

INTERMA TRADE S.A.

SKONSOLIDOWY RAPORT KWARTALNY
ZA III KWARTAŁ 2018 R.



GNIEZNO, 15 LISTOPADA 2018 R.

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SPIS TREŚCI

A. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	3
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	8
B. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	9
JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	10
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	10
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	11
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	13
C. DODATKOWE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	14
Informacje ogólne	14
1. Segmenty operacyjne	22
2. Wartości niematerialne i środki trwałe	22
3. Aktywa oraz zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	22
4. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	22
5. Zapasy	23
6. Kapitał podstawowy	23
7. Zmiany długoterminowych świadczeń pracowniczych	24
8. Pozostałe rezerwy	24
9. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	25
10. Aktywa oraz zobowiązania finansowe	26
11. Przychody i koszty operacyjne	27
12. Przychody i koszty finansowe	28
13. Podatek dochodowy	28
14. Zysk na akcję i wypłacone dywidendy	28
15. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	29
16. Zarządzanie kapitałem	33
17. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	34
18. Pozostałe informacje	35
19. Umowy na finansowanie działalności zabezpieczone na majątku Grupy	36
D. POZOSTAŁE INFORMACJE RAPORTU KWARTALNEGO	37
1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE I GRUPIE KAPITAŁOWEJ	37
Dane rejestrowe	37
Opis działalności	38
Struktura Grupy Kapitałowej	40
Skład organów Spółki Dominującej	42
Struktura Akcjonariatu	42
Stan posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące	43
Zatrudnienie	44
2. WYBRANE DANE FINANSOWE	45
Skonsolidowane i jednostkowe dane finansowe	45
Segmenty działalności	49
3. ISTOTNE ZDARZENIA W OKRESIE OD 1 LIPCA 2018 R. DO DNIA SPORZĄDZENIA RAPORTU	52
4. PLANOWANE DZIAŁANIA ROZWOJOWE ORAZ CZYNNIKI WPLÝWAJĄCE NA WYNIKI	55
5. INFORMACJA ODNOŚNIE PROGNOZ FINANSOWYCH	56
OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	57

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

A. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Nota	SSF	SSF
		30.09.2018	31.12.2017
Aktywa trwałe			
Wartość firmy		3 557	3 557
Wartości niematerialne	2	535 951	8 268
Rzeczowe aktywa trwałe	2	15 077 609	14 002 514
Nieruchomości inwestycyjne		5 526 409	5 629 131
Należności i pożyczki		40 572	65 982
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe		91 582	91 582
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3	418 854	699 282
Aktywa trwałe		21 694 535	20 500 316
Aktywa obrotowe			
Zapasy	5	58 234 778	52 985 169
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	4	5 196 959	5 452 716
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		134 975	
Pożyczki		20 000	20 000
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		366 072	96 941
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		8 579 736	16 176 831
Aktywa obrotowe		72 532 520	74 731 656
Aktywa razem		94 227 055	95 231 973

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

PASywa		SSF	SSF
		30.09.2018	31.12.2017
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	6	5 978 260	5 978 260
Kapitał z różnic kursowych z przeliczenia jednostek		(2 402)	(2 143)
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		1 673 014	1 673 014
Pozostałe kapitały		64 753 054	76 908 977
Zyski zatrzymane:		(3 626 839)	(11 119 205)
- zysk (strata) z lat ubiegłych		772 669	(413 016)
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		(4 399 508)	(10 706 189)
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		68 775 087	73 438 902
Kapitał własny		68 775 087	73 438 902
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Leasing finansowy		478 062	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3	867 439	1 041 044
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych		102 700	102 700
Zobowiązania długoterminowe		1 448 201	1 143 744
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	9	5 368 797	5 304 888
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		1 810	668 006
Leasing finansowy		318 548	-
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych		2 768 401	2 859 590
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe		15 291 921	11 691 364
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		254 291	125 478
Zobowiązania krótkoterminowe		24 003 767	20 649 326
Zobowiązania razem		25 451 969	21 793 070
Pasywa razem		94 227 055	95 231 973

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Nota	SSF	SSF	SSF	SSF
		za okres od 01.01 do 30.09.2018 roku	za okres od 01.01 do 30.09.2017 roku	za okres 01.07.2018-30.09.2018	za okres 01.07.2017-30.09.2017
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży		50 526 694	66 987 992	18 674 027	16 352 609
Przychody ze sprzedaży produktów		19 300 216	19 906 108	7 236 579	6 958 768
Przychody ze sprzedaży usług		808 482	1 040 280	-	397 530
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		30 417 997	46 041 603	11 437 448	8 996 310
Koszt własny sprzedaży		25 204 277	44 902 146	9 044 090	8 683 685
Koszt sprzedanych produktów	11.1	12 531 751	12 670 679	4 287 772	4 686 050
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	11.1	12 672 526	32 231 468	4 756 317	3 997 635
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		25 322 417	22 085 845	9 629 938	7 668 924
Koszty sprzedaży	11.1	24 460 595	21 344 586	8 460 417	7 428 991
Koszty ogólne	11.1	2 056 187	1 767 360	920 116	588 661
Pozostałe przychody operacyjne	11.2	1 307 087	1 801 157	200 630	471 094
Pozostałe koszty operacyjne	11.3	2 485 566	1 131 333	177 124	572 918
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		(2 372 845)	(356 277)	272 910	(450 552)
Przychody finansowe	12.1	57 729	43 295	18 944	19 848
Koszty finansowe	12.2	1 915 502	383 784	205 830	238 568
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(4 230 617)	(696 766)	86 024	(669 272)
Podatek dochodowy	13	168 891	577 247	116 476	386 117
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(4 399 508)	(1 274 014)	(30 452)	(1 055 389)
Działalność zaniechana					
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej				-	-
Zysk (strata) netto		(4 399 508)	(1 274 014)	(30 452)	(1 055 389)
Zysk (strata) netto przypadający:					
- akcjonariuszom podmiotu dominującego		(4 399 508)	(1 274 014)	(30 452)	(1 055 389)
- podmiotom niekontrolującym					

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	SSF	SSF	SSF	SSF
		za okres od 01.01 do 30.09.2018 roku	za okres od 01.01 do 30.09.2017 roku	za okres 01.07.2018-30.09.2018	za okres 01.07.2017-30.09.2017
Zysk (strata) netto		(4 399 508)	(1 274 014)	(30 452)	(1 055 389)
Inne całkowite dochody					
Całkowite dochody		(4 399 508)	(1 274 014)	(30 452)	(1 055 389)
Całkowite dochody przypadające:					
- akcjonariuszom podmiotu dominującego		(4 399 508)	(1 274 014)	(30 452)	(1 055 389)
- podmiotom niekontrolującym					

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
Stan na dzień 01.01.2017 roku	5 978 260	1 673 014	54 705 689	22 184 150	84 541 113
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.09.2017 roku					
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek			(1 295)		(1 295)
Dywidendy			-	(435 600)	(435 600)
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał			22 203 288	(22 161 757)	41 530
Razem transakcje z właścicielami	-	-	22 201 993	(22 597 357)	(395 364)
Zysk netto za okres od 01.01 do 30.09.2017 roku				(1 274 014)	(1 274 014)
Razem całkowite dochody	-	-	-	(1 274 014)	(1 274 014)
Stan na dzień 30.09.2017 roku	5 978 260	1 673 014	76 907 682	(1 687 221)	82 871 734

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKONSOLIDOWANESPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (CD.)

	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
Stan na dzień 01.01.2018 roku	5 978 260	1 673 014	76 906 833	(11 119 205)	73 438 902
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.09.2018 roku					
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek			(2 402)		(2 402)
Dywidendy			-	(397 000)	(397 000)
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał			(12 153 779)	12 288 874	135 095
Razem transakcje z właścicielami	-	-	(12 156 181)	11 891 874	(264 307)
Zysk netto w okresie od 01.01 do 30.09.2018 roku				(4 399 508)	(4 399 508)
Razem całkowite dochody	-	-	-	(4 399 508)	(4 399 508)
Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej				(4 399 508)	(4 399 508)
Stan na dzień 30.09.2018 roku	5 978 260	1 673 014	64 750 652	(3 626 839)	68 775 087

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	SSF	SSF
		za okres od 01.01 do 30.09.2018 roku	za okres od 01.01 do 30.09.2017 roku
Przeplýwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(4 230 617)	(696 766)
Korekty:			
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe		1 943 993	1 526 660
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych		(141 617)	(40 447)
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		250	(14 794)
Koszt odsetek		(287 606)	(267 488)
Inne korekty		13 914	(60 720)
Korekty razem		1 528 933	1 143 252
Zmiana stanu zapasów		(4 776 659)	(2 817 828)
Zmiana stanu należności		(348 159)	12 686 747
Zmiana stanu zobowiązań		(8 657)	1 386 820
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych		3 567 062	322 799
Zmiany w kapitale obrotowym		(1 566 414)	11 578 538
Zapłacony podatek dochodowy		(853 710)	(268 440)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		(5 121 808)	11 756 584
Przeplýwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(2 148 776)	(1 584 592)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		273 094	102 793
Inne wpływy inwestycyjne (przychody z najmu)		110 360	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(1 765 322)	(1 481 800)
Przeplýwy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Odsetki otrzymane		4 800	-
Odsetki zapłacone		(12 793)	-
Wydatki z tytułu leasingu		(721 722)	-
Splata udzielonych pożyczek		20 000	-
Splata zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek		-	(5 772 773)
Udzielone pożyczki		-	(80 000)
Dywidendy wypłacone		-	(168 915)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(709 715)	(6 021 688)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(7 596 845)	4 253 096
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		16 176 581	3 934 312
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych		250	(14 794)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu		8 579 736	8 187 408

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

B. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	JSF	JSF
	30.09.2018	31.12.2017
AKTYWA		
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	12 730	166 370
Inwestycje w jednostkach zależnych	51 157 703	54 794 254
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	91 578	91 578
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	331 634	241 403
Aktywa trwałe	51 593 645	55 293 605
Aktywa obrotowe		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	242 130	1 573 351
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10 679	10 727
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	26 150	120 951
Aktywa obrotowe	278 959	1 705 029
Aktywa razem	51 872 604	56 998 634

	JSF	JSF
	30.09.2018	31.12.2017
PASYWA		
Kapitał własny		
Kapitał podstawowy	5 978 260	5 978 260
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	1 673 014	1 673 014
Pozostałe kapitały	9 111 175	21 938 570
Zyski zatrzymane:	(7 966 835)	(12 827 395)
- zysk (strata) netto	(7 966 835)	(12 827 395)
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	8 795 614	16 762 449
Kapitał własny	8 795 614	16 762 449
Zobowiązania		
Zobowiązania długoterminowe		
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	27 804 667	27 154 442
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 727	12 071
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	-	15 863
Zobowiązania długoterminowe	27 814 394	27 182 376
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	40 927	1 417 111
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	2 143	160 694
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	15 219 525	11 476 003
Zobowiązania krótkoterminowe	15 262 596	13 053 808
Zobowiązania razem	43 076 990	40 236 185
Pasywa razem	51 872 604	56 998 634

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Nota	JSF	JSF	JSF	JSF
		za okres 01.01.2018- 30.09.2018	za okres 01.01.2017- 30.09.2017	za okres 01.07.2018- 30.09.2018	za okres 01.07.2017- 30.09.2017
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży		463 105	26 434 384	-	268 870
Przychody ze sprzedaży usług		463 105	810 222	-	268 870
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		-	25 624 162	-	-
Koszt własny sprzedaży		-	24 491 650	-	-
Koszt sprzedanych produktów		-	6 707	-	-
Koszt sprzedanych towarów i materiałów		-	24 484 944	-	-
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		463 105	1 942 733	-	268 870
Koszty sprzedaży		41 244	974 049	1 156	22 789
Koszty ogólne		772 661	1 220 675	123 359	356 191
Pozostałe przychody operacyjne		345 329	280 214	125 916	67 380
Pozostałe koszty operacyjne		1 964 676	220 452	(57 746)	43 692
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		(1 970 147)	(192 229)	59 148	(86 421)
Przychody finansowe		3 593	16 395	1 879	3 078
Koszty finansowe		6 092 855	1 008 251	4 048 092	287 110
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(8 059 410)	(1 184 084)	(3 987 065)	(370 454)
Podatek dochodowy		(92 575)	(183 040)	(32 583)	(94 581)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(7 966 835)	(1 001 044)	(3 954 482)	(275 873)
Działalność zaniechana					
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej					
Zysk (strata) netto		(7 966 835)	(1 001 044)	(3 954 482)	(275 873)

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	JSF	JSF	JSF	JSF
		za okres 01.01.2018- 30.09.2018	za okres 01.01.2017- 30.09.2017	za okres 01.07.2017- 30.09.2017	za okres 01.07.2016- 30.09.2016
Zysk (strata) netto		(7 966 835)	(1 001 044)	(3 954 482)	(275 873)
Inne całkowite dochody					
Całkowite dochody		(7 966 835)	(1 001 044)	(3 954 482)	(275 873)
Całkowite dochody przypadające:					
- akcjonariuszom podmiotu dominującego		(7 966 835)	(1 001 044)	(3 954 482)	(275 873)
- podmiotom niekontrolującym					

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
Stan na dzień 01.01.2017 roku	5 978 260	1 673 014	20 809 645	4 284 337	32 745 256
Przeszacowanie środków trwałych - wyłączenie ZCP			(3 155 412)		(3 155 412)
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał			4 284 337	(4 284 337)	-
Razem transakcje z właścicielami	-	-	1 128 925	(4 284 337)	(3 155 412)
Zysk netto w okresie od 01.01 do 30.09.2017 roku			-	(1 001 044)	(1 001 044)
Razem całkowite dochody	-	-	-	(1 001 044)	(1 001 044)
Stan na dzień 30.09.2017 roku	5 978 260	1 673 014	21 938 570	(1 001 044)	28 588 799

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (CD.)

