A. w likwidacji

ul. Ks. Kard. Stefana Wyszyńskiego 10-12, 62-200 Gniezno

tel.: 731 859 624, e-mail: intermatrade@intermatrade.pl, <https://intermatrade.pl>

NIP: 784-21-49-999, Regon: 639848296, KRS Nr 0000382656, kapitał zakładowy: 5.978.260,00 PLN (w pełni opłacony)

Kwota potencjalnego zobowiązania podatkowego wynikającego z decyzji wydanej w tym postępowaniu w dniu 29 grudnia 2020 r. wraz z odsetkami naliczonymi do dnia 31 grudnia 2020 roku wynosi 84 423 tys. zł.

- 5) Dyrektor Izby Administracji Skarbowej w Poznaniu postanowieniem z dnia 15 czerwca 2018 roku wznowił postępowanie podatkowe wobec INTERMA TRADE S.A. zakończone ostateczną decyzją Dyrektora Izby Skarbowej w Poznaniu z dnia 27 września 2013 roku dotyczącą podatku VAT za okres **od października do grudnia 2011 roku**. W kolejnych latach Spółka otrzymywała postanowienia o przedłużeniu terminu zakończenia postępowania. W dniu 14 stycznia 2021 r. Dyrektor Izby Administracji Skarbowej w Poznaniu wydał decyzję uchylającą w całości decyzję ostateczną z 27 września 2013 r. W dniu 11 lutego 2021 r. pełnomocnik Spółki wniósł odwołanie od decyzji z 14 stycznia 2021 r. We wniesionym odwołaniu Spółka występuje o uchylenie przedmiotowej decyzji oraz przekazanie sprawy organowi pierwszej instancji do ponownego rozpatrzenia z uwagi na konieczność przeprowadzenia postępowania dowodowego w znacznej części. Zaskarżonej decyzji Spółka zarzuciła naruszenie przepisów postępowania, które miało istotny wpływ na wynik sprawy, w następstwie czego decyzja została oparta o błędnie ustalony oraz niekompletny stan faktyczny sprawy, czego dalszym skutkiem było bezzasadne pozbawienie Spółki prawa do odliczenia podatku VAT z faktur wystawionych przez dostawcę oraz uznanie, że faktury wystawione przez dostawcę nie odzwierciedlały rzeczywistych zdarzeń gospodarczych. W 2013 roku postępowanie dotyczące podatku VAT za w/w okres zostało zakończone decyzją ostateczną organu podatkowego i postępowanie wznowione w 2018 roku, w ocenie Spółki, powinno zostać umorzone z powodu braku podstaw do uchylenia dotychczasowej decyzji ostatecznej.

Kwota potencjalnego zobowiązania podatkowego wynikającego z decyzji wydanej w tym postępowaniu w dniu 14 stycznia 2021 r. wraz z odsetkami naliczonymi do dnia 31 grudnia 2020 roku wynosi 1 764 tys. zł.

- 6) Naczelnik Wielkopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego na podstawie upoważnienia z dnia 2 sierpnia 2019 r. wszczął wobec INTERMA TRADE S.A. kontrolę celno-skarbową w zakresie podatku VAT za okres **od stycznia 2016 r. do czerwca 2017 r.** Kontrola znajduje się na wczesnym etapie – organ podatkowy gromadzi dokumenty oraz przystąpił do weryfikacji dokumentów źródłowych.

Na postępowania opisane w punktach 1-5 zostały utworzone rezerwy lub odpisy na potencjalne rozliczenia w podatku VAT, w kwocie odpowiadającej wierzytelności głównej oraz odsetkom naliczonym do dnia 31 grudnia 2020 roku. Władze INTERMA TRADE S.A. w likwidacji oraz spółki zależnej podjęły decyzje o utworzeniu odpisu i rezerw, ponieważ działania organów skarbowych mogą skutkować wydaniem decyzji w przedmiocie zabezpieczenia i podjęciem działań zmierzających do jej wyegzekwowania, pomimo trwającego postępowania podatkowego.

INTERMA TRADE S.A. w likwidacji

ul. Ks. Kard. Stefana Wyszyńskiego 10-12, 62-200 Gniezno

tel.: 731 859 624, e-mail: intermatrade@intermatrade.pl, <https://intermatrade.pl>

NIP: 784-21-49-999, Regon: 639848296, KRS Nr 0000382656, kapitał zakładowy: 5.978.260,00 PLN (w pełni opłacony)

INTERMA TRADE S.A. w likwidacji na drodze sądowej i na drodze postępowań egzekucyjnych prowadzi również sprawy dotyczące należności handlowych od odbiorców, z tym że kwota wierzytelności objętych postępowaniami nie jest istotna.

Wszczęcie postępowania przez KNF w związku z podejrzeniem naruszenia obowiązków informacyjnych przez INTERMA TRADE S.A.

W dniu 26 stycznia 2021 r. Spółka otrzymała postanowienie Komisji Nadzoru Finansowego o wszczęciu postępowania administracyjnego w przedmiocie nałożenia kary administracyjnej na podstawie art. 96 ust 1 pkt ustawy o ofercie w związku z podejrzeniem naruszenia art. 56 ust 1 ustawy o ofercie w związku z nieprzekazaniem lub nieterminowym przekazaniem do publicznej wiadomości informacji poufnych o zmianach sytuacji finansowej Spółki i jej grupy w związku z handlem metalami szlachetnymi w okresie od grudnia 2016 r. do marca 2017 r.

Spółka nie zgadza się z zarzutem, że naruszyła przepisy o obowiązkach informacyjnych i podjęcie w toku postępowania stosowne kroki prawne w celu ochrony swoich praw. Informując o wszczęciu postępowania Spółka wskazała jedynie na ryzyko, że w wyniku postępowania na Spółkę może zostać nałożona kara administracyjna.



INTERMA TRADE S.A. w likwidacji

ul. Ks. Kard. Stefana Wyszyńskiego 10-12, 62-200 Gniezno

tel.: 731 859 624, e-mail: intermatrade@intermatrade.pl, <https://intermatrade.pl>

NIP: 784-21-49-999, Regon: 639848296, KRS Nr 0000382656, kapitał zakładowy: 5.978.260,00 PLN (w pełni opłacony)

6.4. Udzielone poręczenia i gwarancje

W dniu 18 października 2018 r. spółka zależna z grupy Kapitałowej - Briju Solo Investments S. a r.l. dokonała przewłaszczenia posiadanych udziałów w spółce De Voss S. a r.l. na zabezpieczenie spłaty pożyczki w kwocie 7 mln EUR udzielonej Briju Solo Investments S. a r.l. przez spółkę Letamor Holdings Ltd. W momencie zawierania umowy pożyczki spółka Letamor Holding Limited była akcjonariuszem spółki INTERMA TRADE S.A. oraz była kontrolowana przez większościowych akcjonariuszy INTERMA TRADE S.A. Pożyczka została zaciągnięta na okres 1 roku i nie była oprocentowana. Umowa przewłaszczenia na zabezpieczenie gwarantowała zachowanie kontroli nad udziałami w De Voss S. a r.l. z uwagi na pozostawienie zarządzania spółką większościowym akcjonariuszom INTERMA TRADE S.A. oraz ze względu na terminowy charakter umowy przewłaszczenia, jak również ze względu na bezwzględne zobowiązanie pożyczkodawcy do zwrotnego przeniesienia aktywów po całkowitej spłacie pożyczki.

Umowa pożyczki i związana z nią umowa przeniesienia na zabezpieczenie zostały zawarte na 12 miesięcy, a następnie w październiku 2019 roku okres obowiązywania umów został przedłużony o kolejne 6 miesięcy (do 18 kwietnia 2020 roku), z tym że do 30 stycznia 2020 roku spółka Briju Solo Investments S.a r.l. miała spłacić część pożyczki w kwocie 3,5 mln EUR. Niezrealizowanie spłaty pożyczki w kwocie 3,5 mln EUR stanowiło przypadek naruszenia postanowień umowy i uprawniało Letamor Holdings Limited do żądania natychmiastowej spłaty pożyczki w całości lub części, przed terminem wymagalności pożyczki określonym w aneksie, tj. przed 18 kwietnia 2020 roku. W dniu 27 marca 2020 roku Briju Solo Investments S.a r.l. otrzymała od Letamor Holdings Limited żądanie natychmiastowej spłaty pożyczki w kwocie 7 mln EUR i wobec nie uregulowania zobowiązania, w dniu 31 marca 2020 roku spółka Letamor Holdings Limited zawiadomiła Briju Solo Investments S.a r.l. o wykonaniu uprawnień z umowy przewłaszczenia 100% udziałów De Voss S. a r.l. i wygaśnięcia zobowiązania do zwrotnego przeniesienia udziałów. Letamor Holdings Limited definitywnie przejął kontrolę nad De Voss S. a r.l. i pośrednio nad BRIJU 1920 Sp. z o.o., ponieważ De Voss S. a r.l. jest właścicielem 100% udziałów w spółce BRIJU 1920 Sp. z o.o. Tym samym spółki De Voss S. a r.l. i BRIJU 1920 Sp. z o.o., wynikiem zrealizowania zabezpieczenia, od 31 marca 2020 roku nie należą już do Grupy Kapitałowej INTERMA TRADE S.A.

6.5. Wynagrodzenia osób zarządzających i nadzorujących

Informacja o wynagrodzeniach i pozostałych świadczeniach członków Zarządu i Likwidatora, w tym wynagrodzeniach otrzymanych od jednostek podporządkowanych w 2020 r. (w zł):

Nazwisko i imię	2020			Razem
	Wynagrodzenia brutto	Inne świadczenia	Wynagrodzenia i inne świadczenia ze sp. zależnych	
Piotrowski Tomasz	6 000	0	7 455	13 455
Ogółem wynagrodzenia osób zarządzających w 2020r.	6 000	0	7 455	13 455

INTERMA TRADE S.A. w likwidacji

ul. Ks. Kard. Stefana Wyszyńskiego 10-12, 62-200 Gniezno

tel.: 731 859 624, e-mail: intermatrade@intermatrade.pl, <https://intermatrade.pl>

NIP: 784-21-49-999, Regon: 639848296, KRS Nr 0000382656, kapitał zakładowy: 5.978.260,00 PLN (w pełni opłacony)

Informacja o wynagrodzeniach i pozostałych świadczeniach członków Zarządu, w tym wynagrodzeniach otrzymanych od jednostek podporządkowanych w 2019 r. (w zł):

Nazwisko i imię	2019			Razem
	Wynagrodzenia brutto	Inne świadczenia	Wynagrodzenia i inne świadczenia ze sp. zależnych	
Piotrowski Tomasz	6 955	0	36 847	43 802
Ogółem wynagrodzenia członków Zarządu w 2019 r.	6 955	0	36 847	43 802

W INTERMA TRADE S.A. w likwidacji nie istnieją programy motywacyjne lub premie oparte na kapitale Spółki (w tym programy oparte na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach subskrypcyjnych, czy opcjach na akcje). W dniu 29 grudnia 2015 roku Rada Nadzorcza INTERMA TRADE S.A. podjęła uchwały o wysokości wynagrodzenia dla poszczególnych członków Zarządu pełniących funkcje na podstawie aktu powołania. Spółka nie zawarła z osobami zarządzającymi umów przewidujących rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska oraz nie przysługują członkom Zarządu żadne pozafinansowe składniki wynagrodzenia.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2020 r. i w trakcie roku obrotowego Spółka nie udzieliła pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących.