	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
Stan na dzień 01.01.2018 roku	5 978 260	1 673 014	21 938 570	(12 827 395)	16 762 449
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.09.2018 roku					
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał			(12 827 395)	12 827 395	-
Razem transakcje z właścicielami	-	-	(12 827 395)	12 827 395	-
Zysk netto w okresie od 01.01 do 30.09.2018 roku				(7 966 835)	(7 966 835)
Razem całkowite dochody	-	-	-	(7 966 835)	(7 966 835)
Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej				(7 966 835)	(7 966 835)
Stan na dzień 30.09.2018 roku	5 978 260	1 673 014	9 111 175	(7 966 835)	8 795 614

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH

	JSF	JSF
	za okres 01.01.2018-30.09.2018	za okres 01.01.2017-30.09.2017
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(8 059 410)	(1 184 084)
Korekty:		
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	23 522	160 373
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych i utraty wartości aktywo finansowych	3 511 192	-
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	464	(12 378)
Koszty odsetek	653 206	591 670
Inne korekty	-	(44 045 790)
Korekty razem	4 188 384	(43 306 126)
Zmiana stanu zapasów	-	52 620 503
Zmiana stanu należności	1 331 221	12 067 711
Zmiana stanu zobowiązań	(1 442 160)	(16 192 561)
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	3 635 132	(1 046 271)
Zmiany w kapitale obrotowym	3 524 193	47 449 382
Zapłacony podatek dochodowy	-	(78 270)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(346 833)	2 880 902
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(20 341)	(6 234)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	275 818	-
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych	-	(66 549)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	255 476	(72 783)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu odsetek	-	228 824
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	-	10 000 000
Splaty kredytów i pożyczek	-	(15 819 705)
Odsetki zapłacone	(2 981)	(31 823)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(2 981)	(5 622 704)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(94 337)	(2 814 586)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	120 487	3 172 022
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	464	(12 378)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	26 150	357 436

Sródroczne skrócone sprawozdanie finansowe, będące składnikiem raportu kwartalnego, zawiera informacje dodatkową przedstawiającą informację o zasadach przyjętych przy sporządzeniu raportu. W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany zasad (polityki) rachunkowości oraz istotne zmiany wielkości szacunkowych.

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

C. DODATKOWE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Informacje ogólne

a) Informacje o jednostce dominującej

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej [dalej zwana „Grupą Kapitałową”, „Grupą”] jest INTERMA TRADE S.A. [dalej zwana „Spółką dominującą”].

Spółka dominująca została utworzona z dniem 1 kwietnia 2011 r. w wyniku przekształcenia Futurat Sp. z o.o., wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym dla miasta Poznania – XXI Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000009053, na podstawie uchwały zgromadzenia wspólników zaprotokołowanej aktem notarialnym z dnia 15 marca 2011 r. Spółka dominująca jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym Poznań Nowe Miasto i Wilda – VIII Wydział Gospodarczy KRS, pod numerem 0000382656. Spółka dominująca posiada numer statystyczny REGON 639848296 nadany jej poprzednikowi prawnemu. Akcje Spółki dominującej są notowane na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Siedziba Spółki dominującej mieści się na ul. Paderewskiego 25-35, 62-200 Gniezno. Podstawowym miejscem prowadzenia działalności przez jednostkę dominującą i Grupę Kapitałową jest Gniezno, ul. Paderewskiego 25-35, 62-200.

b) Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki dominującej

W skład Zarządu Spółki dominującej do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego tj. 15 listopada 2018 roku wchodził:

- Przemysław Piotrowski, Prezes Zarządu,
- Tomasz Piotrowski, Wiceprezes Zarządu.

W dniu 30 maja 2018 roku pan Jarosław Piotrowski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki dominującej ze skutkiem na dzień 05 czerwca 2018 roku.

Skład Rady Nadzorczej aktualny na dzień zatwierdzenia sprawozdań finansowych (tj. na dzień 15 listopada 2018 roku) jest następujący :

- Jerzy Simiński Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Tadeusz Bogajewski Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Maria Piotrowska Sekretarz Rady Nadzorczej
- Barbara Piotrowska Członek Rady Nadzorczej
- Katarzyna Piotrowska Członek Rady Nadzorczej

Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

Na podstawie rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, Zarząd Spółki dominującej oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Grupę Kapitałową zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej oraz jej wynik finansowy.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej sporządzono zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku zatwierdzonym do publikacji w dniu 19 kwietnia 2018 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentowane jest w pełnych złotych PLN (chyba, że wskazano inaczej). Polski złoty (PLN) jest walutą prezentacji Grupy Kapitałowej. Poszczególne sprawozdania podmiotów

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

należących do Grupy Kapitałowej (waluty funkcjonalne) przeliczane są na walutę sprawozdawczą w następujący sposób:

- pozycje aktywów i pasywów - po kursie zamknięcia, tj. po kursie średnim obowiązującym na koniec okresu sprawozdawczego ogłoszonym dla danej waluty przez NBP,
- pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz przepływów pieniężnych - po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną kursów średnich ogłaszanych dla danej waluty przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca danego okresu sprawozdawczego.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 30 września 2018 roku i obejmuje okres 9 miesięcy.

Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz notach do sprawozdania z sytuacji finansowej zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31 grudnia 2017 roku.

Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym oraz w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych oraz notach do powyższych sprawozdań, zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 1 stycznia 2017 roku do 30 września 2017 roku

1. Założenie kontynuacji działalności

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę i jednostkę dominującą w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym.

Zarząd jednostki dominującej wskazuje jednak na czynniki, które mogą stworzyć potencjalne zagrożenia dla kontynuacji działalności Jednostki Dominującej i Grupy w przyszłości oraz przedstawia działania podjęte w celu eliminacji negatywnego ich wpływu na Jednostkę Dominującą i Grupę.

W dniu 12 grudnia 2017r. do Spółki dominującej wpłynął wynik kontroli wydany przez Naczelnika Wielkopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Poznaniu z dnia 05.12.2017r. w sprawie podatku od towarów i usług (VAT) za okres od stycznia do grudnia 2012r. Na podstawie wyniku kontroli Zarząd Spółki dominującej powziął informację, że organ celno-skarbowy zakwestionował rozliczenie podatku VAT Spółki dominującej za badany okres i uznał, że Spółka dominująca zawyżyła podatek naliczony do odliczenia w łącznej wysokości ok. 7,7 mln zł. Uzasadnieniem tego stanowiska były nieprawidłowości w rozliczeniach podatkowych podmiotów trzecich występujących na wcześniejszych etapach obrotu. Zarząd Spółki dominującej nie zgodził się z treścią przedmiotowego wyniku kontroli, w wyniku czego z mocy prawa doszło do przekształcenia kontroli celno-skarbowej w postępowanie podatkowe za ww. okres. Do dnia dzisiejszego Spółka dominująca nie otrzymała żadnej decyzji wymiarowej dotyczącej podatku VAT za wskazany wyżej okres. Wynik kontroli nie tworzy po stronie Spółki dominującej zobowiązania podatkowego i w związku z tym nie podlega wykonaniu. W ocenie Zarządu Spółki dominującej istnieje jednak ryzyko wydania przez organ celno-skarbowy decyzji w przedmiocie zabezpieczenia na majątku Spółki dominującej ewentualnego przyszłego zobowiązania podatkowego z tytułu podatku VAT za rok 2012. Taka decyzja w przedmiocie zabezpieczenia posiada rygor natychmiastowej wykonalności, co oznacza że w przypadku jej otrzymania Spółka dominująca będzie musiała bezzwłocznie zapłacić oszacowany podatek VAT wraz z odsetkami za zwłokę pod rygorem wszczęcia postępowania zabezpieczającego albo przedstawić zabezpieczenie przewidziane przez przepisy podatkowe.

W dniu 5 czerwca 2018 r. INTERMA TRADE S.A. otrzymała wynik kontroli wydany przez Naczelnika Wielkopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Poznaniu w związku z kontrolą celno-skarbową wszczętą wobec Spółki w dniu 19 grudnia 2017r. w zakresie rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania podatku VAT za okres od 1 stycznia 2011 r. do 30 września 2011 r. 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 ok. 2,0 mln zł. Analogicznie, jak w przypadku kontroli za 2012 r. 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 we wspomnianymi dwoma kontrahentami, nie wywołując dla Spółki negatywnych skutków finansowych.

Opierając się na Międzynarodowym Standardzie Rachunkowości nr 37 oraz zasadzie ostrożności Zarząd Spółki dominującej ocenił, że zaistniały przesłanki do utworzenia w ciężar wyniku za rok 2017 rezerwy na potencjalne zobowiązania finansowe Spółki z tytułu rozliczenia podatku VAT za rok 2012 w łącznej wysokości 11,5 mln zł.

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

oraz w sprawozdaniu za pierwsze półrocze 2018 roku rezerwy w łącznej wysokości 3,3 tys. zł z tytułu rozliczenia podatku VAT za okres od 1 stycznia 2011 r. do 30 września 2011 r.

Otrzymane wyniki kontroli Spółka będzie kwestionowała w toku dalszego postępowania podatkowego, a w przypadku wydania przez organ negatywnych dla Spółki decyzji, Zarząd Spółki dominującej zamierza wejść na drogę postępowania sądowego w celu doprowadzenia do zmiany oceny stanu faktycznego sprawy oraz oceny prawnej dokonanej przez organ celno-skarbowy, czego konsekwencją winno być umorzenie postępowania podatkowego za lata 2011 - 2012. W ocenie Zarządu Spółki dominującej oraz jej doradców, Spółka w sposób prawidłowy i rzetelny prowadziła rozliczenia z tytułu podatku VAT, natomiast organ celno-skarbowy rozpatrzył zgromadzony materiał dowodowy w sposób wybiórczy, wykazując tendencję do podporządkowania go do z góry ustalonej przez siebie tezy.

Dla Zarządu Spółki dominującej potwierdzeniem tego stwierdzenia może być fakt, że wskazana w rozważanym wyniku kontroli decyzja podatkowa za 2012 rok wydana wobec jednego z zakwestionowanych dostawców Spółki została uchylona wyrokiem sądu administracyjnego, który to fakt został pominięty przez organ celno-skarbowy. Oprócz tego okres od 1 stycznia 2011 roku do 30 września 2011 roku był już przedmiotem pełnej kontroli podatkowej przeprowadzonej przez poprzednika obecnego organu celno-skarbowego, w toku której zostały zweryfikowane m.in. transakcje handlowe we wspomnianymi dwoma kontrahentami, nie wywołując dla Spółki negatywnych skutków finansowych.

Zarząd Spółki dominującej pozyskał również opinie prawne, iż wszczęcie ewentualnego postępowania upadłościowego wobec Spółki dominującej, jest możliwe wyłącznie, gdy jest ono wspólnym postępowaniem wierzycieli. Zatem wykluczone jest ogłoszenie upadłości i prowadzenie postępowania upadłościowego w stosunku do dłużnika, gdy w sprawie występuje tylko jeden wierzyciel, w tym przypadku urząd celno-skarbowy.

Pomiędzy Spółkami z Grupy trwają uzgodnienia w kwestii terminowego regulowania powstałych przyszłych zobowiązań Spółki dominującej przez jedną ze Spółek zależnych, w celu zabezpieczenia Spółki Interma Trade S.A.

Mimo poniesionej straty w bieżącym okresie sprawozdawczym Zarząd Spółki dominującej nie widzi podstaw do postawienia Spółki dominującej w stan restrukturyzacji bądź upadłości. W najbliższych 12 miesiącach Spółka dominująca będzie utrzymywać charakter spółki holdingowej.

Jednostka Dominująca i Grupa na bieżąco regulują swoje zobowiązania, nie wykazują zatorów płatniczych. Zadłużenie z tytułu pożyczek, stanowiące istotną część zobowiązań Spółki dominującej, jest wymagalne w późniejszych okresach i stanowi zobowiązania wobec jednostek powiązanych kapitałowo w grupie.

Informacje o Grupie Kapitałowej

W skład Grupy Kapitałowej INTERMA TRADE na dzień 30.09.2018 roku wchodziły następujące jednostki zależne:

Nazwa spółki zależnej	Siedziba	Udział w kapitale na dzień 30.09.2018
BRIJU SECUR Sp. z o.o.	Gniezno,. ul. Paderewskiego 25-35, 62-200	100 %
BRIJU AGENCY Sp. z o.o.	Gniezno,. ul. Paderewskiego 25-35, 62-200	100%
BRIJU 1920 sp. z o.o. *	Gniezno,. ul. Paderewskiego 25-35, 62-200	100%, za pośrednictwem Briju Solo Investments s.a.r.l., De voss s.a.r.l
Briju Solo Investments s.a.r.l.	Luxemburg, ul. Edwarda Steichen 14	100%
Private Investor VII FIZAN**	Warszawa, Ul. Mokotowska 1,	100%**
Solo Investments Partnership SCSp *	Luxemburg, ul. Edwarda Steichen 14	100% za pośrednictwem Solo Investments Partnership SCSp i Private Investor VII FIZAN

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

De voss s.a.r.l	Luxemburg, ul. Goethe 5	100%, za pośrednictwem Solo Investments s.a.r.l
BRIJU SUROWCE BRIJU SECUR Sp. z o.o. Spółka komandytowa*	Gniezno, ul. Paderewskiego 25-35, 62-200	100%, za pośrednictwem Briju Secur i Private Investor VII FIZAN

*Spółki powiązane pośrednio. Spółka Briju Solo Investments s.a.r.l. jest udziałowcem w 1% w Solo Investments Partnership SCSp. będącej udziałowcem w 99% Briju Surowce Briju Secur Sp. z o.o. Sp. kom

**INTERMA TRADE S.A. posiada certyfikaty inwestycyjne funduszu. W kolumnie „Udział w kapitale na dzień 30.09.2018” wykazano udział w posiadanych certyfikatach funduszu

W dniu 28 września 2018 r. spółka z Grupy Kapitałowej - Briju Solo Investments 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.

W dniu 18 października 2018 r. udziały w spółce De Voss S. a r.l. zostały następnie przewłaszczone na zabezpieczenie spłaty pożyczki w kwocie 30 mln zł udzielonej Briju Solo Investments S. a r.l. przez akcjonariusza Interma Trade S.A. - spółkę Letamor Holdings Ltd. Umowa przewłaszczenia na zabezpieczenie gwarantuje zachowanie kontroli nad udziałami 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 oraz bezwarunkowe zobowiązanie pożyczkodawcy do zwrotnego przeniesienia aktywów po całkowitej spłacie pożyczki. Spółka De Voss S. a r.l. jest spółką celową, poprzez którą są wykonywane prawa właścicielskie w Briju 1920 Sp. z o.o., której jest jedynym wspólnikiem.

Z konsolidacji, z uwagi na nieistotność ich danych finansowych, wyłączone zostały następujące podmioty:

- Private Investor VII FIZAN
- Solo Investments Partnership SCSp

Pozostałe jednostki zależne podlegały konsolidacji metodą pełną.