Zgodnie z postanowieniami Statutu, wysokość wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej określa Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Uchwała o wysokości wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej została podjęta w dniu 22 czerwca 2011 r. W dniu 30 grudnia 2016 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło również uchwałę ustalającą wysokość wynagrodzenia dla członków Komitetu Audytu.

Informacja o wynagrodzeniach wypłaconych członkom Rady Nadzorczej w 2019 i w 2020 r. (w zł):

Nazwisko i imię	2020	2019
Bogajewski Tadeusz	6 zł	6 500 zł
Piotrowska Katarzyna	4 zł	3 000 zł
Piotrowska Maria	6 zł	4 400 zł
Siminski Jerzy	6 zł	5 900 zł
Piotrowska Barbara (do 31.08.2020 r.)	1 zł	3 000 zł
Piotr Niklas (od 31.08.2020 r.)	2 zł	-
Razem wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej	25 zł	22 800 zł

Członkowie Rady Nadzorczej, z powodu trudnej sytuacji gospodarczej wywołanej pandemią koronawirusa, obniżyli do poziomu 1 zł wynagrodzenia należne za posiedzenia Rady Nadzorczej i Komitetu Audytu w 2020 roku.

INTERMA TRADE S.A. w likwidacji

ul. Ks. Kard. Stefana Wyszyńskiego 10-12, 62-200 Gniezno

tel.: 731 859 624, e-mail: intermatrade@intermatrade.pl, <https://intermatrade.pl>

NIP: 784-21-49-999, Regon: 639848296, KRS Nr 0000382656, kapitał zakładowy: 5.978.260,00 PLN (w pełni opłacony)

Członkowie Rady Nadzorczej nie pełnili funkcji nadzorczych lub zarządczych w spółkach zależnych i tym samym nie otrzymali z tego tytułu żadnego wynagrodzenia.

W INTERMA TRADE S.A. w likwidacji nie występują żadne zobowiązania wynikające z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających, nadzorujących albo byłych członków organów administracyjnych.

6.6. Informacja o umowie zawartej z podmiotem badającym sprawozdania finansowe

Informacja o umowie zawartej z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych oraz o wynagrodzeniu podmiotu uprawnionego do badania, wypłaconym lub należnym za rok 2020 i poprzedni rok obrotowy została zamieszczona w punkcie 24.6 jednostkowego sprawozdania finansowego i w punkcie 30.7 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2020 rok.

6.7. Stanowisko w sprawie realizacji prognoz finansowych za 2020 rok

INTERMA TRADE S.A. w likwidacji i Grupa Kapitałowa nie podawały do publicznej wiadomości prognoz wyników finansowych na 2020 rok.



INTERMA TRADE S.A. w likwidacji

ul. Ks. Kard. Stefana Wyszyńskiego 10-12, 62-200 Gniezno

tel.: 731 859 624, e-mail: intermatrade@intermatrade.pl, <https://intermatrade.pl>

NIP: 784-21-49-999, Regon: 639848296, KRS Nr 0000382656, kapitał zakładowy: 5.978.260,00 PLN (w pełni opłacony)

7. RYZYKA I ZAGROŻENIA DZIAŁALNOŚCI

Czynniki ryzyka związane z otoczeniem Spółki i Grupy Kapitałowej

Ryzyko zmiany przepisów prawa oraz sposobu ich interpretacji i stosowania

Zagrożeniem dla działalności spółek z Grupy Kapitałowej jest niestabilność systemu prawnego w Polsce. Często zmieniające się przepisy i ich wykładnia istotnie utrudniają prowadzenie działalności gospodarczej oraz znacznie ograniczają przewidywalność wyników finansowych. Zmienność przepisów prawa dotyczy zwłaszcza prawa podatkowego. Dodatkowo praktyka organów skarbowych, jak i orzecznictwo sądowe w tej dziedzinie, nie są jednolite. Zmiany przepisów, jak również przyjęcie przez organy podatkowe niekorzystnej dla spółek interpretacji przepisów podatkowych, mogą spowodować negatywne konsekwencje dla działalności Grupy, jej sytuacji finansowej i perspektyw rozwoju.

Ryzyko związane ze skutkami rozprzestrzeniania się epidemii koronawirusa

Na dzień sporządzenia Sprawozdania spółki z Grupy Kapitałowej funkcjonują z ograniczeniami wynikającymi z działań restrykcyjnych podejmowanych we wszystkich krajach w celu powstrzymania rozprzestrzeniania się koronawirusa i choroby COVID-19. Na podstawie obecnej oceny sytuacji, Grupa Kapitałowa przewiduje, że skutki związane z epidemią będą miały istotny negatywny wpływ na przychody i wyniki spółek. Ograniczenia w przemieszczaniu się osób pomiędzy krajami, zawieszenie transportu lotniczego i utrudnienia w transporcie międzynarodowym ładunków – wpływają negatywnie na realizację harmonogramu prac adaptacyjnych założonych do wykonania w spółce wydobywczej w Kirgistanie. Sytuacja jest analizowana na bieżąco i są podejmowane działania, które mają na celu ograniczenie wpływu negatywnych czynników na obecną sytuację Grupy Kapitałowej, tak aby umożliwić sprawny powrót do działalności po zakończeniu okresu objętego epidemią.

Ryzyko związane z niestabilną sytuacją polityczną i gospodarczą w Kirgistanie

Kirgistan jest młodym państwem, które uzyskało niepodległość 31 sierpnia 1991 roku wraz z rozpadem Związku Radzieckiego. Najpoważniejsze problemy Kirgistanu, to znaczne zadłużenie zagraniczne, inflacja, nieszczelny system podatkowy oraz bezpośrednie uzależnienie od nastrojów panujących w gospodarce Rosji. Elementem ryzyka są zmieniające się opcje polityczne dotyczące funkcjonowania kirgiskich podmiotów gospodarczych z udziałem kapitału zagranicznego, w tym szczególnie w obszarze wydobycia metali szlachetnych, które są uznawane za dobro narodowe Kirgistanu. Pojawiła się zapowiedź opracowania przepisów nakazujących prowadzenie działalności wydobywczej przez firmy krajowe lub z dominującym kapitałem kirgiskim. W kraju aktualnie przeprowadzane są reformy polityczne, społeczne i ekonomiczne. Wszystkie powyższe zagrożenia mające wpływ na działalność gospodarczą, mogą również oddziaływać na spółkę Sprint-Stroj OcOO i inne podmioty działające w obszarze wydobycia złota w Kirgistanie, a przez to na działalność Grupy Kapitałowej w segmencie surowców.

Ryzyko związane ze spadkiem wydobycia złota

W skali światowej poziom wydobycia złota wykazuje tendencję spadkową. Z raportu Światowej Rady Złota (World Gold Council – WGC) w 2019 roku kopalnie na całym świecie dostarczyły 3 463,7 ton złota. To o 45,6 ton (o 1,3%) mniej niż rok wcześniej. Do przyczyn spadku zalicza się m. in. coraz trudniejsze warunki geologiczne, rosnące koszty wydobycia, stopniowe wyczerpywanie się złóż, pogarszające się warunki

INTERMA TRADE S.A. w likwidacji

ul. Ks. Kard. Stefana Wyszyńskiego 10-12, 62-200 Gniezno

tel.: 731 859 624, e-mail: intermatrade@intermatrade.pl, <https://intermatrade.pl>

NIP: 784-21-49-999, Regon: 639848296, KRS Nr 0000382656, kapitał zakładowy: 5.978.260,00 PLN (w pełni opłacony)

pracy i zmiany zachodzące w gospodarce. W Kirgistanie warunki atmosferyczne i ukształtowanie terenów, na których znajdują się kopalnie, powodują krótki sezon wydobywczy. Złoża, którymi dysponuje Sprint-Stroj OcoO są położone w ternach górzystych, na wysokości ponad 2000 metrów. Wszystkie ograniczenia występujące w skali światowej i w Kirgistanie będą stale analizowane przez spółkę Sprint-Stroj OcoO, celem wprowadzania na bieżąco działań korygujących we własnej strategii rozwoju.

Ryzyko związane z poziomem stóp procentowych

INTERMA TRADE S.A. w likwidacji do II kwartału 2017r. prowadziła swoją działalność przy udziale kredytów bankowych. W ramach Grupy Kapitałowej odbywa się również finansowanie w formie pożyczek, tj. długu oprocentowanego w oparciu o zmienną stopę procentową. Ewentualny wzrost stóp procentowych w przypadku finansowania zewnętrznego może przyczynić się do zwiększenia kosztów obsługi finansowania, a w konsekwencji do obniżenia wyniku finansowego Spółki i wyniku skonsolidowanego Grupy Kapitałowej oraz pogorszenia efektywności finansowej realizowanych inwestycji. W przypadku pożyczek udzielonych pomiędzy spółkami z Grupy Kapitałowej, zmiana poziomu stóp procentowych może wpływać na wyniki jednostkowe poszczególnych spółek, natomiast z uwagi na wyłączenia konsolidacyjne nie wpływa na wynik skonsolidowany Grupy Kapitałowej.