Czas trwania Spółki dominującej oraz wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jednostek objętych konsolidacją jest nieoznaczony.

Zatwierdzenie do publikacji

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za rok zakończony 30 września 2018 (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej dnia 15 listopada 2018 r.

Podstawa sporządzenia

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2017 r., oprócz dostosowania do zmian wynikających z wejścia w życie nowych standardów rachunkowości: MSSF 15 Przychody z umów z klientami oraz MSSF 9 Instrumenty finansowe.

Dokonane przez Zarząd istotne osądy w zakresie stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości oraz sposób dokonywania szacunków były zbieżne z tymi zastosowanymi przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2017.

W 2018 roku Grupa przyjęła wszystkie nowe i zatwierdzone standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zatwierdzone do stosowania w UE, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w okresach sprawozdawczych od 1 stycznia 2018r.:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” – zatwierdzony w UE w dniu 22 listopada 2016. MSSF 9 obejmuje trzy aspekty związane z instrumentami finansowymi: klasyfikację i wycenę, utratę wartości oraz rachunkowość zabezpieczeń. MSSF 9 usunął występujące w MSR 39 kategorie aktywów finansowych. Klasyfikacja aktywów finansowych zgodnie z MSSF 9 jest uzależniona od modelu biznesowego zarządzania aktywami finansowymi oraz charakterystyki umownych przepływów pieniężnych. Zgodnie ze standardem aktywa finansowe klasyfikowane są wyłącznie do trzech grup:
 - aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik,

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody,
- aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu.

Standard ten zawiera także nowe wytyczne dotyczące rachunkowości zabezpieczeń mające na celu uproszczenie bieżących rozwiązań oraz lepsze odzwierciedlenie zasad zarządzania ryzykiem.

- MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” oraz zmiany do MSSF 15– zatwierdzony w UE w dniu 22 września 2016 roku.
Fundamentalną zasadą tego standardu jest ujmowanie przychodów w sporządzanym sprawozdaniu w taki sposób, aby wskazać transfer towarów lub usług na rzecz klientów w takiej kwocie, która odzwierciedla wysokość wynagrodzenia (tj. płatność), którego spółka spodziewa się w zamian za te towary lub usługi. Zgodnie z tymi regulacjami przychód powstaje w momencie, gdy kontrola nad towarami lub usługami przechodzi w ręce klienta.
Standard ten odnosi się w sposób szczególny do sytuacji, gdy wysokość przychodu jest zmienna. W takiej sytuacji standard wprowadza nowy próg jego rozpoznania. Zgodnie z wprowadzonymi zasadami, kwoty zmienne są zaliczane do przychodów, o ile istnieje duże prawdopodobieństwo, że w przyszłości nie nastąpi odwrócenie ujęcia przychodu w wyniku przeszacowania wartości.
- Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” – Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Instrumenty ubezpieczeniowe” – zatwierdzone w UE w dniu 3 listopada 2017 roku.
- Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji” – Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji - zatwierdzone w UE w dniu 27 lutego 2018 roku.
- Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe” - zatwierdzona w UE w dniu 28 marca 2018 roku.
- Zmiany dotyczące MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” - odnośnie reklasyfikacji nieruchomości inwestycyjnych, zatwierdzone w UE w dniu 14 marca 2018 roku.
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2014-2016)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 12 oraz MSR 28) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa, zatwierdzone w UE w dniu 7 lutego 2018 roku (zmiany do MSSF 1 i MSR 28 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).

Powyższe zmiany do MSSF, zostały zastosowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym zgodnie z ich datą wejścia w życie, jednak nie miały one istotnego wpływu na zaprezentowane i ujawnione informacje finansowe.

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie:

- MSSF 16 „Leasing” zatwierdzony w UE w dniu 31 października 2017 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
MSSF 16 „Leasing” Nowy standard ustanawia zasady ujęcia, wyceny, prezentacji oraz ujawnień dotyczących leasingu. Wszystkie transakcje leasingu skutkują uzyskaniem przez leasingobiorcę prawa do użytkowania aktywa oraz zobowiązania z tytułu obowiązku zapłaty. Tym samym, MSSF 16 znosi klasyfikację leasingu operacyjnego i leasingu finansowego zgodnie z MSR 17 i wprowadza jeden model dla ujęcia księgowego leasingu przez leasingobiorcę. Leasingobiorca będzie zobowiązany ująć: (a) aktywa i zobowiązania dla wszystkich transakcji leasingu zawartych na okres powyżej 12 miesięcy, za wyjątkiem sytuacji, gdy dane aktywo jest niskiej wartości; oraz (b) amortyzację leasingowanego aktywa odrębnie od odsetek od zobowiązania leasingowego w sprawozdaniu z wyników. Grupa zastosuje MSSF 16 od 1 stycznia 2019 r. Grupa analizuje wpływ standardu MSSF 16 na sprawozdanie finansowe, i na dzień publikacji niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego, z uwagi na niezakończony jeszcze proces analizy oraz duży zakres zmian, nie jest w stanie określić, w jaki sposób wpłynie on na kwoty i ujawnienia prezentowane w sprawozdaniu finansowym. Oczekuje się jednak, że zmiana będzie miała istotny wpływ na sprawozdanie finansowe Grupy.
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” – prawo wcześniejszej spłaty z negatywnym wynagrodzeniem - zatwierdzone w UE w dniu 22 marca 2018 roku, obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 roku. Grupa jest w trakcie weryfikowania wpływu zmiany standardu na sytuację finansową, wyniki działalności Grupy oraz na zakres informacji prezentowanych w sprawozdaniu finansowym.

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Grupa postanowiła nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych zatwierdzonych nowych standardów oraz zmian do istniejących standardów.

- MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14,
- KIMS 23 „Niepewność związana z ujęciem podatku dochodowego” - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 roku, do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE,
- Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych” - wycena inwestycji długoterminowych - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 roku, do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2015-2017)” – Zmiany do MSSF3 „Połączenia przedsięwzięć” – wycena posiadanego wcześniej udziału we wspólnych operacjach, Zmiany do MSSF11 „Wspólne ustalenia umowne” – brak wyceny posiadanego wcześniej udziału we wspólnych operacjach, Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – konsekwencje podatkowe w związku z wypłatą dywidendy, MSR 23 „Koszty finansowania zewnętrznego” – koszty finansowania w przypadku gdy składnik aktywa został przekazany do użytkowania – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 roku, do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – zmiany do programu określonych świadczeń – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 roku, do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2021 roku, do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- Zmiany do Założeń Konceptyjnych MSSF – zawierają dodatkowe wytyczne dotyczące wycen, definicji, raportowania wyników finansowych, zasad, itp. - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później.

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Daty stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską.

Instrumenty finansowe (MSSF 9)

Klasyfikacja i wycena aktywów finansowych

Grupa zastosowała zasady klasyfikacji i wyceny wynikające z MSSF 9 stosując podejście w pełni retrospektywne.

Na dzień 1 stycznia 2018 roku Grupa zmieniła kwalifikację posiadanych aktywów finansowych zgodnie z MSSF 9 przypisując je do jednej z kategorii:

- wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym instrumenty kapitałowe wyznaczone do wyceny w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- instrumenty finansowe zabezpieczające.

Kwalifikacja dłużnych aktywów finansowych (pożyczek, należności i środków pieniężnych) do odpowiedniej kategorii przeprowadzona została w oparciu o przyjęty model biznesowy zarządzania aktywami finansowymi oraz w oparciu o charakterystykę umownych przepływów pieniężnych dla danego składnika aktywów finansowych.

Jako aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie zaklasyfikowano :

- należności z tytułu dostaw i usług - model biznesowy oparty na przepływie środków w wartości nominalnej, bez opcji sprzedaży,
- pożyczki udzielone i otrzymane - oparty na przepływie środków w wartości nominalnej, bez opcji sprzedaży,
- pozostałe należności finansowe oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty - oparty na przepływie środków w wartości nominalnej, bez opcji sprzedaży,

Do wyceny aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie Grupa stosuje metodę efektywnej stopy procentowej.

Dla należności z tytułu dostaw i usług, i pozostałych należności, po początkowym ujęciu wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości, przy czym należności z tytułu dostaw i usług z datą zapadalności poniżej 12 miesięcy od dnia powstania (tj. niezawierające elementu finansowania) nie podlegają dyskontowaniu i są wyceniane w wartości nominalnej.

Dla udzielonych pożyczek z terminem zapadalności do 12 miesięcy nie stosuje się dyskontowania.

Grupa na dzień sprawozdawczy nie zidentyfikowała pozycji zaliczanych do pozostałych kategorii.

Grupa nie zidentyfikowała też innych pozycji, których wycena uległaby zmianie na skutek wprowadzenia do stosowania nowego standardu MSSF 9.

Poniższa tabela prezentuje wpływ wdrożenia MSSF 9 na zmianę klasyfikacji aktywów finansowych na dzień 1 stycznia 2018 r.

Klasy instrumentów finansowych	Klasyfikacja wg MSR 39	Klasyfikacja wg MSSF 9
Pożyczki udzielone	Pożyczki i należności	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Należności handlowe oraz pozostałe	Pożyczki i należności	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Pożyczki i należności	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie

Utrata wartości

Nowy standard MSSF 9 wymaga od Grupy ujęcia wpływu oczekiwanych strat kredytowych na wszystkie posiadane aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, czyli posiadane wierzytelności (handlowe i pozostałe), udzielone pożyczki oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

Grupa wyceniając pozycje aktywów finansowych w prezentowanym sprawozdaniu finansowym za trzy kwartały 2018 roku, zastosowała następujące podejście:

Należności z tytułu dostaw i usług

Zarówno w przypadku należności o istotnym poziomie finansowania, jak i nieistotnym, grupa przyjęła zasadę stosowania kalkulacji utraty wartości przy zastosowaniu matrycy odpisów opartej o wiekowanie należności, bazując na danych historycznych. Wyceniając pozycje aktywów finansowych w prezentowanym sprawozdaniu finansowym za trzy kwartały 2018 roku, Grupa nie zidentyfikowała potrzeby wprowadzenia istotnej korekty z tytułu wpływu oczekiwanych w przyszłości strat należności z tytułu dostaw i usług.

Pożyczki i gwarancje finansowe udzielone spółkom powiązanym

Szacunki utraty wartości wskazują na to, że oczekiwana utrata wartości inwestycji w postaci udzielonych pożyczek, a także odsetek z nimi związanych oraz udzielonych gwarancji finansowych jest nieistotna. Transakcje dotyczą głównie podmiotów, które są powiązane w ramach Grupy Kapitałowej Interma, co w połączeniu z charakterem relacji biznesowych w Grupie nie generuje ryzyka kredytowego. Zapadalność pożyczek przekracza 12 miesięcy z niewykluczoną możliwością ich przedłużenia.

Pozostałe należności finansowe

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Przyjęte zostało indywidualne podejście do oceny utraty wartości pozostałych należności finansowych, ze względu na ich niestandardowy charakter.

Środki pieniężne oraz ich ekwiwalenty

Przyjęto zasadę braku szacunków na utratę wartości tych pozycji ze względu na ich największą płynność i praktycznie nieograniczoną dostępność, zatem ryzyko kredytowe jest znikome.

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

1. Segmenty operacyjne

Aktywa i zobowiązania segmentów operacyjnych.

	SUROWIEC	WYROBY JUBILERSKIE	Ogółem
za okres od 01.01 do 30.09.2018 roku			
<i>Pozostałe informacje:</i>			
Aktywa segmentu operacyjnego	3 408 622	85 292 024	88 700 646
Zobowiązania segmentu operacyjnego	16 060 722	9 391 247	25 451 969
za okres od 01.01 do 31.12.2017 roku			
<i>Pozostałe informacje:</i>			-
Aktywa segmentu operacyjnego	4 633 949	84 971 893	89 605 842
Zobowiązania segmentu operacyjnego	13 579 749	8 213 322	21 793 070

Informacja na temat segmentów operacyjnych i sezonowości ich sprzedaży, została podana w punkcie 2 części D raportu, przy opisie segmentów działalności Grupy.

2. Wartości niematerialne i środki trwałe

Wartość nabytych wartości niematerialnych w Grupie wyniosła:

- w okresie od 01.01.2017 do 30.09.2017 roku 0,00 zł
- w okresie od 01.01.2018 do 30.09.2018 roku 225 tys. zł.

Wartość nabytych środków trwałych w Grupie wyniosła:

- w okresie od 01.01.2017 do 30.09.2017 roku 1.584,6 tys. zł
- w okresie od 01.01.2017 do 30.09.2017 roku 1.929,4 tys. zł.

Grupa nie wykazuje istotnych zobowiązań z tytułu zakupionych rzeczowych aktywów trwałych.

3. Aktywa oraz zobowiązania z tytułu podatku odroczonego

Aktywa oraz zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego w następujący sposób wpływa na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

	30.09.2018	30.09.2017
<i>Saldo na początek okresu:</i>		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	699 282	312 741
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 041 044	994 976
Podatek odroczone per saldo na początek okresu	(341 762)	(682 235)
<i>Zmiana stanu w okresie wpływająca na:</i>		
Rachunek zysków i strat (+/-)	(106 822)	(473 027)
Podatek odroczone per saldo na koniec okresu, w tym:	(448 584)	(1 155 262)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	418 854	307 787
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	867 439	1 463 049

4. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności przedstawiają się następująco:

	30.09.2018	31.12.2017
<i>Aktywa finansowe</i>		
Należności z tytułu dostaw i usług	3 594 820	3 001 022
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)	(2 369 197)	(2 705 203)
Należności z tytułu dostaw i usług netto	1 225 623	295 819
Kaucje wpłacone z tytułu umów najmu lokali handlowych	779 091	-

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Pozostałe należności finansowe netto	779 091	-
Należności finansowe	2 004 714	295 819
<i>Aktywa niefinansowe</i>		
Należności z tytułu podatków i innych świadczeń	3 122 736	2 856 869
Przedpłaty i zaliczki		472 950
Pozostałe należności niefinansowe	69 509	1 827 078
Należności niefinansowe	3 192 245	5 156 897
Należności krótkoterminowe razem	5 196 959	5 452 716

Zmiany odpisów aktualizujących wartość należności w okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym prezentuje poniższa tabela:

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ KRÓTKOTERMINOWYCH NALEŻNOŚCI FINANSOWYCH

	od 01.01 do 30.09.2018	od 01.01 do 30.09.2017
Stan na początek okresu	2 705 203	1 791 208
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	31 214	932 605
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	(367 220)	(29 361)
Stan na koniec okresu	2 369 197	2 694 452

5. Zapasy

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Spółki ujęte są następujące pozycje zapasów:

	30.09.2018	31.12.2017
Materiały	5 827 741	9 178 223
Półprodukty i produkcja w toku	4 123 382	2 908 985
Wyroby gotowe	13 783 016	13 917 744
Towary	34 500 639	26 980 217
Wartość bilansowa zapasów razem	58 234 778	52 985 169

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ZAPASÓW

	od 01.01 do 30.09.2018	od 01.01 do 31.12.2017
Stan na początek okresu	462 506	148 363
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	452 319	462 506
Odpisy odwrócone w okresie (-)	(462 506)	(148 363)
Stan na koniec okresu	452 319	462 506

6. Kapitał podstawowy

	30.09.2018	30.09.2017
Liczba akcji	5 978 260	5 978 260
Wartość nominalna akcji (PLN)	1	1
Kapitał podstawowy	5 978 260	5 978 260

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Na dzień 30.09.2017 oraz 30.09.2018 kapitał podstawowy Spółki dominującej wynosił 5.978.260 PLN i dzielił się na 5.978.260 akcji o wartości nominalnej 1 PLN każda.

Wszystkie akcje zostały w pełni opłacone.

Na dzień bilansowy akcje Spółki dominującej nie pozostawały w jej posiadaniu, ani też w posiadaniu jednostek zależnych.

7. Zmiany długoterminowych świadczeń pracowniczych

Na zmiany długoterminowych świadczeń pracowniczych wpływ miały następujące pozycje:

	Rezerwy na inne długoterminowe świadczenia pracownicze	
	odprawy emerytalne	razem
za okres od 01.01 do 30.09.2018 roku		
Stan na początek okresu	102 700	102 700
Zmiany ujęte w rachunku zysków i strat:	-	-
Wartość bieżąca rezerw na dzień 30.09.2018 roku	102 700	102 700
za okres od 01.01 do 30.09.2017 roku		
Stan na początek okresu	55 544	55 544
Zmiany ujęte w rachunku zysków i strat:	-	-
Wartość bieżąca rezerw na dzień 31.12.2017 roku	55 544	55 544

8. Pozostałe rezerwy

Wartość rezerw ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz ich zmiany w poszczególnych okresach przedstawiały się następująco:

POZOSTAŁE REZERWY

	Rezerwy krótkoterminowe	
	30.09.2018	31.12.2017
Rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	-	57 000
Rezerwy na koszty	72 396	181 360
Rezerwa na zobowiązanie z tytułu VAT	15 219 525	11 453 003
Pozostałe rezerwy razem	15 291 921	11 691 364

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW

	Rezerwy na:			
	Rezerwa na koszty	Badanie sprawozdań finansowych	Rezerwa na zobowiązanie z tytułu VAT	razem
za okres od 01.01 do 30.09.2018 roku				
Stan na początek okresu	181 360	57 000	11 453 003	11 691 363
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	72 396	-	3 766 522	3 838 918
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	(181 360)	(57 000)		(238 360)
Stan rezerw na dzień 30.09.2018 roku	72 396	-	15 219 525	15 291 921
za okres od 01.01 do 31.12.2017 roku				
Stan na początek okresu	76 959	44 000		120 959
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	181 360	57 000	11 453 003	11 691 363
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	(76 959)	(44 000)		(120 959)
Stan rezerw na dzień 31.12.2017 roku	181 360	57 000	11 453 003	11 691 363

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

9. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania przedstawiają się następująco:

	30.09.2018	31.12.2017
<i>Zobowiązania finansowe</i>		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3 886 429	2 384 914
Zobowiązania z tytułu leasingu	318 548	-
Zobowiązania finansowe	4 204 977	2 384 914
<i>Zobowiązania niefinansowe</i>		
Zobowiązania z tytułu podatków i innych świadczeń	786 718	2 629 263
Inne zobowiązania niefinansowe	697 460	290 712
Zobowiązania niefinansowe	1 484 177	2 919 974
Zobowiązania krótkoterminowe razem	5 689 154	5 304 888

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

10. Aktywa oraz zobowiązania finansowe

10.1. Inwestycje w jednostkach zależnych

	Udział w kapitale podstawowym	30.09.2018		31.12.2017	
		Cena nabycia	Skumulowana utrata wartości	Cena nabycia	Skumulowana utrata wartości
INTERMA TRADE S.A. udział w BRIJU SECUR Sp. z o.o.	100%	7 139		7 139	
INTERMA TRADE S.A. udział w BRIJU AGENCY Sp. z o.o.	100%	226 355		226 355	
INTERMA TRADE S.A. udział w SOLO INVESTMENTS s.a.r.l.	100%	54 560 760	(3 636 551)	54 560 760	-
	Razem	54 794 254	(3 636 551)	54 794 254	-
Bilansowa wartość inwestycji		51 157 703		54 794 254	

10.2. Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe

	Siedziba jednostki zależnej	Udział w wyemitowanych certyfikatach	30.09.2018		31.12.2017	
			Cena nabycia	Skumulowana utrata wartości	Cena nabycia	Skumulowana utrata wartości
Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	Warszawa	100 %	91 578	-	91 578	-
		Razem	91 578	-	91 578	-
Bilansowa wartość pozostałych długoterminowych aktywów finansowych			91 578		91 578	

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

10.3. Zabezpieczenie spłaty zobowiązań

Następujące aktywa Grupy (w wartości bilansowej) stanowiły zabezpieczenie spłaty zobowiązań:

	30.09.2018	31.12.2017
Rzeczowe aktywa trwałe	5 637 085	5 701 900
Zapasy	10 505 705	11 407 476
Wartość bilansowa aktywów stanowiących zabezpieczenie razem	10 505 705	17 109 376

W dniu 4 kwietnia 2017 roku zostało ustanowione zabezpieczenie na nieruchomości położonej w Gnieźnie przy ul. Paderewskiego 25-35 działka numer 80/3, będącej własnością na dzień sprawozdawczy Briju 1920 Sp. z o.o. w związku z udzielonymi pożyczkami wewnątrz Grupy. Hipoteka jest w trakcie wykreślenia.

W dniu 29.11.2017 roku Spółka zależna Briju 1920 Sp. z o.o. zawarła z Raiffeisen Bank Polska S.A. umowę o limit wierzycelności, na podstawie, której zabezpieczenie stanowi zastaw na rzeczach ruchomych lub zbywalnych prawach majątkowych należących do zastawcy.

UDZIELONE ZABEZPIECZENIA SPŁATY ZOBOWIĄZAŃ (WG RODZAJU)

Rodzaj zabezpieczenia	Wartość zabezpieczenia	
	30.09.2018	31.12.2017
hipoteka umowna	10 000 000,00	27 000 000
zastaw rejestrowy	15 000 000,00	15 000 000

11. Przychody i koszty operacyjne

11.1. Koszty według rodzaju

	od 01.01 do 30.09.2018	od 01.01 do 30.09.2017
Amortyzacja	1 536 261	1 423 939
Świadczenia pracownicze	14 362 411	12 224 330
Zużycie materiałów i energii	13 025 064	4 991 930
Usługi obce	10 661 166	8 405 599
Podatki i opłaty	460 638	266 641
Pozostałe koszty rodzajowe	751 318	1 111 813
Koszty według rodzaju razem	40 796 859	28 424 253
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	12 672 526	32 231 468
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku (+/-)	(1 748 326)	7 358 372
Koszt własny sprzedaży, koszty sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu	51 721 059	68 014 093

11.2. Pozostałe przychody operacyjne

	od 01.01 do 30.09.2018	od 01.01 do 30.09.2017
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	31 257	40 447
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość należności finansowych	367 220	29 361
Odpis aktualizujący wartość zapasów	-	(27 963)
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość zapasów	-	148 363
Otrzymane i naliczone kary i odszkodowania	153 321	28 067
Przychody z rafinacji i odzysków	502 484	1 165 783
Przychody z najmu nieruchomości	110 360	139 520
Inne przychody	142 445	277 578
Pozostałe przychody operacyjne razem	1 307 087	1 801 157

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

11.3. Pozostałe koszty operacyjne

	od 01.01 do 30.09.2018	od 01.01 do 30.09.2017
Odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	402 232	
Odpisy aktualizujące wartość należności finansowych	-	713 149
Odwrocenie odpisu aktualizującego wartość zapasów	(180 739)	
Rezerwa na podatek VAT	1 961 755	
Kary i odszkodowania	158 356	
Koszty złomowania i odzysku	97 818	27 842
Koszty utrzymania nieruchomości inwestycyjnej	18 597	131 368
Inne koszty	27 547	258 974
Pozostałe koszty operacyjne razem	2 485 566	1 131 333

12. Przychody i koszty finansowe

12.1. Przychody finansowe

	od 01.01 do 30.09.2018	od 01.01 do 30.09.2017
Odsetki na rachunkach bankowych	18 403	2 726
Odsetki od pożyczek i należności	34 652	32 312
Zyski (straty) (+/-) z tytułu różnic kursowych:	3 361	8 270
Odwrocenie odpisów aktualizujących	1 313	
Inne przychody finansowe	-	(13)
Przychody finansowe razem	57 729	43 295

12.2. Koszty finansowe

	od 01.01 do 30.09.2018	od 01.01 do 30.09.2017
Odsetki z tytułu leasingu finansowego	9 812	
Odsetki od kredytu w rachunku bieżącym	-	31 773
Koszt odsetek z tytułu VAT	1 804 767	
Odsetki od zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	1 529	2 151
Zyski (straty) (-/+) z tytułu różnic kursowych	68 622	101 580
Odpisy aktualizujące wartość należności	29 901	219 457
Inne koszty finansowe	871	28 823
Koszty finansowe razem	1 915 502	383 784

13. Podatek dochodowy

	od 01.01 do 30.09.2018	od 01.01 do 30.09.2017
<i>Podatek bieżący:</i>		
Rozliczenie podatku za okres sprawozdawczy	72 482	106 183
Korekty obciążenia podatkowego za poprzednie okresy		
Podatek bieżący	72 482	106 183
<i>Podatek odroczony:</i>		
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	96 408	471 064
Podatek odroczony	96 408	471 064
Podatek dochodowy razem	168 891	577 247

14. Zysk na akcję i wypłacone dywidendy

14.1. Zysk na akcję

Zysk na akcję liczony jest według formuły zysk netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego podzielony przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych występujących w danym okresie.

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Przy wyliczeniu zarówno podstawowego jak i rozwodnionego zysku (straty) na akcję Grupa stosuje w liczniku kwotę zysku (straty) netto przypadającego akcjonariuszom podmiotu dominującego tzn. nie występuje efekt rozładniający wpływający na kwotę zysku (straty).

Kalkulację podstawowego oraz rozwodnionego zysku (straty) na akcję wraz z uzgodnieniem średniej ważonej rozwodnionej liczby akcji przedstawiono poniżej.

ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ

	od 01.01 do 30.09.2018	od 01.01 do 30.09.2017
Liczba akcji stosowana jako mianownik wzoru		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	5 978 260	5 978 260
Rozładniający wpływ opcji zamiennych na akcje		
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	5 978 260	5 978 260
Działalność kontynuowana		
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(4 399 508)	(1 274 014)
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	(0,74)	(0,21)
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	(0,74)	(0,21)
Działalność kontynuowana i zaniechana		
Zysk (strata) netto	(4 399 508)	(1 274 014)
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	(0,74)	(0,21)
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	(0,74)	(0,21)

14.2. Dywidendy

Za rok 2017 jednostka dominująca nie wypłaciła dywidendy.

W dniu 23 sierpnia 2018 roku wspólnicy spółki zależnej Briju Surowce Briju Secur Sp. z o.o. Sp. kom. podjęli uchwałę o podziale zysku za 2017 rok z przeznaczeniem kwoty 300 tys. zł do podziału pomiędzy wspólników.

15. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Podmioty powiązane z Grupą obejmują kluczowy personel kierowniczy, jednostki stowarzyszone, jednostki zależne wyłączone z obowiązku konsolidacji oraz pozostałe podmioty powiązane, do których Grupa zalicza podmioty kontrolowane przez właścicieli Spółki dominującej.

Nierozliczone salda należności oraz zobowiązań zazwyczaj regulowane są w środkach pieniężnych.

15.1. Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym

Do kluczowego personelu kierowniczego Grupa zalicza członków zarządu spółki dominującej. Wynagrodzenie kluczowego personelu w okresie objętym sprawozdaniem finansowym wyniosło:

	od 01.01 do 30.09.2018	od 01.01 do 30.09.2017
Świadczenia na rzecz personelu kierowniczego		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	62 348	172 498
Pozostałe świadczenia	8 716	10 706
Świadczenia razem	71 064	183 205

Grupa nie udzieliła kluczowemu personelowi kierowniczemu żadnych pożyczek w okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

15.2. Informacje na temat podmiotów powiązanych – sprzedaż i należności

Transakcje te zostały wyeliminowane w ramach dokonywania wyłączeń konsolidacyjnych.

	Przychody z działalności operacyjnej		Należności jednostki dominującej Należności jednostek zależnych	
	od 01.01 do 30.09.2018	od 01.01 do 30.09.2017	30.09.2018	31.12.2017
Sprzedaż				

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)	
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)			
Jednostki dominujące do zależnych	462 773	2 872 204	201 113	1 512 032
Jednostek zależnych do dominującej	68 450	27 296 708	887 446	1 292 016
Razem	531 223	30 168 912	1 088 559	2 804 047

W dniu 20 maja 2018 roku spółka zależna sprzedała na rzecz członka Rady Nadzorczej Katarzyny Piotrowskiej samochód Volkswagen 7N SHARAN COMFORTLINE 2.0 . Cena została ustalona na zasadach rynkowych.