Czynniki ryzyka związane z działalnością Spółki i Grupy Kapitałowej

Ryzyko utraty płynności związane z rozliczeniami podatkowymi

Grupa Kapitałowa z uwagi na sprzedaż eksportową, dla której obowiązuje stawka podatku od towarów i usług (VAT) 0% oraz z uwagi na dokonywane zakupy inwestycyjne – może generować nadwyżkę podatku naliczonego nad podatkiem należnym, co uprawnia spółki do występowania do urzędu skarbowego o zwrot nadwyżki podatku. W poprzednich latach, przy dużym udziale sprzedaży segmentu surowców, którego sprzedaż w całości była realizowana poza granice kraju – nadwyżka podatku naliczonego w skali miesiąca stanowiła istotne wartości dla przepływów finansowych. Obecnie, z uwagi na spadek sprzedaży eksportowej, nadwyżka podatku naliczonego nie stanowi istotnej wartości, aczkolwiek Grupa Kapitałowa podejmuje działania mające na celu przywrócenie poprzedniego poziomu obrotów. Dokonane z dniem 1 stycznia 2017 r. zmiany przepisów podatkowych doprowadziły do faktycznego wydłużenia terminu zwrotu podatku z 25 dni do 60 dni od daty złożenia deklaracji podatkowej oraz wydłużyły możliwość weryfikacji całego przebiegu obrotu towarowego, w postaci nie tylko bezpośrednich kontrahentów, lecz również dalszych podmiotów biorących udział w łańcuchu dostaw. Biorąc pod uwagę powszechną przewlekłość tego typu postępowań może to doprowadzić do zawieszenia zwrotu znacznych kwot podatku od towarów i usług na czas bliżej nieokreślony. W związku z nowym otoczeniem prawnym i gospodarczym, spółki z Grupy Kapitałowej podjęły prace zmierzające do wypracowania nowego modelu działalności dla segmentu surowców, w którym dostawy nie będą obciążone podatkiem od towarów i usług, a tym samym realizacja sprzedaży nie będzie generować nadwyżki w rozliczeniu podatku.

W Grupie funkcjonują bardzo wysokie standardy w zakresie weryfikacji dostawców, w tym z punktu widzenia prawidłowości ich rozliczeń podatkowych. Potwierdzeniem skuteczności tych zasad są zwroty podatku VAT w latach wcześniejszych, poprzedzone szczegółowym sprawdzeniem przez urzędy skarbowe dokumentów i rozliczeń podatkowych spółek z Grupy Kapitałowej. Pomimo stosowanych przez Grupę zasad wielokrotnego sprawdzania dostawców w trakcie współpracy, potwierdzonych pozytywnymi wynikami tzw. kontroli krzyżowych przeprowadzanych przez urzędy skarbowe u dostawców, istnieje

INTERMA TRADE S.A. w likwidacji

ul. Ks. Kard. Stefana Wyszyńskiego 10-12, 62-200 Gniezno

tel.: 731 859 624, e-mail: intermatrade@intermatrade.pl, <https://intermatrade.pl>

NIP: 784-21-49-999, Regon: 639848296, KRS Nr 0000382656, kapitał zakładowy: 5.978.260,00 PLN (w pełni opłacony)

ryzyko, że kolejna weryfikacja rozliczeń podatkowych kontrahentów, może doprowadzić do podważenia rzetelności rozliczeń podatkowych tych kontrahentów, czego dalszym skutkiem może być próba zastosowania przepisów o tzw. solidarnej odpowiedzialności podatkowej bądź pozbawienia którejs z spółek z Grupy Kapitałowej prawa do odliczenia podatku VAT, co może wywołać poważne skutki finansowe dla spółek z Grupy Kapitałowej.

Negatywne konsekwencje finansowe mogą być wynikiem samego postępowania podatkowego, w którym organ celno-skarbowy może wydać decyzję w przedmiocie zabezpieczenia na majątku spółki ewentualnego przyszłego zobowiązania z tytułu podatków. Decyzja w przedmiocie zabezpieczenia ma rygor natychmiastowej wykonalności, co oznacza, że spółka musi bezzwłocznie zapłacić oszacowany podatek wraz z odsetkami za zwłokę lub przedstawić inną formę zabezpieczenia przewidzianego przepisami podatkowymi. W toku dalszego długiego postępowania podatkowego prowadzonego z wykorzystaniem wszystkich środków, w tym często również drogi sądowej, może dojść do zmiany oceny stanu faktycznego skutkującej umorzeniem postępowania podatkowego i dopiero wtedy nastąpi zwrot niesłusznie zabezpieczonych środków.

Ryzyko nałożenia kary przez KNF w związku z podejrzeniem naruszenia obowiązków informacyjnych

W dniu 26 stycznia 2021 r. Spółka otrzymała postanowienie Komisji Nadzoru Finansowego o wszczęciu postępowania administracyjnego w przedmiocie nałożenia kary administracyjnej na podstawie art. 96 ust 1 pkt ustawy o ofercie w związku z podejrzeniem naruszenia art. 56 ust 1 ustawy o ofercie w związku z nieprzekazaniem lub nieterminowym przekazaniem do publicznej wiadomości informacji poufnych o zmianach sytuacji finansowej Spółki i jej grupy w związku z handlem metalami szlachetnymi w okresie od grudnia 2016 r. do marca 2017 r.

Spółka nie zgadza się z zarzutem, że naruszyła przepisy o obowiązkach informacyjnych i podjęcie w toku postępowania stosowne kroki prawne w celu ochrony swoich praw. Informując o wszczęciu postępowania Spółka wskazała jedynie na ryzyko, że w wyniku postępowania na Spółkę może zostać nałożona kara administracyjna.

Ryzyko związane z dokonywaniem transakcji z podmiotami powiązаныmi

Z uwagi na cel powołania spółek zależnych, spółki z Grupy Kapitałowej dokonują pomiędzy sobą różnych transakcji handlowych. Wszystkie transakcje przeprowadzane są zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa polskiego. Istnieje jednak ryzyko dokonania odmiennej oceny przez organ administracyjny warunków realizacji przez INTERMA TRADE S.A. i jej podmioty zależne konkretnych transakcji lub transakcji dokonywanych w oparciu o obowiązujące umowy o współpracy. Może to skutkować koniecznością wdania się przez Grupę Kapitałową w długotrwały spór z organami podatkowymi, a w przypadku jego negatywnego rozstrzygnięcia z koniecznością dokonania korekt odprowadzonego podatku dochodowego wraz z należnymi odsetkami, co pośrednio może mieć wpływ na osiągnięte przez Grupę wyniki.

Ryzyko związane ze zmianami organizacyjnymi w Grupie

Od 2015 roku wprowadzane są zmiany organizacyjne w strukturze spółek tworzących Grupę Kapitałową. Rozpoczęcie wprowadzania zmian poprzedzone było uzyskaniem opinii podatkowych i prawnych oraz interpretacji podatkowej, jak również w trakcie wprowadzanych zmian Grupa korzysta z zewnętrznych

INTERMA TRADE S.A. w likwidacji

ul. Ks. Kard. Stefana Wyszyńskiego 10-12, 62-200 Gniezno

tel.: 731 859 624, e-mail: intermatrade@intermatrade.pl, <https://intermatrade.pl>

NIP: 784-21-49-999, Regon: 639848296, KRS Nr 0000382656, kapitał zakładowy: 5.978.260,00 PLN (w pełni opłacony)

kancelarii i doradców. Z uwagi na skomplikowany charakter przeprowadzanych zmian nie można wykluczyć, że w jakimś zakresie dokonywane zmiany organizacyjne mogą wiązać się z ryzykiem odmiennej interpretacji przez organy administracji podatkowej z punktu widzenia przepisów dotyczących PCC, CIT i VAT, co w efekcie może spowodować negatywne konsekwencje finansowe.

Ryzyko awarii w obszarze informatycznym

Grupa Kapitałowa w swojej działalności wykorzystuje szereg programów informatycznych i sprzęt komputerowy prawie we wszystkich obszarach działalności. Nie można wykluczyć wystąpienia awarii w tym obszarze, które mogą spowodować zakłócenia w pracy, a ewentualna niemożliwość szybkiego rozwiązania problemu może spowodować negatywne konsekwencje dla realizowanych obrotów i wyniku finansowego, jak również może spowodować straty wizerunkowe. W ramach stosowanych procedur oraz posiadanych narzędzi informatycznych Grupa dąży do wyeliminowania skutków wystąpienia negatywnych zjawisk w obszarze informatycznym, ale nie jest możliwe całkowite wykluczenie prawdopodobieństwa ich wystąpienia. Grupa stale unowocześnia przyjęte rozwiązania informatyczne, aby zapewnić maksymalne bezpieczeństwo oraz stabilność funkcjonowania systemów.

Ryzyko ograniczenia finansowania zewnętrznego

INTERMA TRADE S.A. do kwietnia 2017 r. korzystała z kredytów w rachunkach bieżących udzielonych przez dwa banki. Łączna kwota limitów wynosiła 30 mln zł. Grupa korzystała również z limitu bankowego, w ramach którego były wystawiane gwarancje bankowe stanowiące zabezpieczenie finansowe wymagane w umowach najmu lokali handlowych w centrach handlowych. Grupa Kapitałowa podejmuje starania celem pozyskania zewnętrznych źródeł finansowania, aby brak finansowania w kolejnych latach nie stał się czynnikiem ograniczającym podejmowane działania.

Ryzyko zmian ceny złota

Kształtowanie się ceny złota na rynkach światowych wpływa na poziom wydobycia surowców oraz na wielkość sprzedaży. Istnieje kilka czynników mających wpływ na wahania cen i mogących powodować niestabilność rynku metali szlachetnych. Jednym z najważniejszych są globalne instytucje finansowe, których inwestycje mogą powodować wzrost lub spadek ceny. Innym czynnikiem wpływającym na rynek są tendencje użytkowników końcowych, wywoływane głównie przez kupców biżuterii – popyt na biżuterię powoduje, że ceny metali szlachetnych wzrastają. Na ceny rynkowe wpływa także zapotrzebowanie gospodarki - w warunkach dobrze prosperującej gospodarki globalnej jest ona bezpośrednio powiązana z popytem na złoto i biżuterię wykonaną z metali szlachetnych. W sytuacji gdy inwestorzy poszukują możliwości inwestycyjnych stwarzających większe ryzyko - ceny poszczególnych metali szlachetnych zmieniają się. Dodatkowo, do wahań cen przyczyniają się także zmiany popytu na niektóre inne aktywa finansowe, poza samymi metalami szlachetnymi. Grupa na podstawie wieloletniego doświadczenia będzie dokonywała bieżącej analizy ryzyka cen surowca i dzięki szybkiej rotacji zapasów, skutecznie ograniczy zagrożenia związane z wahaniami ceny kruszców.

Ryzyko kursowe

W przypadku ponoszenia kosztów i generowania przychodów w różnych walutach, Grupa Kapitałowa narażona jest na ryzyko kursowe, co może obniżyć efektywność realizowanych przedsięwzięć. Grupa dąży do zminimalizowania ryzyka walutowego poprzez stosowanie hedgingu naturalnego, skorelowania

INTERMA TRADE S.A. w likwidacji

ul. Ks. Kard. Stefana Wyszyńskiego 10-12, 62-200 Gniezno

tel.: 731 859 624, e-mail: intermatrade@intermatrade.pl, <https://intermatrade.pl>

NIP: 784-21-49-999, Regon: 639848296, KRS Nr 0000382656, kapitał zakładowy: 5.978.260,00 PLN (w pełni opłacony)

przychodów i kosztów ponoszonych w tej samej walucie, a w przypadku zawierania transakcji w handlu hurtowym metalami zabezpieczenie ryzyka kursowego następuje poprzez zawarcie transakcji forward.