15.3. Informacje na temat podmiotów powiązanych – przychody /koszty finansowe

	Wartość przychodu	
	od 01.01 do 30.09.2018	od 01.01 do 30.09.2017
Sprzedaż usług poręczenia/gwarancji do:		
Jednostki dominującej	627	82 026
Jednostki zależnej	539	8 770
Razem	1 166	90 796

W dniu 16 sierpnia 2016 r. INTERMA TRADE S.A. podpisała z mBankiem S.A. aneks do umowy ramowej z dnia 21 kwietnia 2015 r. dotyczącej gwarancji bankowych oraz aneks do umowy kredytowej o kredyt w rachunku bieżącym z dnia 8 maja 2015 r. Na podstawie zawartych aneksów INTERMA TRADE S.A. udzieliła zabezpieczenia wierzytelności Banku z tytułu zawartych umów w formie weksli in blanco poręczonych przez spółki z Grupy Kapitałowej: BRIJU SUROWCE BRIJU SECUR Sp. z o.o. Sp. K. i BRIJU NETWORK Sp. z o.o. Poręczenie udzielone INTERMA TRADE S.A. przez spółki z Grupy obejmowało zobowiązania wobec Banku z tytułu kredytu w kwocie 15 mln zł i z tytułu limitu na gwarancje bankowe w kwocie 3 mln zł. Wynagrodzenie dla spółek zależnych za udzielone poręczenie zostało ustalone w wysokości odpowiadającej prowizjom bankowym za udzielenie gwarancji.

W dniu 9 maja 2017 r. zakończył się okres obowiązywania umowy kredytowej zawartej przez INTERMA TRADE S.A. z mBankiem S.A., całość zobowiązań wynikających z umowy została uregulowana, a tym samym przestało wiązać zabezpieczenie wierzytelności udzielone w odniesieniu do tej umowy przez spółki z Grupy Kapitałowej. Do 8 maja 2018 r. pozostawało natomiast aktualne zabezpieczenie udzielone przez spółki z Grupy Kapitałowej do umowy dotyczącej gwarancji bankowych. Na dzień przekazania niniejszego Sprawozdania zabezpieczenie już nie obowiązuje, ponieważ upłynął okres ważności wszystkich gwarancji bankowych wystawionych przez mBank S.A.

Zabezpieczeniem wierzytelności Banku PEKAO S.A. z tytułu umowy o wielocelowy limit kredytowy zawartej 5 sierpnia 2016 r. był m.in. zastaw rejestrowy na zapasach wyrobów jubilerskich. W następstwie przejęcia zorganizowanej części przedsiębiorstwa INTERMA TRADE S.A. związanej z produkcją, handlem hurtowym oraz prowadzeniem sieci sklepów jubilerskich pod marką BRIJU z dniem 2 stycznia 2017 r. przez spółkę BRIJU 1920 Sp. z o.o. – aktywa (zapasy) stanowiące zabezpieczenie wierzytelności Banku znalazły się w tej spółce. W związku z powyższym w dniu 1 lutego 2017 r. pomiędzy Bankiem, INTERMA TRADE S.A. oraz BRIJU 1920 Sp. z o.o. została zawarta umowa przystąpienia do długu, na mocy której odpowiedzialność za zobowiązania wynikające z umowy wielocelowego limitu kredytowego objęła również spółkę BRIJU 1920 Sp. z o.o.. Z dniem 13 kwietnia 2017 r. całość zobowiązań kredytowych została spłacona przez INTERMA TRADE S.A., umowa kredytowa uległa rozwiązaniu, a pomiędzy INTERMA TRADE S.A. i Bankiem do dnia 20 lutego 2018 r. pozostawała czynna jedna gwarancja bankowa na kwotę 57,8 tys. zł, dla której, do tego dnia, obowiązywało zabezpieczenie udzielone przez BRIJU 1920 Sp. z o.o.

Od dnia 29 listopada 2017r. obowiązuje umowa o limit wierzytelności zawarta pomiędzy BRIJU 1920 Sp. z o.o. i Raiffeisen Bank Polska S.A., na podstawie której Bank wystawia gwarancje bankowe, na rzecz podmiotów trzecich. Gwarancje dotyczą wykonania zobowiązań wynikających z umów najmu lokali w centrach handlowych na salony firmowe, których stroną jest BRIJU 1920 Sp. z o.o. Kwota czynnych gwarancji bankowych na dzień 30 września 2018 r. wynosiła 2 417 tys. zł. i przekraczała 10% kapitałów własnych Interma Trade S.A. W dniu 31 sierpnia 2018 r. BRIJU 1920 Sp. z o.o. otrzymała od Raiffeisen Bank Polska S.A. wiadomość o podjęciu przez Bank decyzji o nie przedłużeniu limitu na gwarancje bankowe.

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

INTERMA TRADE S.A. oraz jednostki z Grupy Kapitałowej nie udzieliły żadnych poręczeń kredytów lub pożyczek, ani nie udzieliły żadnej gwarancji jednostkom spoza Grupy Kapitałowej Interma Trade S.A.

Uwzględniając wyłączenia konsolidacyjne koszty związane z udzielonymi poręczeniami nie mają wpływu na skonsolidowane wyniki Grupy Kapitałowej Interma Trade.

15.4. Informacje na temat podmiotów powiązanych – zakup i zobowiązania

Transakcje te zostały wyeliminowane w ramach dokonywania wyłączeń konsolidacyjnych.

	Zakup (koszty, aktywa)		Zobowiązania jednostki dominującej Zobowiązania jednostek zależnych	
	od 01.01 do 30.09.2018	od 01.01 do 30.09.2017	30.09.2018	31.12.2017
Zakup netto od:				
Jednostki zależnej	68 450	27 296 708	-	296
Jednostki dominującej	462 773	2 872 204	1 088 559	2 803 752
Razem	531 223	30 168 912	1 088 559	2 804 047

15.5. Informacje na temat podmiotów powiązanych – udzielone pożyczki

	30.09.2018		31.12.2017	
	Udzielone w okresie	Skumulowane saldo	Udzielone w okresie	Skumulowane saldo
Pożyczki udzielone:				
Briju Agency Sp. z o.o. do Interma Trade S.A.	21.12.2015-31.01.2025	17 396 988	21.12.2015-31.01.2025	16 996 341
Briju Agency Sp. z o.o. do Briju 1920 Sp. z o.o.	07.04.2017-31.01.2025	16 153 553	07.04.2017-31.01.2025	15 171 688
Briju Surowce Briju Secur sp. z o.o. Spółka komandytowa do Interma Trade S.A.	11.07.2017-10.07.2027	10 407 680	11.07.2017-10.07.2027	10 158 102
Briju Surowce Briju Secur sp. z o.o. Spółka komandytowa do Briju 1920 sp. zo.o.	11.07.2017-10.07.2027	5 396 933	11.07.2017-10.07.2027	4 570 625
Razem	-	49 355 153	-	46 896 755

Odsetki naliczone z tytułu udzielonych pożyczek w ramach Grupy	Wartość	
	od 01.01 do 30.09.2018	od 01.01 do 30.09.2017
Briju Agency sp. z o.o. do Interma Trade S.A.	400 647	715 008
Briju Agency sp. z o.o. do Briju 1920 Sp. z o.o.	381 865	89 636
Briju Surowce Briju Secur Sp. z o.o. S.K.A. do Interma Trade S.A.	249 578	73 663
Briju Surowce Briju Secur Sp. z o.o. S.K.A. do Briju 1920 Sp. z o.o.	122 307	32 628
Razem	1 154 398	910 935

Transakcje z podmiotami powiązanymi realizowane były na zasadach rynkowych.

Transakcje te zostały wyeliminowane w ramach dokonywania wyłączeń konsolidacyjnych.

15.6. Informacje na temat podmiotów powiązanych osobowo

Część kadry kierowniczej oraz członkowie ich rodzin Grupy zajmuje w innych podmiotach stanowiska, które umożliwiają im kontrolę lub wywieranie znacznego wpływu na politykę finansową i operacyjną tych podmiotów.

W okresie sprawozdawczym dotyczy to :

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Klondike LTD z siedzibą w Manchesterze (Wielka Brytania) – podmiot, którego jedynym udziałowcem (*ang. shareholder*) jest pan Sławomir Piotrowski, brat pana Przemysława Piotrowskiego – Prezesa Zarządu Spółki dominującej, brat pana Tomasza Piotrowskiego – Wiceprezesa Zarządu Spółki dominującej oraz brat pana Jarosława Piotrowskiego – Wiceprezesa Zarządu Spółki dominującej do dnia 05 czerwca 2018 roku. Pan Sławomir Piotrowski do czerwca 2012 roku pełnił również funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki dominującej.

Poniżej przedstawiono szczegóły transakcji pomiędzy Spółką dominującą a Klondike LTD:

- Klondike LTD świadczył na rzecz Spółki dominującej dostawy surowca. Wartość zakupu surowca od Klondike LTD przez Spółkę w 2012 roku wyniosła 137.817.199,30 zł.
- Klondike LTD był zobowiązany do zapłaty kar umownych z tytułu opóźnienia dostaw towarów. Wysokość kar umownych w 2012 roku wyniosła 257.482,50 zł, z kolei w okresie od 01.01.2013 – 31.12.2013 wyniosła 687.173,09 zł.

Zgodnie z umową o współpracy handlowej z dnia 3 maja 2012 roku Spółka upoważniła Klondike LTD do jednorazowego zakupu towarów do kwoty jednego miliona funtów brytyjskich, stanowiącego tzw. limit kredytowy. Spółka na poczet zakupów zobowiązała się wpłacać Klondike LTD zaliczki, które są rozliczane przy dostawie. W roku 2012 Klondike LTD utracił przejściowo możliwość realizacji umowy na postawie transakcji, które objęte byłyby zerową stawką podatku od towarów i usług. Z tytułu zwłoki w dostawie Spółka naliczyła kontrahentowi kary umowne. Jak wynika z informacji uzyskanych przez Spółkę, przejściowe problemy Klondike Ltd. powstały z przyczyn niezależnych od tego kontrahenta. Dlatego też Spółka dominująca była zainteresowana realizacją transakcji na dotychczasowych warunkach. Roszczenia Spółki dominującej do Klondike Ltd z tytułu udzielonych zaliczek i zapłaty kar umownych zostały zabezpieczone na majątku tej spółki poprzez ustanowienie hipoteki w kwocie 6.355.006,12 zł na udziale Klondike Ltd w prawie własności nieruchomości położonych w Gnieźnie przy ulicy Bolesława Chrobrego 1 i przy ulicy Rynek 20.

W 2013 roku Spółka dominująca sprzedała wierzytelność Klondike LTD na podstawie umowy z dnia 23 grudnia 2013 roku do spółki zależnej Briju Agency Sp. z o.o. (dawniej :Briju Agency Briju Secur 2 Sp. z o.o. S.K.A.). Kwota wierzytelności objęta umową wynosi 4.236.918,05 zł, w tym z tytułu kar umownych - 560.009,78 zł. Cena sprzedaży wierzytelności wynosi 3.940.000 zł z terminem zapłaty do 31 marca 2014 roku. Po zapłacie całej ceny za wierzytelność na spółkę Briju Agency Sp. z o.o. zostanie przeniesione zabezpieczenie hipoteczne.

Na mocy aneksu z dnia 30 września 2014 roku termin zapłaty wierzytelności do Spółki dominującej przez Briju Agency Sp. z o.o. został ustalony na 30 czerwca 2015 roku. Zgodnie z aneksem Spółka ma prawo do naliczania odsetek od kwoty pozostającej do zapłaty według stawki stanowiącej (a) 50% stopy odsetek ustawowych lub (b) stawki obliczonej jako WIBOR 1 M + marża (do naliczania odsetek będzie stosowana wyższa ze stawek określonych w pkt. (a) i (b)).

Zgodnie z aneksem nr 4 z dnia 8 czerwca 2015 roku do umowy sprzedaży wierzytelności z 23 grudnia 2013 roku kwota należności głównej, która na dzień 08 czerwca 2015 roku wynosiła 2.398.158,52 zł zostanie przez Briju Agency Sp. z o.o. do Spółki zapłacona w ratach miesięcznych po 90.000 zł płatnych do ostatniego dnia miesiąca przelewem na rachunek bankowy. Na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego kwota należności głównej wraz z odsetkami została spłacona.

Z dniem 9 kwietnia 2015 roku na mocy umowy nabycia przedsiębiorstwa Klondike Limited przez Kaytek Purchasing Limited, nastąpiło przejęcie długu przez nabywcę przedsiębiorstwa, a tym samym zmiana dłużnika. Właścicielem i dyrektorem Kaytek Purchasing Limited jest Sławomir Piotrowski.

W okresie od 01.01.2017 do 30.09.2017 Briju Agency Sp. z o.o. naliczyła Kaytek Purchasing Limited odsetki w kwocie 30.535,32 zł netto. Od 01.01.2017 do 30.09.2017 roku została uregulowana kwota należności głównej w wysokości 70.110 zł. Według harmonogramu spłat należność główna w kwocie 1.343.168,36 zł powinna zostać spłacona do 31.03.2017 roku.

Na wniosek Kaytek Purchasing Limited termin spłaty bieżących rat kwartalnych został przesunięty do 31 października 2017 roku.

Z uwagi na występujące opóźnienia w regulowaniu rat płatności oraz niewywiązanie się firmy Kaytek Purchasing Limited z ustaleń dotyczących spłaty wierzytelności, Zarząd spółki BRIJU AGENCY Sp. z o.o. podjął decyzję o rozpoczęciu dochodzenia spłaty wierzytelności od Kaytek Purchasing Limited na drodze sądowej i z ustanowionych zabezpieczeń. Z uwagi na powyższe okoliczności na wierzytelność w kwocie 932.605,11 zł w sprawozdaniu finansowym BRIJU AGENCY Sp. z o.o. sporządzonym na dzień 31.12.2017r. został zawiązany odpis aktualizujący wartość wierzytelności. Wraz z odpisami tworzonymi w latach wcześniejszych, odpisem aktualizującym na 30.09.2018 r. jest objęta cała wierzytelność należna od Kaytek Purchasing Limited.

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

15.7. Udzielone poręczenia kredytu lub pożyczki oraz udzielone gwarancje, zobowiązania warunkowe.

Pozycje pozabilansowe	Spółka z Grupy	Kontrahent/strona	30.09.2018	30.09.2017
			wartość	
			pln	pln
Gwarancje bankowe za zobowiązania BRIJU SECUR Sp. z o.o.	Briju Secur Sp. z o.o.	Właściciel centrów handlowych wynajmujący lokale na salony Briju	-	887 591
Gwarancje bankowe za zobowiązania BRIJU 1920 Sp. z o.o.	Briju 1920 Sp. z o.o.,		2 417 237	-
Gwarancja bankowa należytego wykonania umowy	Briju S.A.	"MR Mirosław Minkina" Katowice	-	200 000
			2 417 237	1 087 591

Pozostałe zobowiązania warunkowe nie uległy zmianie.