Ryzyko związane z przyjęciem niewłaściwej strategii rozwoju

Spółka Briju Solo Investments S. a r.l. negocjacje w przedmiocie nabycia udziałów w Sprint-Stroj OcOO rozpoczęła w grudniu 2018 roku, po podpisaniu listu intencyjnego. Wynikiem prowadzonych negocjacji w dniu 14 marca 2019 roku spółka zależna nabyła, początkowo, 5% udziałów w spółce Sprint-Stroj OcOO, z tym że w umowie nabycia udziałów zagwarantowała sobie prawo pierwokupu pozostałej części udziałów. Umowa z dnia 18 grudnia 2019 roku stanowi element zwiększenia zaangażowania w Sprint Stroj OcOO, o kolejne 44% udziałów. Zawarcie umowy z 14 marca 2019 roku i nabycie pierwszego 5% pakietu udziałów dawało Briju Solo Investments S. a r.l. udział w zysku spółki Sprint-Stroj OcOO w wysokości 50%, a obecnie po zawarciu drugiej umowy, spółka zależna posiada 49% udział w kapitale i 73,16 % udziału w zysku Sprint-Stroj OcOO. W ocenie Zarządu, decyzja o zakupie udziałów była racjonalna biznesowo, gdyż umożliwia Grupie Kapitałowej działalność w segmencie handlu hurtowego metalami szlachetnymi, który w latach wcześniejszych był dla Grupy Kapitałowej podstawowym i rentownym źródłem osiągania dochodów. Spółka konsekwentnie podejmowała działania w tym zakresie od początku 2017 roku i to właśnie chęć powrotu Spółki na, wcześniej jej największy i najbardziej dochodowy rynek handlu hurtowego surowcami, była główną przesłanką inwestycji w spółkę Sprint Stroj OcOO i skupienia działalności Grupy Kapitałowej na segmencie surowców.

Ryzyko związane z dyrektywą RODO

Od 25 maja 2018 r. obowiązują przepisy Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady UE 2016/679 z 27 kwietnia 2016 r. w sprawie ochrony osób fizycznych w związku z przetwarzaniem danych osobowych (RODO). Przepisy dotyczą wszystkich podmiotów prowadzących działalność gospodarczą, ponieważ każda firma przetwarza dane osobowe, a maksymalny poziom kar za naruszenie przepisów, które mogą zostać nałożone na firmy został w RODO określony na 20 mln EUR lub 4% rocznych obrotów. Grupa Kapitałowa przeprowadziła prace polegające na dostosowaniu swojej działalności do wymogów RODO. Istnieje jednak ryzyko wystąpienia incydentalnych przypadków naruszenia przepisów RODO, co może skutkować negatywnymi konsekwencjami finansowymi.

Grupa Kapitałowa narażona jest na wiele ryzyk związanych z instrumentami finansowymi, w tym na: ryzyko rynkowe obejmujące ryzyko walutowe oraz ryzyko stopy procentowej, ryzyko kredytowe, ryzyko płynności. Zarządzanie ryzykiem finansowym koordynowane jest przez Jednostkę Dominującą. Grupa Kapitałowa nie zawiera transakcji na rynkach finansowych w celach spekulacyjnych. Od strony ekonomicznej przeprowadzone transakcje mają charakter zabezpieczający przed określonym ryzykiem.

INTERMA TRADE S.A. w likwidacji

ul. Ks. Kard. Stefana Wyszyńskiego 10-12, 62-200 Gniezno

tel.: 731 859 624, e-mail: intermatrade@intermatrade.pl, <https://intermatrade.pl>

NIP: 784-21-49-999, Regon: 639848296, KRS Nr 0000382656, kapitał zakładowy: 5.978.260,00 PLN (w pełni opłacony)

8. OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO

Niniejsze Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w INTERMA TRADE S.A. w likwidacji w 2020 r. zostało sporządzone na podstawie § 70 ust. 6 pkt 5 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 (Dz. U. z 2018, poz. 757).

Po wprowadzeniu od 1 stycznia 2016 r. nowego zbioru Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW Spółka w dniu 8 stycznia 2016 r. opublikowała raport EBI nr 1/2016 dotyczący niestosowania części zasad szczegółowych zawartych w nowym zbiorze, jak również na stronie internetowej Spółki zamieściła szczegółową „Informację na temat stanu stosowania przez spółkę rekomendacji i zasad zawartych w Zbiorze Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”.

a) Zasady ładu korporacyjnego, którym podlegała Spółka w 2020 r.

Spółka, jako emitent papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w 2020 r. była zobowiązana do stosowania zasad ładu korporacyjnego w postaci „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016” zatwierdzonych przez Radę Giełdy 13 października 2015 r. Treść zasad jest dostępna na stronie internetowej GPW poświęconej tematyce zasad ładu korporacyjnego, pod adresem <http://corp-gov.gpw.pl>.

b) Przestrzeganie zasad ładu korporacyjnego

W INTERMA TRADE S.A. w likwidacji w 2020 roku były stosowane wszystkie zasady ładu korporacyjnego zawarte w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”, za wyjątkiem następujących zasad:

Zasada nr I.Z.1.7

„Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, w czytelnej formie i wyodrębnionym miejscu, oprócz informacji wymaganych przepisami prawa:

I.Z.1.7. opublikowane przez spółkę materiały informacyjne na temat strategii spółki oraz jej wyników finansowych.”

Spółka nie przewiduje wydzielenia miejsca na stronie internetowej dla publikacji dodatkowych materiałów informacyjnych na temat strategii Spółki oraz jej wyników finansowych. Informacje takie zawierają już materiały opublikowane w innych zakładkach strony internetowej, jak prospekt emisyjny, czy raporty okresowe. Zgodnie z zasadą I.Z.1.8 wyniki finansowe Spółki za ostatnie 5 lat działalności są również dostępne na stronie internetowej w formacie umożliwiającym przetwarzanie danych.

INTERMA TRADE S.A. w likwidacji

ul. Ks. Kard. Stefana Wyszyńskiego 10-12, 62-200 Gniezno

tel.: 731 859 624, e-mail: intermatrade@intermatrade.pl, <https://intermatrade.pl>

NIP: 784-21-49-999, Regon: 639848296, KRS Nr 0000382656, kapitał zakładowy: 5.978.260,00 PLN (w pełni opłacony)

Zasada nr I.Z.1.10

„... prognozy finansowe – jeżeli spółka podjęła decyzję o ich publikacji – opublikowane w okresie co najmniej ostatnich 5 lat, wraz z informacją o stopniu ich realizacji.”

Zasada nie ma zastosowania, ponieważ Spółka nie planuje w najbliższej przyszłości publikować prognoz finansowych. W przypadku zmiany decyzji Spółka będzie stosować powyższą zasadę oraz będzie publikować odpowiednie raporty bieżące zgodnie z przepisami obowiązującymi w tym zakresie .

Zasada nr I.Z.1.15

„...informację zawierającą opis stosowanej przez spółkę polityki różnorodności w odniesieniu do władz spółki oraz jej kluczowych menedżerów; opis powinien uwzględniać takie elementy polityki różnorodności, jak płeć, kierunek wykształcenia, wiek, doświadczenie zawodowe, a także wskazać cele stosowanej polityki różnorodności sposób jej realizacji w danym okresie sprawozdawczym; jeżeli spółka nie opracowała i nie realizuje polityki różnorodności, zamieszcza na swojej stronie internetowej wyjaśnienie takiej decyzji.”

W Spółce nie została opracowana sformalizowana polityka różnorodności w odniesieniu do władz Spółki oraz jej kluczowych menedżerów. Udział poszczególnych osób w wykonywaniu funkcji kierowniczych w strukturze Spółki jest uzależniony przede wszystkim od kompetencji, umiejętności i efektywności oraz wynika ze stosowania przez Spółkę ogólnej zasady niedyskryminacji. W realizowanej polityce kadrowej, w tym w procesie rekrutacji, oceny wyników pracy i awansu Spółka uwzględnia również takie elementy różnorodności jak płeć, wykształcenie, wiek i doświadczenie zawodowe uznając różnorodność i równość szans za istotne przewagi konkurencyjne pozwalające zdobyć i utrzymać utalentowanych pracowników oraz wykorzystać ich potencjał zawodowy.

Zasada I.Z.1.16

„... informację na temat planowanej transmisji obrad walnego zgromadzenia – nie później niż w terminie 7 dni przed datą walnego zgromadzenia.”

Zasada ta nie ma zastosowania, ponieważ Spółka nie planuje obecnie transmisji obrad walnego zgromadzenia.

Zasada I.Z.I 1.19

„... pytania akcjonariuszy skierowane do zarządu w trybie art. 428 § 1 lub § 6 Kodeksu spółek handlowych, wraz z odpowiedziami zarządu na zadane pytania, bądź też szczegółowe wskazanie przyczyn nieudzielenia odpowiedzi, zgodnie z zasadą IV.Z.13.”

Pytania akcjonariuszy skierowane do Zarządu w trybie art. 428 § 5 i 6 KSH wraz z odpowiedziami będą przekazywane do publicznej wiadomości poprzez opublikowanie raportu bieżącego zgodnie z §19 ust.1 pkt 12 Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych z dnia 29 marca 2018 roku. Wszystkie raporty bieżące są zamieszczane na stronie internetowej Spółki w zakładce „Relacje inwestorskie” i dlatego Spółka nie będzie wyodrębniała na stronie oddzielnego miejsca tylko dla publikacji pytań akcjonariuszy i odpowiedzi Zarządu.

Wniosek akcjonariusza o udzielenie informacji w trybie art. 428 § 5 i 6 KSH powinien być skierowany do Spółki na piśmie, a odpowiedź Zarządu zostanie przesłana pocztą na adres akcjonariusza wskazany we

INTERMA TRADE S.A. w likwidacji

ul. Ks. Kard. Stefana Wyszyńskiego 10-12, 62-200 Gniezno

tel.: 731 859 624, e-mail: intermatrade@intermatrade.pl, <https://intermatrade.pl>

NIP: 784-21-49-999, Regon: 639848296, KRS Nr 0000382656, kapitał zakładowy: 5.978.260,00 PLN (w pełni opłacony)

wniosku i równocześnie, zgodnie z powyższym, opublikowana w formie raportu bieżącego. Na pytania kierowane telefonicznie i drogą mailową Zarząd nie będzie udzielał odpowiedzi, ponieważ Zarząd nie ma możliwości oceny czy autorem pytania jest faktycznie akcjonariusz. W takich przypadkach odpowiedź będzie udzielana tylko wtedy, gdy zakres informacji będzie obejmował dane i informacje opublikowane we wcześniejszych materiałach.

Spółka nie będzie również publikowała na swojej stronie internetowej pytań zadawanych w trakcie walnego zgromadzenia oraz odpowiedzi na te pytania, udzielanych na walnym zgromadzeniu, gdyż w trakcie zgromadzenia nie jest prowadzony zapis elektroniczny przebiegu obrad, który zawierałby wszystkie pytania i odpowiedzi z walnego zgromadzenia. Źródłem informacji o przebiegu walnego zgromadzenia jest protokół notarialny z obrad. Uczestnicy walnego zgromadzenia, zgodnie z przepisami, mają prawo składać oświadczenia na piśmie, które są załączane do protokołu. W ocenie Spółki powyższe zasady zapewniają transparentność obrad walnych zgromadzeń, ale również chronią Spółkę przed roszczeniami akcjonariuszy, którzy mogą nie akceptować upubliczniania swoich danych oraz wypowiedzi.

Zasada I.Z.1.20

„... zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo.”

Spółka w chwili obecnej z uwagi na istniejące zastrzeżenia prawne oraz z uwagi na względy techniczne i ekonomiczne nie będzie dokonywać zapisu przebiegu obrad walnego zgromadzenia w formie audio lub wideo. W przypadku wprowadzenia odpowiednich regulacji prawnych umożliwiających Spółce dokonanie i publikację zapisu przebiegu obrad bez zgody uczestniczących w nich osób, Spółka rozważy wprowadzenie powyższej zasady.

Zasada I.Z.2

„ Spółka, której akcje zakwalifikowane są do indeksów giełdowych WIG20 lub mWIG40, zapewnia dostępność swojej strony internetowej również w języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w zasadzie I.Z.1. Niniejszą zasadę powinny stosować również spółki spoza powyższych indeksów, jeżeli przemawia za tym struktura ich akcjonariatu lub charakter i zakres prowadzonej działalności.”

Akcje Spółki nie są zakwalifikowane do w/w indeksów giełdowych. Strona internetowa Spółki funkcjonuje w języku polskim oraz w pewnym zakresie również w języku angielskim. Spółka nie prowadzi kompletnej strony internetowej w języku angielskim (część załączników jest tylko w języku polskim) ze względu na to, iż na obecnym etapie rozwoju dominująca sfera jej działania jest skoncentrowana na rynku polskim i inwestorzy posługują się językiem polskim. W przyszłości możliwe jest stosowanie przez Spółkę niniejszej zasady i zapewnienie pełnego funkcjonowania strony internetowej również w języku angielskim.

Zasada III.Z.3

„ W odniesieniu do osoby kierującej funkcją audytu wewnętrznego i innych osób odpowiedzialnych za realizację jej zadań zastosowanie mają zasady niezależności określone w powszechnie uznanych, międzynarodowych standardach praktyki zawodowej audytu wewnętrznego.”

Zasada nie jest stosowana, ponieważ w Spółce nie wyznaczono osoby kierującej funkcją audytu wewnętrznego.

INTERMA TRADE S.A. w likwidacji

ul. Ks. Kard. Stefana Wyszyńskiego 10-12, 62-200 Gniezno

tel.: 731 859 624, e-mail: intermatrade@intermatrade.pl, <https://intermatrade.pl>

NIP: 784-21-49-999, Regon: 639848296, KRS Nr 0000382656, kapitał zakładowy: 5.978.260,00 PLN (w pełni opłacony)

Zasada IV.R.2

„ Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu lub zgłaszane spółce oczekiwania akcjonariuszy, o ile spółka jest w stanie zapewnić infrastrukturę techniczną niezbędną dla sprawnego przeprowadzenia walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, powinna umożliwić akcjonariuszom udział w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu takich środków, w szczególności poprzez:

- 1) transmisje obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym,*
- 2) dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia, przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad walnego zgromadzenia,*
- 3) wykonywanie, osobiście lub przez pełnomocnika, prawa głosu w toku walnego zgromadzenia.”*

Spółka, mając na uwadze konieczność przeprowadzenia wielu czynności techniczno-organizacyjnych, związane z nimi koszty i ryzyka oraz małe doświadczenie rynku w tym zakresie oraz aktualną strukturę akcjonariatu i brak bezpośrednich informacji o potrzebie takiej formy komunikacji zgłaszanej przez akcjonariuszy, nie decyduje się na chwilę obecną na umożliwienie wykonywania prawa głosu w toku walnego zgromadzenia, poza miejscem odbywania walnego zgromadzenia, przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej oraz na transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym. W miarę upowszechniania się stosowania tego rozwiązania technicznego oraz zapewnienia odpowiedniego bezpieczeństwa jego stosowania, Spółka rozważy wprowadzenie powyższych zasad w życie.

Zasada IV.R.3

„ Spółka dąży do tego, aby w sytuacji gdy papiery wartościowe wyemitowane przez spółkę są przedmiotem obrotu w różnych krajach (lub na różnych rynkach) i w ramach różnych systemów prawnych, realizacja zdarzeń korporacyjnych związanych z nabyciem praw po stronie akcjonariusza następowała w tym samych terminach we wszystkich krajach, w których są notowane.”

Zasada nie ma zastosowania w Spółce, gdyż papiery wartościowe emitowane przez Spółkę nie są przedmiotem obrotu w różnych krajach. W przypadku, gdy akcje Spółki będą emitowane na różnych rynkach Spółka rozważy możliwość stosowania tej zasady.

Zasada IV.Z.2

„ Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu spółki, spółka zapewnia powszechnie dostępną transmisję walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym.”

Spółka, mając na uwadze konieczność przeprowadzenia wielu czynności techniczno-organizacyjnych, związane z nimi koszty i ryzyka oraz małe doświadczenie rynku w tym zakresie oraz aktualną strukturę akcjonariatu i brak bezpośrednich informacji o potrzebie takiej formy komunikacji zgłaszanej przez akcjonariuszy, nie decyduje się na chwilę obecną na umożliwienie wykonywania prawa głosu w toku walnego zgromadzenia, poza miejscem odbywania walnego zgromadzenia, przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej oraz na transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym. W miarę upowszechniania się stosowania tego rozwiązania technicznego oraz zapewnienia odpowiedniego bezpieczeństwa jego stosowania, Spółka rozważy wprowadzenie powyższych zasad w życie.

INTERMA TRADE S.A. w likwidacji

ul. Ks. Kard. Stefana Wyszyńskiego 10-12, 62-200 Gniezno

tel.: 731 859 624, e-mail: intermatrade@intermatrade.pl, <https://intermatrade.pl>

NIP: 784-21-49-999, Regon: 639848296, KRS Nr 0000382656, kapitał zakładowy: 5.978.260,00 PLN (w pełni opłacony)

Zasada IV.Z.3

„ Przedstawicielom mediów umożliwia się obecność na walnych zgromadzeniach. ”

W walnych zgromadzeniach Spółki będą brały udział osoby uprawnione i obsługujące walne zgromadzenie. Obowiązujące przepisy prawa, w tym Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych, określają wykonanie nałożonych na spółki publiczne obowiązków informacyjnych w zakresie jawności i transparentności spraw będących przedmiotem obrad walnego zgromadzenia. Spółka będzie natomiast na bieżąco udzielała odpowiedzi na pytania ze strony mediów dotyczącej obrad walnego zgromadzenia.

Zasada V.Z.6

„ Spółka określa w regulacjach wewnętrznych kryteria i okoliczności, w których może dojść w spółce do konfliktu interesów, a także zasady postępowania w obliczu konfliktu interesów lub możliwości jego zaistnienia. Regulacje wewnętrzne spółki uwzględniają między innymi sposoby zapobiegania, identyfikacji i rozwiązywania konfliktów interesów, a także zasady wyłączenia członka zarządu lub rady nadzorczej od udziału w rozpatrywaniu sprawy objętej lub zagrożonej konfliktem interesów. ”

Spółka nie stosuje tej zasady, ponieważ nie posiada regulacji wewnętrznych określających kryteria i okoliczności, w których może dojść w Spółce do konfliktu interesów. Spółka dokona analizy celowości wdrożenia odpowiednich regulacji wewnętrznych i w przypadku podjęcia pozytywnej decyzji opublikuje odpowiednią aktualizację raportu o stosowaniu Dobrych Praktyk 2016.

Zasada VI.R.1

„ Wynagrodzenie członków organów spółki i kluczowych menedżerów powinno wynikać z przyjętej polityki wynagrodzeń. ”

W Spółce nie przyjęto formalnej polityki wynagrodzeń członków organów Spółki i kluczowych menedżerów. Wynagrodzenia dla członków Zarządu są ustalane uchwałą Rady Nadzorczej, a wynagrodzenia dla członków Rady Nadzorczej i członków Komitetu Audytu są ustalane uchwałą Walnego Zgromadzenia.

Zasada VI.R.2

„ Polityka wynagrodzeń powinna być ściśle powiązana ze strategią spółki, jej celami krótko- i długoterminowymi, długoterminowymi interesami i wynikami, a także powinna uwzględniać rozwiązania służące unikaniu dyskryminacji z jakichkolwiek przyczyn. ”

W Spółce nie przyjęto formalnej polityki wynagrodzeń. Rada Nadzorcza posiada uprawnienie do przyznania członkom Zarządu nagrody za realizację strategii Spółki, celów krótko- i długoterminowych oraz wyników finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej.

Zasada VI.R.3

„ Jeżeli w radzie nadzorczej funkcjonuje komitet do spraw wynagrodzeń, w zakresie jego funkcjonowania ma zastosowanie zasada II.Z.7. ”

Zasada nie ma zastosowania, ponieważ w Spółce nie funkcjonuje komitet do spraw wynagrodzeń.

INTERMA TRADE S.A. w likwidacji

ul. Ks. Kard. Stefana Wyszyńskiego 10-12, 62-200 Gniezno

tel.: 731 859 624, e-mail: intermatrade@intermatrade.pl, <https://intermatrade.pl>

NIP: 784-21-49-999, Regon: 639848296, KRS Nr 0000382656, kapitał zakładowy: 5.978.260,00 PLN (w pełni opłacony)

Zasada VI.Z.1

„ Programy motywacyjne powinny być tak skonstruowane, by między innymi uzależnić poziom wynagrodzenia członków zarządu spółki i jej kluczowych menedżerów od rzeczywistej, długoterminowej sytuacji finansowej spółki oraz długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i stabilności funkcjonowania przedsiębiorstwa.”