16. Zarządzanie kapitałem

Grupa zarządza kapitałem w celu zapewnienia zdolności kontynuowania działalności przez Spółki oraz zapewnienia oczekiwanej stopy zwrotu dla akcjonariuszy i innych podmiotów zainteresowanych kondycją finansową Grupy.

Grupa monitoruje poziom kapitału na podstawie wartości bilansowej kapitałów własnych powiększonych o pożyczki podporządkowane otrzymane od właściciela oraz pomniejszonych o kapitał z wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne. Na podstawie tak określonej kwoty kapitału, Grupa oblicza wskaźnik kapitału do źródeł finansowania ogółem.

Ponadto by monitorować zdolność obsługi długu, Grupa oblicza wskaźnik długu (tj. zobowiązań z tytułu leasingu, kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych) do EBITDA (wynik z działalności operacyjnej skorygowany o koszty amortyzacji).

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym przedstawione wyżej wskaźniki kształtowały się na następującym poziomie:

	30.09.2018	31.12.2017
<i>Kapitał:</i>		
Kapitał własny	68 775 087	73 438 902
Pożyczki podporządkowane otrzymane od właściciela		
Kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy (-)		
Kapitał	68 775 087	73 438 902
<i>Źródła finansowania ogółem:</i>		
Kapitał własny	68 775 087	73 438 902
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	-
Leasing finansowy	796 610	-
Źródła finansowania ogółem	69 571 697	73 438 902
Wskaźnik kapitału do źródeł finansowania ogółem	0,99	1,00
<i>EBITDA</i>		
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(2 372 845)	(6 071 830)
Amortyzacja	1 536 261	1 863 341
EBITDA	(836 584)	(4 208 489)
<i>Dług:</i>		

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	-	-
Leasing finansowy	796 610	-	-
Dług	796 610	-	-
Wskaźnik długu do EBITDA	(0,95)	-	-

17. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

17.1. organem administracji publicznej

Względem INTERMA TRADE S.A. oraz jednostek zależnych toczą się postępowania dotyczące potencjalnych zobowiązań oraz wierzytelności Spółki dominującej i jednostek zależnych, których wartość przekracza na 30 września 2018r. 10% kapitałów własnych INTERMA TRADE S.A.

- W dniu 20 września 2016 r. spółka Briju Surowce Briju Secur Sp. z o.o. Sp. K. złożyła deklarację VAT-7 za miesiąc sierpień 2016 r., w której wykazała nadwyżkę podatku VAT do zwrotu na rachunek bankowy Spółki. W dniu 6 października 2016 r. Spółka została wezwana przez urząd skarbowy do przedstawienia dokumentacji podatkowej (ewidencji – rejestrów VAT oraz faktur). Spółka przekazała dokumenty w terminie 3 dni po otrzymaniu pisma. W dniu 19 października 2016 r. została przez Spółkę złożona deklaracja z rozliczeniem podatku VAT za miesiąc wrzesień 2016 r. i kwota do zwrotu wykazana w tym rozliczeniu została dołączona do postępowania obejmującego rozliczenie za poprzedni miesiąc. Do dnia dzisiejszego spółka Briju Surowce Briju Secur Sp. z o.o. Sp. K. nie otrzymała na rachunek bankowy zwrotu podatku za miesiąc sierpień i wrzesień 2016 r. w łącznej kwocie 2,6 mln zł, pomimo złożonych w tej sprawie dwóch zażaleń. W trwającym dwa lata postępowaniu Spółka nie otrzymała żadnej informacji, że zostały zakwestionowane jakiegokolwiek rozliczenia lub dokumenty ujęte w deklaracjach podatku VAT. Spółka nie posiada wiedzy na temat przyczyn tak przewlekłego prowadzenia postępowania w sprawie zwrotu podatku VAT za sierpień i wrzesień 2016 r.
- W dniu 12 grudnia 2017 r. do INTERMA TRADE S.A. wpłynął wynik kontroli z dnia 5 grudnia 2017r. wydany przez Naczelnika Wielkopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Poznaniu w związku z kontrolą celno-skarbową wszczętą wobec Spółki w dniu 14 lipca 2017 r. w sprawie podatku od towarów i usług (VAT) za okres od stycznia do grudnia 2012 r. 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 ok. 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. Do dnia przekazania niniejszego Sprawozdania Spółka nie otrzymała decyzji w przedmiocie wyniku kontroli z grudnia ubiegłego roku. 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 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. Kwota potencjalnego zobowiązania wraz z odsetkami naliczonymi do dnia 30 września 2018 r. wynosi 11 901 tys. zł.
- W dniu 5 czerwca 2018 r. INTERMA TRADE S.A. otrzymała wynik kontroli wydany przez Naczelnika Wielkopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Poznaniu w związku z kontrolą celno-skarbową wszczętą wobec Spółki w dniu 19 grudnia 2017r. w zakresie rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania podatku VAT za okres od 1 stycznia 2011 r. do 30 września 2011 r. 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 ok. 2,0 mln zł. Analogicznie, jak w przypadku kontroli za 2012 r., Spółka nie zgadza się z ustaleniami przedstawionymi w wyniku kontroli. Wskazany okres rozliczeniowy był już przedmiotem pełnej kontroli podatkowej przeprowadzonej przez poprzednika

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

obecnego organu celno-skarbowego, w toku której zostały zweryfikowane m.in. transakcje handlowe we wspomnianymi dwoma kontrahentami, nie wywołując dla Spółki negatywnych skutków finansowych. Otrzymany wynik kontroli Spółka będzie kwestionować w toku dalszego postępowania podatkowego. Kwota potencjalnego zobowiązania wraz z odsetkami naliczonymi do dnia 30 września 2018 r. wynosi 3 318 tys. zł.

- W dniu 17 września 2018 r. do pełnomocnika Spółki wpłynął protokół badania ksiąg podatkowych wydany przez Naczelnika Wielkopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Poznaniu w związku z postępowaniem kontrolnym wszczętym wobec Spółki w dniu 24 sierpnia 2016 r. w zakresie rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania podatku od towarów i usług (VAT) za okres od 1.01.2013 r. do 31.12.2013 r. Na podstawie protokołu badania ksiąg podatkowych Spółka powzięła informację, że organ celno-skarbowy zakwestionował prawidłowość transakcji dokonanych przez Spółkę w 2013 r. z trzema kontrahentami, a łączna kwota zakwestionowanego podatku VAT wynosi ok. 29,1 mln zł. Spółka nie zgadza się w całości z ustaleniami przedstawionymi w protokole. W ocenie INTERMA TRADE S.A. Spółka w sposób prawidłowy i rzetelny prowadzi rozliczenia w podatku VAT, w tym również za okres od stycznia do grudnia 2013 roku. W dniu 1 października 2018r. zostały przez pełnomocnika Spółki wniesione zastrzeżenia do protokołu dotyczącego podatku VAT za 2013 rok.

W przypadku spraw dotyczących podatku VAT za okres od stycznia do września 2011 r. oraz za rok 2012 Spółka otrzymała wynik kontroli, do których zgodnie z przepisami ustawy z dnia 16.11.2016r. o Krajowej Administracji Skarbowej nie wnosi się zastrzeżeń. Natomiast postępowanie kontrolne dotyczące podatku od towarów i usług za 2013 r. jest prowadzone na podstawie przepisów ustawy z dnia 28.09.1991 r. o kontroli skarbowej, zgodnie z którymi po otrzymaniu protokołu Spółka ma prawo wniesienia zastrzeżeń. Spółka skorzystała z powyższego prawa i w dniu 1 października 2018r. wniosła zastrzeżenia do protokołu dotyczącego podatku VAT za 2013 rok. Do dnia publikacji raportu kwartalnego Spółka nie otrzymała odpowiedzi na wniesione zastrzeżenia. Z uwagi na brak stanowiska urzędu, Zarząd Spółki nie podjął decyzji o utworzeniu rezerwy na dzień 30.09.2018 r.

Interma Trade S.A. oraz jednostki zależne prowadzą również na drodze sądowej i na drodze postępowań egzekucyjnych sprawy dotyczące należności handlowych od odbiorców, z tym że kwota wierzytelności objętych postępowaniami nie przekracza 10% kapitałów własnych Interma Trade S.A.

18. Pozostałe informacje

18.1. Wybrane dane finansowe przeliczone na EUR

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym, do przeliczenia wybranych danych finansowych zastosowano następujące średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EUR, ustalone przez Narodowy Bank Polski:

- kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu sprawozdawczego:
31.12.2017 4,1709 PLN/EUR,
30.09.2018 4,2714 PLN/EUR,
- średni kurs w okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie:
01.01-30.09.2017 4,2566 PLN/EUR,
01.01-30.09.2018 4,2535 PLN/EUR.

Najwyższy i najniższy kurs obowiązujący w każdym okresie kształtował się następująco:

- 01.01 - 30.09.2018 roku 4,3978 PLN/EUR, 4,1423 PLN/EUR
- 01.01 - 30.09.2017 roku 4,4157 PLN/EUR, 4,1737 PLN/EUR

Podstawowe pozycje bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych, przeliczone na EUR, przedstawia tabela:

	od 01.01 do 30.09.2018	od 01.01 do 30.09.2017	od 01.01 do 30.09.2018	od 01.01 do 30.09.2017
	w PLN		w EUR	
Rachunek zysków i strat				
Przychody ze sprzedaży	50 526 694	66 987 992	11 878 851	15 737 441
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(2 372 845)	(356 277)	(557 857)	(83 700)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(4 230 617)	(696 766)	(994 620)	(163 691)
Zysk (strata) netto	(4 399 508)	(1 274 014)	(1 034 327)	(299 303)

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)	
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)			
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	(4 399 508)	(1 274 014)	(1 034 327)	(299 303)
Zysk na akcję (PLN)	(0,74)	(0,21)	(0,17)	(0,05)
Rozwodniony zysk na akcję (PLN)	(0,74)	(0,21)	(0,17)	(0,05)
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	4,2535	4,2566
Rachunek przepływów pieniężnych				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(5 121 808)	11 756 584	(1 204 140)	2 761 966
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 765 322)	(1 481 800)	(415 028)	(348 118)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(709 715)	(6 021 688)	(166 854)	(1 414 671)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(7 596 845)	4 253 096	(1 786 022)	999 177
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	4,2535	4,2566
	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2018	31.12.2017
Bilans				
Aktywa	94 227 055	95 231 973	22 059 993	22 832 476
Zobowiązania długoterminowe	1 448 201	1 143 744	339 046	274 220
Zobowiązania krótkoterminowe	24 003 767	20 649 326	5 619 649	4 950 808
Kapitał własny	68 775 087	73 438 902	16 101 299	17 607 447
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	68 775 087	73 438 902	16 101 299	17 607 447
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	X	X	4,2714	4,1709

18.2. Wynagrodzenia Członków Zarządu

	Spółka dominująca		Spółki zależne	
	Wynagrodzenie	Inne świadczenia	Wynagrodzenie	Inne świadczenia
Okres od 01.01 do 30.09.2018				
Kadra zarządzająca	62 348	8 716	97 917	1 533
Razem	62 348	8 716	97 917	1 533
Okres od 01.01 do 30.09.2017				
Kadra zarządzająca	117 000	3 731	55 498	6 975
Razem	117 000	3 731	55 498	6 975

18.3. Wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej Spółki dominującej

	Spółka dominująca		Spółki zależne	
	Wynagrodzenie	Inne świadczenia	Wynagrodzenie	Inne świadczenia
Okres od 01.01 do 30.09.2018				
Rada Nadzorcza	12 000	-	-	-
Razem	12 000	-	-	-
Okres od 01.01 do 30.09.2017				
Rada Nadzorcza	14 600	-	-	-
Razem	14 600	-	-	-

19. Umowy na finansowanie działalności zabezpieczone na majątku Grupy

Spółka zależna Briju 1920 Sp. z o.o. w okresie sprawozdawczym podpisała trzy umowy leasingu, w ramach których korzystający zobowiązuje się do używania środków transportu, będących przedmiotem leasingu, przez okres 24 miesięcy. Po zakończeniu umowy leasingu korzystającemu przysługuje prawo do nabycia przedmiotu leasingu.

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

D. POZOSTAŁE INFORMACJE RAPOTU KWARTALNEGO

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE I GRUPIE KAPITAŁOWEJ

Dane rejestrowe

Nazwa (firma):	INTERMA TRADE Spółka Akcyjna
Kraj:	Polska
Siedziba:	Gniezno
Adres:	ul. Paderewskiego 25-35, 62-200 Gniezno
Numer KRS:	0000382656
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
REGON:	639848296
NIP:	784-21-49-999
Telefon:	+48 61 424 59 03
Fax:	+48 61 424 59 01
Poczta e-mail:	briju@briju.pl
Strona www:	www.briju.pl

Prowadzona przez Grupę INTERMA TRADE S.A. 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 uchwałę o kolejnej zmianie nazwy Spółki, na INTERMA TRADE Spółka Akcyjna. Obecna zmiana firmy Spółki jest uzasadniona zmianami restrukturyzacyjnymi w Grupie Kapitałowej. Nowe brzmienie firmy oddaje aktualną funkcję jednostki dominującej w Grupie, której przedmiotem działalności (po przeniesieniu do spółki BRIJU 1920 Sp. z o.o. zorganizowanej części przedsiębiorstwa związanej z produkcją, sprzedaż i prowadzeniem sieci sklepów pod marką BRIJU) – jest zarządzanie spółkami z Grupy Kapitałowej oraz handel kruszcami metali szlachetnych. Nowa nazwa jednostki dominującej została zarejestrowana w KRS i obowiązuje od 11 października 2017 r.

Od 2011 roku 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 regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

INTERMA TRADE Spółka Akcyjna w niniejszym Raporcie 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. może być również określana jako „Grupa Kapitałowa”, „Grupa”.

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Opis działalności

Grupa Kapitałowa INTERMA TRADE S.A. specjalizuje się w projektowaniu, wytwarzaniu i dystrybucji wysokiej jakości wyrobów jubilerskich ze złota, srebra oraz z kamieni szlachetnych i syntetycznych. Oferowany asortyment obejmuje unikatowe własne kolekcje oraz modowe kolekcje wyrobów biżuteryjnych, które są oferowane w szerokiej gamie wzorów. Grupa Kapitałowa prowadzi sprzedaż detaliczną biżuterii poprzez własną sieć sklepów działających pod marką BRIJU oraz sprzedaje swoje wyroby zarówno odbiorcom hurtowym (sieci sklepów), jak i pojedynczym sklepom jubilerskim. Drugim obszarem działalności Grupy jest handel i obróbka kruszców złota, srebra i innych metali szlachetnych (surowce), gdzie wykorzystywane są liczne branżowe kontakty na rynku krajowym i zagranicznym.