Zasada nie ma zastosowania, ponieważ w Spółce nie funkcjonuje program motywacyjny. Jeżeli Spółka wprowadzi program motywacyjny, to zastosuje powyższą zasadę.

Zasada VI.Z.2

„ Aby powiązać wynagrodzenie członków zarządu i kluczowych menedżerów z długookresowymi celami biznesowymi i finansowymi spółki, okres pomiędzy przyznaniem w ramach programu motywacyjnego opcji lub innych instrumentów powiązanych z akcjami spółki, a możliwością ich realizacji powinien wynosić minimum 2 lata.”

Zasada nie ma zastosowania, ponieważ w Spółce nie funkcjonuje program motywacyjny z przyznawaniem opcji lub innych instrumentów powiązanych z akcjami Spółki. Jeżeli Spółka wprowadzi taki program motywacyjny, to zastosuje powyższą zasadę.

c) Główne cechy stosowanych systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzenia sprawozdań finansowych

Do podstawowych regulacji uwzględnionych przy sporządzaniu sprawozdania finansowego INTERMA TRADE S.A. w likwidacji i skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej należą:

- Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzone przez Unię Europejską („MSSF”),
- Ustawa o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (wraz ze zmianami) w zakresie nieuregulowanym przez MSSF,
- Wymogi sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych określone w rozporządzeniu 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,
- Polityka rachunkowości INTERMA TRADE S.A. zgodna z MSSF/MSR i spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej dostosowana do zasad polityki jednostki dominującej.

Sporządzenie sprawozdań finansowych odbywa się w sposób usystematyzowany w oparciu o obowiązującą w Spółce strukturę organizacyjną. Transakcje przeprowadzane są na podstawie ogólnej lub jednostkowej ich akceptacji przez Członków Zarządu lub osoby upoważnionej przez Zarząd (w zależności od wagi transakcji). Dokumenty odzwierciedlające przebieg transakcji są sprawdzane, akceptowane i opisywane pod względem merytorycznym, formalnym i rachunkowym przez osoby odpowiedzialne za realizację transakcji. Istotne transakcje i umowy są weryfikowane przez radcę prawnego lub doradcę podatkowego, aby umożliwić prawidłowe, zgodne z prawem bilansowym i podatkowym ujmowanie zdarzeń w księgach. Wszystkie transakcje i pozostałe zdarzenia są bezzwłocznie

INTERMA TRADE S.A. w likwidacji

ul. Ks. Kard. Stefana Wyszyńskiego 10-12, 62-200 Gniezno

tel.: 731 859 624, e-mail: intermatrade@intermatrade.pl, <https://intermatrade.pl>

NIP: 784-21-49-999, Regon: 639848296, KRS Nr 0000382656, kapitał zakładowy: 5.978.260,00 PLN (w pełni opłacony)

ewidencjonowane w prawidłowych kwotach, na odpowiednich kontach i we właściwym okresie obrachunkowym tak, aby umożliwić sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnego z określonymi założeniami koncepcyjnymi sprawozdawczości finansowej. Zaewidencjonowane aktywa są fizycznie porównywane z rzeczywistym ich stanem poprzez przeprowadzenie inwentaryzacji. Polityka rachunkowości obowiązująca w spółkach Grupy jest bieżąco aktualizowana w oparciu o zmieniające się przepisy.

Spółka prowadzi księgi rachunkowe w zintegrowanym systemie informatycznym. System zapewnia podział kompetencji, spójność zapisów operacji w księgach oraz kontrolę pomiędzy księgą główną i księgami pomocniczymi. Istnieje możliwość modyfikacji funkcjonalności systemu w celu zapewnienia adekwatności rozwiązań technicznych i zmieniających się warunków oraz zasad rachunkowości i norm prawnych.

Niezależna ocena rzetelności i prawidłowości sprawozdań finansowych INTERMA TRADE S.A. w likwidacji i sprawozdań skonsolidowanych Grupy dokonywana jest przez biegłych rewidentów. Wyboru biegłego rewidenta dokonuje Rada Nadzorcza INTERMA TRADE S.A. w likwidacji. Do zadań niezależnego audytora należy przegląd sprawozdań półrocznych oraz badanie sprawozdań rocznych.

W INTERMA TRADE S.A. w likwidacji obowiązuje kilkietapowy proces zatwierdzania sprawozdań finansowych, uwzględniający udział Rady Nadzorczej, a od 9 grudnia 2016 r. również komitetu audytu, który z tym dniem został powołany.

d) Akcjonariusze posiadający znaczne pakiety akcji

W punkcie 1.4. niniejszego Sprawozdania zostali wskazani akcjonariusze posiadający znaczne pakiety akcji wraz ze wskazaniem liczby posiadanych akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu.

e) Papiery wartościowe dające specjalne uprawnienia kontrolne

2 000 000 akcji imiennych serii A o numerach od 000001 do 666.667, od 1.166.668 do 1.833.334 i od 2.333.335 do 3.000.000, o wartości nominalnej 1,00 zł każda akcja, jest uprzywilejowanych co do prawa głosu. Akcje serii A dają na Walnym Zgromadzeniu prawo do jednego głosu, za wyjątkiem wskazanych wyżej imiennych akcji serii A, które są uprzywilejowane co do prawa głosu w taki sposób, że każda akcja daje prawo do dwóch głosów.

Posiadaczami akcji imiennych na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania są:

- Przemysław Piotrowski, który posiada 1.000.000 akcji imiennych uprzywilejowanych co do głosu serii A, stanowiących łącznie 16,73% udziału w kapitale zakładowym i dających prawo do wykonywania 25,07% głosów na Walnym Zgromadzeniu INTERMA TRADE S.A. w likwidacji,
- Tomasz Piotrowski, który posiada 1.000.000 akcji imiennych uprzywilejowanych co do głosu serii A, stanowiących łącznie 16,73% udziału w kapitale zakładowym i dających prawo do wykonywania 25,07% głosów na Walnym Zgromadzeniu INTERMA TRADE S.A. w likwidacji.

INTERMA TRADE S.A. w likwidacji

ul. Ks. Kard. Stefana Wyszyńskiego 10-12, 62-200 Gniezno

tel.: 731 859 624, e-mail: intermatrade@intermatrade.pl, <https://intermatrade.pl>

NIP: 784-21-49-999, Regon: 639848296, KRS Nr 0000382656, kapitał zakładowy: 5.978.260,00 PLN (w pełni opłacony)

f) Ograniczenia odnośnie wykonywania prawa głosu

Nie istnieją żadne szczególne ograniczenia dotyczące wykonywania prawa głosu z akcji.

g) Ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności akcji

Przenoszenie prawa własności papierów wartościowych wyemitowanych przez Spółkę nie podlega ograniczeniom.

h) Zasady powoływania i odwoływania osób zarządzających i ich uprawnień

Członkowie Zarządu są powoływani i odwoływani przez Radę Nadzorczą. Zarząd jest powoływany na okres pięcioletniej wspólnej kadencji. Mandaty członków Zarządu wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członków Zarządu. Członkowie Zarządu mogą być powoływani ponownie w skład Zarządu na następne kadencje.

W dniu 31 maja 2016 r. Rada Nadzorcza powołała Zarząd na nową 5-letnią kadencję. Obecny skład Zarządu, uwzględniający zmiany, które weszły w życie od dnia powołania Zarządu na aktualną kadencję, zostały przedstawione w punkcie 1.3 niniejszego Sprawozdania.

Zarząd kieruje całokształtem działalności Spółki i reprezentuje ją na zewnątrz. Wszelkie sprawy związane z prowadzeniem Spółki niezastrzeżone w przepisach lub Statucie do wyłącznej kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej, uwzględniając prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji, należą do zakresu działania Zarządu.

Od 30 czerwca 2020 r. tj. z momentem otwarcia likwidacji Spółki, kierowanie całością spraw Spółki powierzono Likwidatorowi, którym został dotychczasowy Prezes Zarządu, pan Tomasz Piotrowski.

i) Zasady zmian Statutu

Zmiana Statutu INTERMA TRADE S.A. w likwidacji wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia, podjętej z uwzględnieniem przepisów prawa obowiązujących w tym zakresie i rejestracji zmiany w Krajowym Rejestrze Sądowym.

W dniu 14 czerwca 2019 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę w sprawie zmiany Statutu Spółki i upoważnienia Zarządu Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, z możliwością wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. Podjęta uchwała ma na celu uproszczenie i ograniczenie w czasie procedury podwyższania kapitału, który w spółce akcyjnej, mającej status spółki publicznej, charakteryzuje się długotrwałym przebiegiem. Przyjęty w uchwale sposób podwyższania kapitału zakładowego Spółki umożliwi sprawne pozyskanie kapitału w razie potrzeby dofinansowania działalności Spółki. W terminie trzech lat od dnia wpisania do rejestru zmiany Statutu, Zarząd Spółki jest uprawniony do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki na zasadach przewidzianych w art. 444 – 447 Kodeksu spółek handlowych o kwotę nie większą niż 4.483.695 zł (kapitał docelowy). Cena emisyjna akcji wydawanych w ramach kapitału docelowego zostanie ustalona przez Zarząd. Zarząd może, za zgodą Rady Nadzorczej, wyłączyć lub ograniczyć prawo objęcia akcji Spółki przez

INTERMA TRADE S.A. w likwidacji

ul. Ks. Kard. Stefana Wyszyńskiego 10-12, 62-200 Gniezno

tel.: 731 859 624, e-mail: intermatrade@intermatrade.pl, <https://intermatrade.pl>

NIP: 784-21-49-999, Regon: 639848296, KRS Nr 0000382656, kapitał zakładowy: 5.978.260,00 PLN (w pełni opłacony)

dotychczasowych akcjonariuszy (prawo poboru). W dniu 6 sierpnia 2019 r. Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda dokonał wpisu zmiany Statutu dokonanej na podstawie uchwały z 14 czerwca 2019 r.

Tekst jednolity Statutu i jest zamieszczony na stronie internetowej Spółki.

j) Sposób działania Walnego Zgromadzenia i jego uprawnienia

Walne Zgromadzenia odbywają się w Gnieźnie lub innym miejscu oznaczonym w ogłoszeniu o zwołaniu posiedzenia. Walne Zgromadzenie może obradować jako zwyczajne albo nadzwyczajne. Zwyczajne Walne Zgromadzenie odbywa się w ciągu sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. Jeżeli Zarząd nie podejmie uchwały o zwołaniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia przed upływem piątego miesiąca od zakończenia roku obrotowego albo zwoła je na dzień niemieszczący się w terminie sześciu miesięcy po upływie roku obrotowego, prawo do zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia przysługuje Radzie Nadzorczej. Jeżeli zwołane zostaną dwa Zwyczajne Walne Zgromadzenia (jedno przez Zarząd, a drugie przez Radę Nadzorczą), jako Zwyczajne Walne Zgromadzenie winno odbyć się tylko to Walne Zgromadzenie, które zwołane zostało na termin wcześniejszy i tylko to Walne Zgromadzenie uprawnione jest do podejmowania uchwał zastrzeżonych do kompetencji Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia. Walne Zgromadzenie, które zostało zwołane na dzień późniejszy, winno się odbyć tylko wówczas, jeżeli porządek obrad tego Walnego Zgromadzenia określony przez organ, który je zwołał, zawiera jakiegokolwiek punkty nieobjęte porządkiem obrad odbytego Walnego Zgromadzenia. W takiej sytuacji Walne Zgromadzenie zwołane na dzień późniejszy może podejmować uchwały wyłącznie w sprawach, które nie były przedmiotem porządku obrad oraz uchwał odbytego wcześniej Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd: z własnej inicjatywy, na żądanie Rady Nadzorczej lub na żądanie akcjonariusza lub akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego.

Żądanie zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad należy złożyć Zarządowi na piśmie lub w postaci elektronicznej. Żądanie powinno być uzasadnione lub zawierać projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Zarząd obowiązany jest zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w terminie dwóch tygodni, od dnia przedstawienia mu żądania.

Rada Nadzorcza może zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli jego zwołanie uzna za wskazane.

Akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów na Walnym Zgromadzeniu mogą zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie. Akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego zgromadzenia.

Rada Nadzorcza, jak również akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Żądanie powinno zostać zgłoszone Zarządowi nie później niż na 21 dni przed wyznaczonym terminem zgromadzenia. Żądanie powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Żądanie może zostać złożone w postaci elektronicznej.

INTERMA TRADE S.A. w likwidacji

ul. Ks. Kard. Stefana Wyszyńskiego 10-12, 62-200 Gniezno

tel.: 731 859 624, e-mail: intermatrade@intermatrade.pl, <https://intermatrade.pl>

NIP: 784-21-49-999, Regon: 639848296, KRS Nr 0000382656, kapitał zakładowy: 5.978.260,00 PLN (w pełni opłacony)

Zarząd jest obowiązany niezwłocznie, jednak nie później niż na 18 dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia, ogłosić zmiany w porządku obrad, wprowadzone na żądanie akcjonariuszy lub Rady Nadzorczej. Ogłoszenie następuje w sposób właściwy dla zwołania Walnego Zgromadzenia.

Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały jedynie w sprawach objętych porządkiem obrad, chyba że na zgromadzeniu reprezentowany jest cały kapitał zakładowy, a nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego powzięcia uchwały.

Wszystkie uchwały Walnego Zgromadzenia, w tym zgody i zatwierdzenia podejmowane są bezwzględną większością obecnych głosów, jeżeli Statut lub ustawa nie stanowią inaczej.

Każda akcja daje na Walnym Zgromadzeniu prawo do jednego głosu, za wyjątkiem 2.000.000 imiennych akcji serii A, które są uprzywilejowane co do prawa głosu w taki sposób, że każda akcja daje prawo do dwóch głosów.

Poza innymi sprawami wymienionymi w obowiązujących przepisach prawa, uchwały Walnego Zgromadzenia wymagają:

- 1) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz jej sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
- 2) powzięcie uchwały o podziale zysku albo pokryciu straty,
- 3) udzielenie członkom organów Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków,
- 4) określenie dnia dywidendy,
- 5) zmiana Statutu,
- 6) podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego,
- 7) zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
- 8) umorzenie akcji,
- 9) emisja obligacji zamiennych i obligacji z prawem pierwszeństwa,
- 10) emisja warrantów subskrypcyjnych,
- 11) tworzenie, wykorzystanie i likwidacja kapitałów rezerwowych,
- 12) powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej oraz ustalanie ich wynagrodzenia.

Nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego albo udziału w nieruchomości czy użytkowaniu wieczystym albo ich obciążenia w szczególności ograniczonym prawem rzeczowym nie wymaga zgody Walnego Zgromadzenia.

Istotna zmiana przedmiotu działalności Spółki wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia powziętej większością dwóch trzecich głosów w obecności osób reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego.

Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub inny członek Rady, a w przypadku ich nieobecności Prezes Zarządu lub osoba wyznaczona przez Zarząd. Szczegółowe zasady prowadzenia obrad i podejmowania uchwał przez Walne Zgromadzenie określa Regulamin Walnego Zgromadzenia dostępny na stronie INTERMA TRADE S.A. w likwidacji pod adresem <https://intermatrade.pl>. Regulamin Walnego Zgromadzenia może być zmieniony w drodze uchwały Walnego Zgromadzenia. W przypadku zmiany Regulaminu, dokonane zmiany wchodzi w życie najwcześniej począwszy od następnego Walnego Zgromadzenia.

INTERMA TRADE S.A. w likwidacji

ul. Ks. Kard. Stefana Wyszyńskiego 10-12, 62-200 Gniezno

tel.: 731 859 624, e-mail: intermatrade@intermatrade.pl, <https://intermatrade.pl>

NIP: 784-21-49-999, Regon: 639848296, KRS Nr 0000382656, kapitał zakładowy: 5.978.260,00 PLN (w pełni opłacony)

Zgodnie z Regulaminem Walnego Zgromadzenia INTERMA TRADE S.A. w likwidacji akcjonariuszom przysługują m.in. następujące prawa:

- 1) Akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocników,
- 2) Każdy akcjonariusz ma prawo kandydować na Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia lub zgłosić jedną kandydaturę na to stanowisko,
- 3) Uchwałę o zdjęciu z porządku obrad lub o zaniechaniu rozpatrywania sprawy zamieszczonej w porządku obrad Walne Zgromadzenie może podjąć tylko wówczas, gdy przemawiają za tym istotne i rzeczowe powody,
- 4) Akcjonariusze mogą zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw objętych porządkiem obrad,
- 5) Przy rozpatrywaniu każdego punktu z porządku obrad wszyscy uczestnicy mają prawo wypowiedzieć się w rozpatrywanej sprawie; wypowiedź nie powinna trwać dłużej niż 3 minuty,
- 6) Głosowania Walnego Zgromadzenia są jawne, chyba że przepisy lub Statut przewidują przeprowadzenie głosowania tajnego. Głosowanie tajne przeprowadza się również na wniosek chociażby jednego uczestnika Walnego Zgromadzenia,
- 7) Walne Zgromadzenie może podjąć uchwałę o przerwie w obradach, które łącznie nie mogą trwać dłużej niż 30 dni.

k) Skład osobowy i opis działania organów zarządzających i nadzorujących

Skład osobowy Zarządu (od 30 czerwca 2020 r. Likwidator Spółki) i Rady Nadzorczej zostały przedstawione w punkcie 1.3 niniejszego Sprawozdania.

W dniu 29 czerwca 2015 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę zatwierdzającą Regulamin Rady Nadzorczej i Regulamin Zarządu. Regulamin Rady Nadzorczej został zmieniony uchwałą Rady Nadzorczej w dniu 19 maja 2017 r. Obydwa regulaminy są dostępne na stronie INTERMA TRADE S.A. w likwidacji pod adresem <https://intermatrade.pl>.

Statut Spółki przewiduje, że Zarząd składa się od jednego do trzech członków (Prezesa i dwóch Wiceprezesów) i podejmuje decyzje w formie uchwał na posiedzeniach zwoływanych przez Prezesa Zarządu z jego inicjatywy lub na wniosek członka Zarządu lub Rady Nadzorczej. Uchwały Zarządu mogą być również podejmowane poza posiedzeniami Zarządu w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, pod warunkiem, że wszyscy członkowie Zarządu zostali powiadomieni o treści projektu uchwały. Głosowanie nad uchwałami poza posiedzeniem Zarządu może zarządzić Prezes Zarządu z własnej inicjatywy lub może się odbyć na wniosek któregoś z pozostałych członków Zarządu. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów, a w razie równej ilości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu. Członek Zarządu informuje Zarząd o każdym konflikcie interesów w związku z pełnioną funkcją lub o możliwości jego powstania oraz powstrzymuje się od zabierania głosu w dyskusji i od głosowania nad uchwałą, w której zaistniał konflikt interesów. Do składania oświadczeń woli w imieniu Spółki uprawniony jest każdy z członków Zarządu samodzielnie.

W skład Rady Nadzorczej wchodzi od 5 do 7 członków powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie. Rada Nadzorcza wybiera ze swojego grona Przewodniczącego Rady,

INTERMA TRADE S.A. w likwidacji

ul. Ks. Kard. Stefana Wyszyńskiego 10-12, 62-200 Gniezno

tel.: 731 859 624, e-mail: intermatrade@intermatrade.pl, <https://intermatrade.pl>

NIP: 784-21-49-999, Regon: 639848296, KRS Nr 0000382656, kapitał zakładowy: 5.978.260,00 PLN (w pełni opłacony)

Wiceprzewodniczącego i Sekretarza Rady. Przewodniczący, Wiceprzewodniczący i Sekretarz mogą być w każdej chwili odwołani uchwałą Rady Nadzorczej z pełnionej funkcji, co nie powoduje utraty mandatu członka Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza podejmuje decyzje w formie uchwał na posiedzeniach zwoływanych przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej albo, w razie niemożności zwołania posiedzenia przez Przewodniczącego, przez Wiceprzewodniczącego lub Sekretarza Rady Nadzorczej. Uprawniona osoba zwołuje posiedzenia Rady Nadzorczej w własnej inicjatywy lub w terminie dwóch tygodni od dnia otrzymania wniosku Zarządu lub członka Rady Nadzorczej. Wniosek o zwołanie posiedzenia powinien być złożony na piśmie z podaniem proponowanego porządku obrad. Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się przynajmniej trzy razy w roku obrotowym. Porządek obrad Rady ustala osoba uprawniona do zwołania posiedzenia. W przypadku zwołania Rady Nadzorczej na wniosek Zarządu lub członka Rady Nadzorczej porządek obrad powinien uwzględniać sprawy wskazane przez wnioskodawcę. Prowadzącym posiedzenia jest Przewodniczący Rady Nadzorczej, a w razie jego nieobecności Wiceprzewodniczący lub inny członek rady Nadzorczej. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady Nadzorczej oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady. Rada Nadzorcza może także podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, o ile wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały. Treść uchwał podjętych na tak odbytym posiedzeniu powinna zostać podpisana przez każdego członka rady Nadzorczej, który brał w nim udział. Uchwałę Rada Nadzorcza może podjąć w sprawach nieobjętych porządkiem obrad, po warunkiem, że wszyscy członkowie Rady są obecni i wyrażają zgodę na podjęcie uchwały. Rada Nadzorcza może także podjąć uchwałę bez formalnego zwołania posiedzenia, jeżeli obecni są wszyscy członkowie Rady i wyrażają zgodę na odbycie posiedzenia i zamieszczenie poszczególnych spraw w porządku obrad. Członek Rady Nadzorczej informuje pozostałych członków Rady Nadzorczej o zaistniałym lub mogącym powstać konflikcie interesów oraz powstrzymuje się od zabierania głosu w dyskusji i od głosowania nad przyjęciem uchwał w sprawie, w której zaistniał konflikt interesów. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów, w obecności co najmniej połowy jej członków. W razie równej ilości głosów decyduje głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Powołanie lub odwołanie członków Zarządu wymaga bezwzględnej większości głosów Rady Nadzorczej.