Grupa Kapitałowa od lat buduje swoją pozycję na rynku jubilerskim w Polsce. W ramach rozwoju działalności Grupa wprowadziła nowoczesne technologie w procesach produkcji i sprzedaży biżuterii, które w istotny sposób przyczyniły się do zwiększenia zdolności produkcyjnych, poszerzenia asortymentu oraz wzrostu efektywności sprzedaży. Nowoczesne wyposażenie zakładu produkcyjnego oraz zabezpieczenia pomieszczeń produkcji gwarantują bezpieczeństwo produkcji i pracujących tam osób. Poprzez zastosowanie zamkniętego cyklu gromadzenia odpadów produkcyjnych i odzyskiwanie złota z odpadów Grupa zminimalizowała ubytki technologiczne do standardów najlepszych firm produkcyjnych w świecie. Ponadto, na każdym etapie produkcji prowadzona jest kontrola jakości, gwarantująca najwyższy standard wyrobów.

Segment jubilerski jest strategicznym i przyszłościowym obszarem działalności spółek z Grupy Kapitałowej. Obecnie prowadzone przez Grupę Kapitałową działania mają na celu zwiększenie rozpoznawalności marki BRIJU oraz zwiększenie dostępności oferowanych wyrobów jubilerskich w Polsce. W ramach kreowania własnej marki produkcyjnej Grupa wprowadziła do swojej oferty submarki, takie jak BRIJU Crisscut (linia wyrobów z brylantami Crisscut), BRIJU Me&You (linia obrączek), BRIJU Diamonds (linia diamentów klasycznych), BRIJU Illumini (linia dedykowana dzieciom), BRIJU Gemelli (wyroby dla mężczyzn). Sztandarowym produktem sprzedawanym przez Grupę jest BRIJU Crisscut, który jest kolekcją wyrobów ze szczególnymi brylantami, posiadającymi unikatowy szlif, zawierający więcej faset niż tradycyjny szlif brylantowy. Szlif brylantowy Crisscut został opracowany przez Christophera Slowinskiego, właściciela firmy Christopher Design z Nowego Jorku, który opatentował prawa do jego używania. Grupa Kapitałowa jest wyłącznym dystrybutorem brylantów Crisscut w Polsce.



BRIJU Cera.mia

BRIJU Illumini

BRIJU Crisscut

BRIJU Gemelli

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Grupa Kapitałowa INTERMA TRADE konsekwentnie realizuje założenia dotyczące rozwoju działalności, mające na celu zdobycie pozycji jednego z liderów rynku jubilerskiego w Polsce. Strategia rozwoju zakłada wykreowanie własnej marki producenckiej BRIJU oraz rozwój sieci sprzedaży.

W 2013 roku Grupa Kapitałowa rozpoczęła sprzedaż wyrobów jubilerskich w oparciu o własną sieć sprzedaży, w ramach której uruchamia sklepy w galeriach i centrach handlowych na terenie całej Polski.

Nowe lokalizacje podlegają szczegółowej analizie potencjału sprzedażowego danej galerii oraz lokalizacji punktu w centrum handlowym.

Na koniec III kwartału 2018 roku sieć sprzedaży składała się z 58 salonów BRIJU, a łączna powierzchnia salonów wynosiła 3,9 tys. m².

Wystrój sklepów jest realizowany zgodnie z wypracowaną koncepcją wizerunkową, która w szczególny sposób eksponuje markę BRIJU.



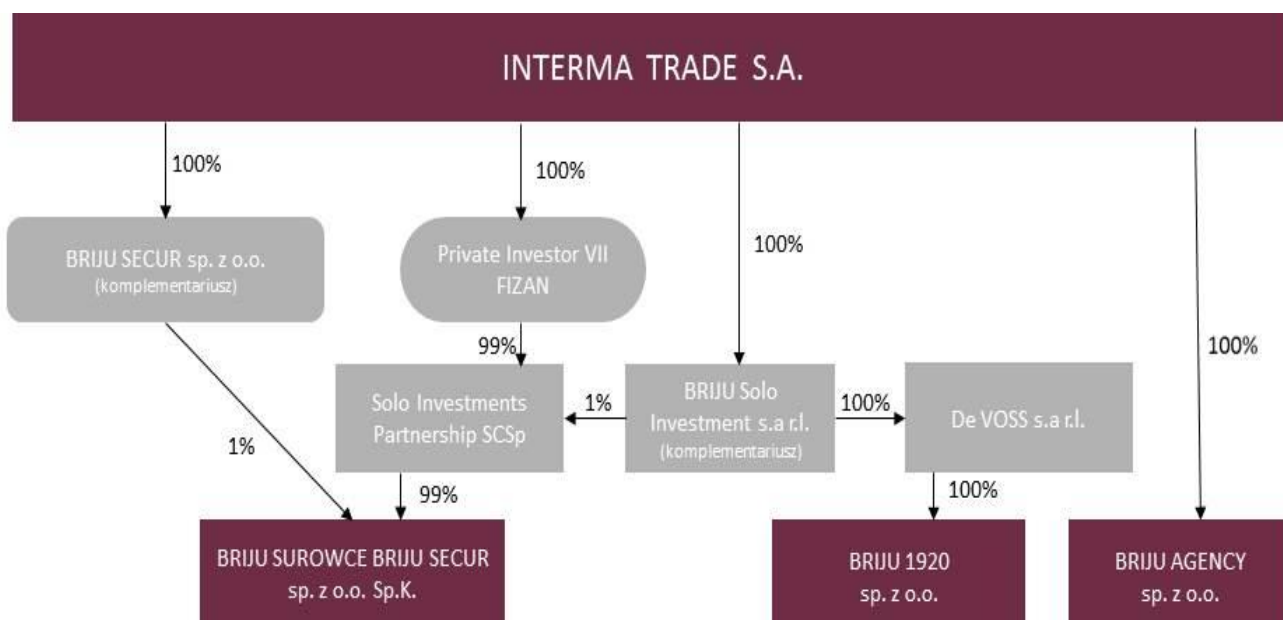
Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Poprzez uczestniczenie w prestiżowych targach biżuterii oraz dzięki licznym kontaktom handlowym w wielu krajach, Grupa eksportuje swoje wyroby między innymi do: Niemiec, Danii, Belgii, Austrii, Szwecji, Holandii, Hiszpanii, Włoch, Słowacji, Czech, Litwy, Estonii, Słowenii i na Węgry. Sprzedaż hurtowa wyrobów jubilerskich na terenie kraju oraz w zakresie eksportu obsługiwana jest przez własnych przedstawicieli handlowych wyposażonych w katalogi, wzorniki i oprogramowanie zapewniające składanie zamówień według specyfikacji niezbędnej dla uruchomienia produkcji.

Grupa Kapitałowa, na bazie wieloletniego doświadczenia na rynku biżuterii, prowadziła działalność w zakresie handlu i obróbki kruszców złota, srebra oraz pozostałych metali szlachetnych (surowce), gdzie wykorzystywała liczne branżowe kontakty na rynku krajowym i zagranicznym. Handel surowcami nie jest narażony na wahania związane z sezonowością sprzedaży i stanowił działalność komplementarną dla handlu wyrobami jubilerskimi. Grupa pozyskiwała surowiec od krajowych partnerów handlowych, którzy realizowali zamówienia hurtowe. Grupa wypracowała model współpracy z dostawcami i odbiorcami surowca skutecznie ograniczający ryzyko związane ze zmianą cen surowców i kursów walut. 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. Aktualnie spółki z Grupy Kapitałowej są w trakcie wypracowania nowego modelu dla realizacji zakupów surowca i dostosowania polityki handlowej do nowego otoczenia prawnego i gospodarczego.

Struktura Grupy Kapitałowej.

Schemat Grupy Kapitałowej na dzień 30 września 2018r. oraz na dzień przekazania niniejszego raportu przedstawia się następująco:



Wprowadzane od 2017 roku zmiany układu organizacyjnego podmiotów z Grupy Kapitałowej mają na celu prowadzenie działalności z wykorzystaniem spółek celowych posiadających udziały w spółkach operacyjnych, realizujących politykę biznesową Grupy. Przeprowadzona reorganizacja pozwoliła na dywersyfikację ryzyka przypisanego do różnych obszarów działalności Grupy oraz uprościła strukturę kosztów i przychodów należących

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

do konkretnych segmentów działalności Grupy. Jednostka dominująca zapewnia pełną kontrolę oraz właściwe funkcjonowanie struktury poprzez odpowiedni udział w procesie zarządczym i decyzyjnym wszystkich podmiotów z Grupy Kapitałowej.

W dniu 28 września 2018 r. spółka z Grupy Kapitałowej - Briju Solo Investments 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.

W dniu 18 października 2018 r. udziały w spółce De Voss S. a r.l. zostały następnie przewłaszczone na zabezpieczenie spłaty pożyczki w kwocie 30 mln zł udzielonej Briju Solo Investments S. a r.l. przez akcjonariusza INTERMA TRADE S.A. - spółkę Letamor Holdings Ltd. Umowa przewłaszczenia na zabezpieczenie gwarantuje zachowanie kontroli nad udziałami 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 oraz bezwarunkowe zobowiązanie pożyczkodawcy do zwrotnego przeniesienia aktywów po całkowitej spłacie pożyczki. Spółka De Voss S. a r.l. jest spółką celową, poprzez którą są wykonywane prawa właścicielskie w BRIJU 1920 Sp. z o.o., której jest jedynym wspólnikiem.

Podstawowy zakres działalności jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej w 2018r.:

Spółka	Działalność podstawowa	KRS	Data utworzenia/wejścia do Grupy Kapitałowej
INTERMA TRADE S.A	Usługi administracyjne, księgowo i informatyczne	0000382656	Jednostka dominująca
BRIJU 1920 Sp. z o.o.	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. Pozyskiwanie i wynajem lokali na salony firmowe	0000426637	lipiec 2012
BRIJU AGENCY Sp. z o.o.	Finansowa działalność usługowa	0000656845	październik 2013
BRIJU SUROWCE BRIJU SECUR Sp. z o.o. Sp.K.	Finansowa działalność usługowa	0000583938	listopad 2015
BRIJU Solo Investments S.a r.l.	Komplementariusz w Solo Investments Partnership SCSp	B 199377	październik 2015
Solo Investments Partnership SCSp	Posiadanie udziałów kapitałowych i praw oraz administrowanie, kontrolowanie i rozwijanie portfela	B 199821	październik 2015
De Voss S.a r.l.	Posiadanie udziałów kapitałowych	B 228365	wrzesień 2018
Private Investor VII FIZAN	Dokonywanie lokat celem wzrostu wartości aktywów Funduszu	RFI 1171	październik 2015

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Skład organów Spółki Dominującej

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

Zarząd

- Przemysław Piotrowski - Prezes Zarządu
- Tomasz Piotrowski - Wiceprezes Zarządu

W 2018 r. w skład Zarządu wchodził również pan Jarosław Piotrowski, który z dniem 5 czerwca 2018r. złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu INTERMA TRADE S.A. Pan Jarosław Piotrowski nie podał przyczyny rezygnacji z udziału w Zarządzie Spółki.

Rada Nadzorcza

- Jerzy Siminski - Przewodnicząca Rady Nadzorczej
- Tadeusz Bogajewski - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Maria Piotrowska - Sekretarz Rady Nadzorczej
- Barbara Piotrowska - Członek Rady Nadzorczej
- Katarzyna Piotrowska - Członek Rady Nadzorczej

W 2018 r. nie miały miejsca żadne zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

Struktura Akcjonariatu

Na dzień 30 września 2018 r. kapitał zakładowy INTERMA TRADE S.A. 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 14 września 2018 r.) do dnia przekazania raportu za III kwartał 2018 r. nie nastąpiły zmiany w strukturze akcjonariuszy INTERMA TRADE S.A. posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu.

Struktura akcjonariuszy INTERMA TRADE S.A., posiadających znaczne pakiety akcji przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ
Tomasz Piotrowski	1 000 000	16,73%	2 000 000	25,07%
Przemysław Piotrowski	1 002 655	16,77%	2 002 655	25,10%
Letamor Holdings Limited	600 000	10,04%	600 000	7,52%
Pozostali akcjonariusze	3 375 605	56,46%	3 375 605	42,31%
Razem	5 978 260	100,00%	7 978 260	100,00%

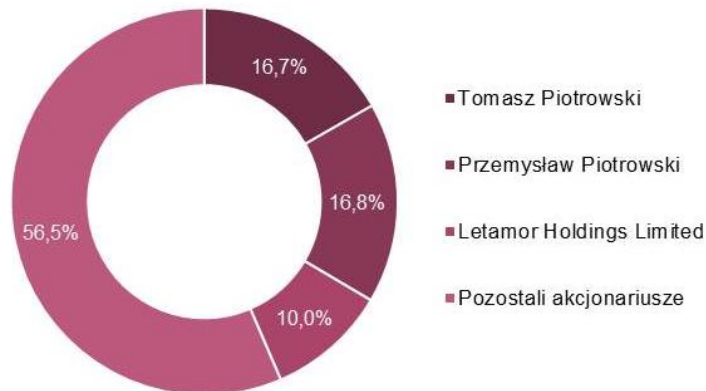
Akcjonariusze Tomasz Piotrowski i Przemysław Piotrowski sprawują kontrolę pośrednią nad pakietem 600.000 akcji INTERMA TRADE S.A. znajdujących się w posiadaniu spółki Letamor Holdings Limited .

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

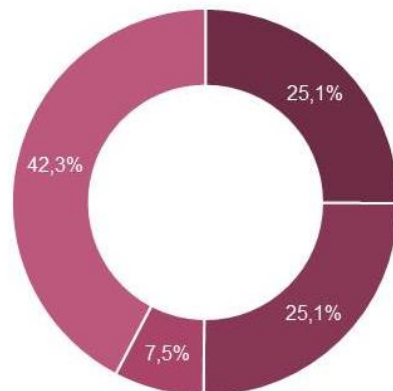
Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Aktualna struktura własności kapitału zakładowego

Udział w kapitale zakładowym



Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA



Stan posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące

Na dzień przekazania raportu okresowego członkowie Zarządu jednostki dominującej bezpośrednio posiadają następującą ilość akcji INTERMA TRADE S.A.:

Członek Zarządu	Liczba akcji posiadanych w dniu przekazania raportu za III kwartał 2018 (16 listopada 2018 r.)	Liczba akcji posiadanych w dniu przekazania raportu za I półrocze 2018 (14 września 2018 r.)	Zmiana stanu posiadania
Tomasz Piotrowski	1 000 000	1 000 000	-
Przemysław Piotrowski	1 002 655	1 002 655	-

Członkowie Zarządu Tomasz Piotrowski i Przemysław Piotrowski sprawują również kontrolę pośrednią nad pakietem 600 000 akcji INTERMA TRADE S.A. (o wartości nominalnej 600.000 zł) znajdujących się w posiadaniu spółki Letamor Holdings Limited. W dniu przekazania raportu za I półrocze 2018 r. wymienieni członkowie Zarządu w sposób pośredni posiadali taką samą ilość akcji.