I) Komitet Audytu

W dniu 9 grudnia 2016 r. Rada Nadzorcza wyłoniła ze swojego składu Komitet Audytu. Komitet Audytu składa się z trzech członków Rady, w tym Przewodniczącego Komitetu Audytu. Do zadań Komitetu Audytu należy w szczególności:

- a) nadzór nad komórką organizacyjną zajmującą się audytem wewnętrznym (jeżeli taka komórka zostanie w Spółce powołana);
- b) monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej;
- c) monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem;
- d) monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej;
- e) monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, w tym w wypadku świadczenia na rzecz Spółki innych niż rewizja finansowa usług;

INTERMA TRADE S.A. w likwidacji

ul. Ks. Kard. Stefana Wyszyńskiego 10-12, 62-200 Gniezno

tel.: 731 859 624, e-mail: intermatrade@intermatrade.pl, <https://intermatrade.pl>

NIP: 784-21-49-999, Regon: 639848296, KRS Nr 0000382656, kapitał zakładowy: 5.978.260,00 PLN (w pełni opłacony)

- f) rekomendowanie Radzie Nadzorczej podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych do przeprowadzenia czynności rewizji finansowej Spółki.

Szczegółowy sposób funkcjonowania Komitetu Audytu określa Regulamin Rady Nadzorczej Spółki, który 19 maja 2017 r. został rozszerzony o zakres dotyczący funkcjonowania Komitetu Audytu.

Od dnia 19 maja 2017 r. Komitetu Audytu funkcjonuje w następującym składzie:

- Tadeusz Bogajewski – Przewodniczący Komitetu Audytu
- Maria Piotrowska – Członek Komitetu Audytu
- Jerzy Siminski – Członek Komitetu Audytu

Przewodniczący Komitetu Audytu - pan Tadeusz Bogajewski, posiada wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości. Pan Tadeusz Bogajewski posiada wykształcenie średnie oraz ukończył liczne kursy z zakresu finansów i księgowości. Od 1957r. do 1995r. był zatrudniony w różnych jednostkach organizacyjnych PKP w Gnieźnie w referacie finansowo-księgowym, następnie jako kierownik działu finansowo-księgowego i kierownik referatu ekonomiczno-finansowo-materiałowego. Od 1997r. do 2002r. pracował kolejno w Okręgowym Inspektoracie Sanitarnym PKP w Poznaniu jako specjalista do spraw finansowo-księgowych, w Kolejowej Stacji Sanitarno-Epidemiologicznej w Poznaniu jako kierownik sekcji ekonomiczno-finansowej oraz w Powiatowej Stacji Sanitarno-Epidemiologicznej w Poznaniu jako starszy księgowy, a dodatkowo od 2000 r. był zatrudniony w firmie Z. G. Słomowicz i zajmował się sprawami kadrowo-finansowymi.

Pan Tadeusz Bogajewski – Przewodniczący Komitetu Audytu oraz pan Jerzy Siminski – Członek Komitetu Audytu spełniają warunki niezależności określone w art. 129 ust. 3 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach.

Członek Komitetu Audytu – pani Maria Piotrowska, posiada natomiast wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka spełniając warunek określony w art. 129 ust. 5 ustawy. Pani Maria Piotrowska przez 8 lat pracowała jako projektant biżuterii.

Na rzecz Emitenta przez firmę audytorską badającą sprawozdanie finansowe nie były w 2020 r. świadczone dozwolone usługi niebędące badaniem.

Komitet Audytu w dniu 6 kwietnia 2018 r. ustanowił „Politykę i procedurę wyboru firmy audytorskiej oraz politykę świadczenia usług dodatkowych przez firmę audytorską w spółce INTERMA TRADE Spółka Akcyjna”. Wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania sprawozdań dokonuje Rada Nadzorcza, działając na podstawie rekomendacji Komitetu Audytu. Rada Nadzorcza podczas dokonywania finalnego wyboru oraz Komitet Audytu na etapie przygotowania rekomendacji, kierują się następującymi kryteriami dotyczącymi wyboru firmy audytorskiej:

- a) doświadczenie firmy audytorskiej w badaniu sprawozdań jednostek zainteresowania publicznego sporządzonych zgodnie z MSSF,
- b) doświadczenie firmy audytorskiej w badaniu sprawozdań jednostek o podobnym do Grupy INTERMA TRADE profilu i skali działalności,
- c) kwalifikacje zawodowe i doświadczenie osób bezpośrednio zaangażowanych w prowadzone badanie,

INTERMA TRADE S.A. w likwidacji

ul. Ks. Kard. Stefana Wyszyńskiego 10-12, 62-200 Gniezno

tel.: 731 859 624, e-mail: intermatrade@intermatrade.pl, <https://intermatrade.pl>

NIP: 784-21-49-999, Regon: 639848296, KRS Nr 0000382656, kapitał zakładowy: 5.978.260,00 PLN (w pełni opłacony)

- d) możliwość zapewnienia świadczenia pełnego zakresu usług określonego przez Spółkę (badanie sprawozdań jednostkowych i skonsolidowanych, przeglądy sprawozdań jednostkowych i skonsolidowanych),
- e) bezstronność i niezależność firmy audytorskiej oraz osób bezpośrednio przeprowadzających badanie,
- f) referencje, opinie o firmie audytorskiej,
- g) możliwość przeprowadzenia badania w terminie określonym przez Spółkę, wynikającym z obowiązujących przepisów i terminów raportowania obowiązujących Spółkę,
- h) cena za usługę podana w ofercie przez firmę audytorską.

Biegły rewident lub firma audytorska przeprowadzająca badanie Spółki, podmiot powiązany z firmą audytorską oraz członek sieci firmy audytorskiej nie może świadczyć, bezpośrednio lub pośrednio na rzecz Spółki i jej jednostek kontrolowanych, usług niebędących badaniem sprawozdań finansowych, określonych jako usługi zabronione. Specyfikacja usług zabronionych znajduje się w art. 5 ust. 1 akapit drugi *Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 537/2017 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego, uchylające decyzję Komisji 2005/909/WE*.

Usługami zabronionymi nie są usługi wskazane w art. 136 ust. 2 *Ustawy z 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym*.

Świadczenie usług, o których mowa w pkt. 2 jest możliwe jedynie w zakresie niezwiązanym z polityką podatkową Spółki, po przeprowadzeniu przez Komitet Audytu oceny zagrożeń i zabezpieczeń niezależności, o której mowa w art. 69-73 *Ustawy z 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym* i po wyrażeniu przez Komitet Audytu zgody na świadczenie usług.

Rekomendacja dotycząca wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania sprawozdań za lata 2020 i 2021 spełniała obowiązujące warunki.

W 2020 r. Komitet Audytu odbył 3 posiedzenia.

m) Polityka różnorodności

W Spółce nie została opracowana sformalizowana polityka różnorodności w odniesieniu do organów administrujących, zarządzających i nadzorujących. Na chwilę obecną Spółka nie widzi konieczności opracowania polityki różnorodności. Udział poszczególnych osób w wykonywaniu funkcji kierowniczych w strukturze Spółki jest uzależniony przede wszystkim od kompetencji, umiejętności i efektywności oraz wynika ze stosowania przez Spółkę ogólnej zasady niedyskryminacji. W realizowanej polityce kadrowej, w tym w procesie rekrutacji, oceny wyników pracy i awansu, Spółka uwzględnia również takie elementy różnorodności jak na przykład wiek, płeć, wykształcenie, doświadczenie zawodowe, uznając różnorodność i równość szans za istotne przewagi konkurencyjne pozwalające zdobyć i utrzymać utalentowanych pracowników oraz wykorzystać ich potencjał zawodowy.

INTERMA TRADE S.A. w likwidacji

ul. Ks. Kard. Stefana Wyszyńskiego 10-12, 62-200 Gniezno

tel.: 731 859 624, e-mail: intermatrade@intermatrade.pl, <https://intermatrade.pl>

NIP: 784-21-49-999, Regon: 639848296, KRS Nr 0000382656, kapitał zakładowy: 5.978.260,00 PLN (w pełni opłacony)

9. OŚWIADCZENIA LIKWIDATORA SPÓŁKI

Likwidator Spółki INTERMA TRADE S.A. w likwidacji wedle najlepszej wiedzy oświadcza, że:

- Roczne sprawozdanie finansowe INTERMA TRADE S.A. w likwidacji oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej INTERMA TRADE za 2020 rok i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki i Grupy Kapitałowej oraz ich wynik finansowy
- Sprawozdanie z działalności INTERMA TRADE S.A. w likwidacji i Grupy Kapitałowej w 2020 r. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki i Grupy, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

<i>Tomasz Piotrowski</i> <i>Likwidator Spółki</i>	
---	--

Dokument „*Sprawozdanie z działalności INTERMA TRADE S.A. w likwidacji i Grupy Kapitałowej w 2020 roku*” został podpisany w dniu 21 kwietnia 2021 roku i zatwierdzony do publikacji w ramach raportu rocznego, którego termin przekazania przypada na dzień 23 kwietnia 2021 roku.

INTERMA TRADE S.A. w likwidacji

ul. Ks. Kard. Stefana Wyszyńskiego 10-12, 62-200 Gniezno

tel.: 731 859 624, e-mail: intermatrade@intermatrade.pl, <https://intermatrade.pl>

NIP: 784-21-49-999, Regon: 639848296, KRS Nr 0000382656, kapitał zakładowy: 5.978.260,00 PLN (w pełni opłacony)