Członkowie Zarządu Tomasz Piotrowski i Przemysław Piotrowski nie posiadają udziałów w jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej INTERMA TRADE S.A.

Na dzień przekazania raportu za III kwartał 2018 r., według wiedzy Zarządu Spółki, członkowie Rady Nadzorczej nie posiadają akcji INTERMA TRADE S.A. lub udziałów w spółkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej i stan tego posiadania nie zmienił się, ponieważ członkowie Rady Nadzorczej nie posiadali akcji również na dzień przekazania poprzedniego raportu okresowego.

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Zatrudnienie

Według stanu na dzień 30 września 2018 r. liczba pracowników zatrudnionych w Grupie Kapitałowej w przeliczeniu na pełne etaty wynosiła 398 osób. Na dzień 30 września 2017 r. zatrudnienie w Grupie wynosiło 344 osoby, co oznacza, że na przestrzeni ostatniego roku poziom zatrudnienia w Grupie Kapitałowej wzrósł o 54 osoby tj. o 15,7%.

Grupa Kapitałowa systematycznie zwiększa zatrudnienie wraz ze zwiększonym zainteresowaniem oferowanymi produktami i uruchamianymi sklepami własnymi. Nowozatrudnieni pracownicy przechodzą intensywne szkolenia, a w przypadku pracowników zajmujących się sprzedażą wyrobów jubilerskich - szkolenia z zakresu procesu sprzedaży i obsługi klienta oraz szkolenia produktowe.



Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

2. WYBRANE DANE FINANSOWE

Skonsolidowane i jednostkowe dane finansowe

Poniższe tabele prezentują dane finansowe INTERMA TRADE S.A. oraz Grupy Kapitałowej za trzy kwartały 2018 r. wraz z danymi porównywalnymi za trzy kwartały 2017 r., a w przypadku danych dotyczących aktywów i pasywów – dane według stanu na dzień 30 września 2018 r. i 31 grudnia 2017 r.

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym sporządzonym na dzień 30 września 2018 r. zostały objęte następujące jednostki z Grupy Kapitałowej:

Jednostka dominująca:

- INTERMA TRADE S.A.

Jednostki zależne:

- BRIJU SECUR Sp. z o.o.
- BRIJU 1920 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.
- De Voss S.a r.l.

Wymienione spółki na dzień 30 września 2018 r. objęte są konsolidacją metodą pełną. Konsolidacją nie zostały objęte sprawozdania finansowe spółki Solo Investments Partnership SCSp z siedzibą w Luksemburgu oraz Private Investor VII Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych. Zarząd INTERMA TRADE S.A. podjął decyzję o wyłączeniu tych podmiotów z konsolidacji, ponieważ wartości ich aktywów, wyniku finansowego i przychodów ze sprzedaży są nieistotne dla sprawozdania skonsolidowanego Grupy Kapitałowej.



Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wybrane skonsolidowane dane finansowe

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	3 kwartały 2018 narastająco	3 kwartały 2017 narastająco	3 kwartały 2018 narastająco	3 kwartały 2017 narastająco
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	50 527	66 988	11 879	15 737
Zysk/strata z działalności operacyjnej	- 2 373	- 356	- 558	- 84
Zysk/strata brutto	- 4 231	- 697	- 995	- 164
Zysk/strata netto	- 4 400	- 1 274	- 1 034	- 299
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	- 5 122	11 757	- 1 204	2 762
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 1 765	- 1 482	- 415	- 348
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 710	- 6 022	- 167	- 1 415
Przepływy pieniężne netto, razem	- 7 597	4 253	- 1 786	999

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	30 września 2018	31 grudnia 2017	30 września 2018	31 grudnia 2017
Aktywa razem	94 227	95 232	22 060	22 832
Zobowiązania długoterminowe	1 448	1 144	339	274
Zobowiązania krótkoterminowe	24 004	20 649	5 620	4 951
Kapitał własny	68 775	73 439	16 101	17 607
Kapitał podstawowy	5 978	5 978	1 400	1 433
Liczba akcji (w szt.)	5 978 260	5 978 260	5 978 260	5 978 260
Zysk/strata na jedną akcję (w zł, EUR)	-0,74	-0,21	-0,17	-0,05
Wartość księgową na jedną akcję (w zł, EUR)	11,50	12,28	2,69	2,95

W przypadku danych w EUR wartości z bilansu przeliczono z zastosowaniem średnich kursów ogłoszonych przez NBP (30 września 2018: 4,2714 zł/EUR i 31 grudnia 2017: 4,1709 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 (3 kwartały 2018: 4,2535 zł/EUR, 3 kwartały 2017: 4,2566 zł/EUR).

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wybrane jednostkowe dane finansowe

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	3 kwartały 2018 narastająco	3 kwartały 2017 narastająco	3 kwartały 2018 narastająco	3 kwartały 2017 narastająco
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	463	26 434	109	6 210
Zysk/strata z działalności operacyjnej	- 1 970	- 192	- 463	- 45
Zysk/strata brutto	- 8 059	- 1 184	- 1 895	- 278
Zysk/strata netto	- 7 967	- 1 001	- 1 873	- 235
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	- 347	2 881	- 82	677
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	255	-73	60	- 17
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 3	- 5 623	- 1	- 1 321
Przepływy pieniężne netto, razem	- 94	- 2 815	- 22	- 661

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	30 września 2018	31 grudnia 2017	30 września 2018	31 grudnia 2017
Aktywa razem	51 873	56 999	12 144	13 666
Zobowiązania długoterminowe	27 814	27 182	6 512	6 517
Zobowiązania krótkoterminowe	15 263	13 054	3 573	3 130
Kapitał własny	8 796	16 762	2 059	4 019
Kapitał podstawowy	5 978	5 978	1 400	1 433
Liczba akcji (w szt.)	5 978 260	5 978 260	5 978 260	5 978 260
Zysk/strata na jedną akcję (w zł, EUR)	-1,33	-0,17	- 0,31	-0,04
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł, EUR)	1,47	2,80	0,34	0,67
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 (30 września 2018: 4,2714 zł/EUR i 31 grudnia 2017: 4,1709 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 (3 kwartały 2018: 4,2535 zł/EUR, 3 kwartały 2017: 4,2566 zł/EUR).

W okresie od 1 stycznia 2018 r. do 30 września 2018 r. Grupa Kapitałowa INTERMA TRADE S.A. uzyskała przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w wysokości 50 527 tys. zł, co stanowi spadek o 24,6% w porównaniu do przychodów uzyskanych w analogicznym okresie 2017 r. Przychody ze sprzedaży w

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

segmentcie wyrobów jubilerskich wzrosły w porównywanych okresach o 7 215 tys. zł tj. o 16,7%. W segmentcie surowców Grupa Kapitałowa w 9 miesiącach 2018 r. nie osiągnęła przychodów ze sprzedaży. Łącznie dla obydwóch segmentów nastąpił spadek sprzedaży w 2018 r. w porównaniu do trzech kwartałów 2017 r., ponieważ wzrost przychodów w segmentcie wyrobów jubilerskich, nie zrównoważył braku przychodów w segmentcie surowców. Przyczyny braku obrotów w segmentcie surowce oraz działania podejmowane przez Zarząd dla dostosowania polityki handlowej do nowego otoczenia prawnego i gospodarczego - zostały omówione w punkcie 4 niniejszego raportu.

Na poziomie wyniku z działalności operacyjnej Grupa Kapitałowa INTERMA TRADE S.A. w 9 miesiącach 2018 r. odnotowała stratę w kwocie - 2 373 tys. zł, natomiast w tym samym okresie roku poprzedniego strata z działalności operacyjnej wnosila -356 tys. zł. Wynik netto zrealizowany przez Grupę Kapitałową za 9 miesięcy 2018 r. wynosi -4 400 tys. zł, a w analogicznym okresie 2017r. strata netto wynosiła -1 274 tys. zł. Przyczyną obniżenia w 9 miesiącach 2018 roku wyniku z działalności operacyjnej i wyniku netto Grupy Kapitałowej jest utworzenie w INTERMA TRADE S.A. rezerwy w kwocie 3 279 tys. zł na potencjalne zobowiązanie z tytułu rozliczenia podatku VAT za okres od stycznia do września 2011 roku oraz zwiększenie rezerwy tytułem odsetek naliczonych za okres od stycznia do września 2018r. od wyniku kontroli za 2012 rok, otrzymanego w grudniu 2017 r. (kwota potencjalnego zobowiązania wraz z odsetkami naliczonymi do 31 grudnia 2017 r. została objęta rezerwą utworzoną w ciężar wyniku za 2017 rok).

Na dzień 30 września 2018 r. suma bilansowa Grupy Kapitałowej INTERMA TRADE S.A. wynosi 94 227 tys. zł i jest o 1,1% niższa od sumy bilansowej według stanu na koniec 2017 r. Aktywa trwałe na 30 września 2018 r. wynoszą 21 695 tys. zł i są o 5,8% wyższe od stanu na dzień 31 grudnia 2017 r., kiedy wynosiły 20 500 tys. zł. W 9 miesiącach 2018 r. Grupa Kapitałowa poniosła nakłady inwestycyjne o wartości 2 149 tys. zł (były to przede wszystkim wydatki na uruchomienie nowych salonów oraz zakup sprzętu komputerowego). Wartość środków trwałych wzrosła również w związku z nabyciem trzech samochodów, które są finansowane w formie leasingu.

Aktywa obrotowe na dzień 30 września 2018 r. obniżyły się w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2017r. o 2 199 tys. zł. Na zmianę stanu majątku obrotowego na 30 września 2018 r. (w porównaniu do stanu na koniec 2017 roku) składają się następujące zmiany poszczególnych pozycji aktywów obrotowych:

- Wzrost wartości zapasów o 5 250 tys. zł, który był wynikiem z jednej strony spadku wartości zapasów materiałów, ale równocześnie wzrostu wartości produkcji w toku oraz przede wszystkim wzrostu wartości zapasów towarów.
- Spadek wartości należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności o 256 tys. zł tj. z 5 453 tys. zł według stanu na koniec 2017 roku do 5 197 tys. zł na dzień 30 września 2018 r. (spadek o 4,7%).
- Wystąpienie stanu należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego na dzień 30 września 2018 r. w kwocie 135 tys. zł (należność tego rodzaju nie występowała na koniec 2017 roku).
- Wzrost o 269 tys. zł krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych.
- Spadek wartości środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z 16 177 tys. zł według stanu na 31 grudnia 2017 r. do kwoty 8 580 tys. zł według stanu na 30 września 2018 roku.

Na dzień 30 września 2018 r. wartość kapitałów własnych Grupy Kapitałowej wynosiła 68 775 tys. zł i stanowiła 73,0% wartości sumy bilansowej. Kapitał własny stanowi podstawowe źródło finansowania majątku Grupy. Wartość zobowiązań ogółem na koniec III kwartału 2018 r. wynosiła 25 452 tys. zł, w porównaniu do 21 793 tys. zł na koniec 2017 r. Stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań na 30 września 2018r. jest na tym samym poziomie, jaki występował na koniec 2017 roku. Wzrosła natomiast wartość pozostałych rezerw krótkoterminowych z 11 691 tys. zł według stanu na 31 grudnia 2017 r. do 15 292 tys. zł według stanu na 30 września 2018 r. i jest to związane z utworzoną rezerwą na potencjalne zobowiązanie z tytułu podatku VAT za

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

okres od stycznia do września 2011 r. Na 30 września 2018 r. Grupa Kapitałowa nie miała natomiast zobowiązań z tytułu kredytów, a głównym źródłem finansowania działalności Grupy są kapitały własne.

Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej za okres od stycznia do września 2018 r. wynosiły -5 122 tys. zł, natomiast przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej wynosiły -1 765 tys. zł i było to związane z wydatkami na nabycie przede wszystkim rzeczowych aktywów trwałych do nowych salonów oraz zakupem samochodów i sprzętu komputerowego. Przepływy pieniężne z działalności finansowej w 9 miesiącach 2018 r. wynosiły -710 tys. zł i na tę wartość składały się spłaty z tytułu leasingu. Łączna zmiana stanu środków pieniężnych na koniec III kwartału 2018 r. wynosiła -7 597 tys. zł, a stan środków pieniężnych w Grupie Kapitałowej na dzień 30 września 2018 r. wynosił 8 580 tys. zł. Stan środków finansowych pozwalał na sprawne prowadzenie działalności operacyjnej przez spółki z Grupy Kapitałowej, w tym na zrealizowanie planów inwestycyjnych założonych na 2018 rok.

Segmenty działalności

Grupa Kapitałowa INTERMA TRADE S.A. prowadzi działalność w zakresie handlu hurtowego metalami szlachetnymi oraz w zakresie produkcji, sprzedaży i handlu wyrobami jubilerskimi. Grupa dzieli 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 wyniki z najmu nieruchomości zaliczanej do nieruchomości inwestycyjnych. Nieruchomość jest zabudowana dwoma budynkami usługowo-produkcyjno-handlowymi. Część pomieszczeń jest wynajmowana firmom zewnętrznym, a przychody i koszty dotyczące nieruchomości inwestycyjnej są ujmowane w pozostałych przychodach i w pozostałych kosztach operacyjnych.

Od 2 stycznia 2017 r. nastąpiło przeniesienie zorganizowanej części przedsiębiorstwa jednostki dominującej związanej z produkcją, sprzedażą hurtową wyrobów jubilerskich oraz prowadzeniem sieci sklepów jubilerskich do BRIJU 1920 Sp. z o.o. Obecnie w spółce BRIJU 1920 Sp. z o.o. koncentruje się całość przychodów i kosztów dotyczących segmentu wyrobów jubilerskich, a dokonana zmiana organizacyjna uprościła strukturę przychodów i kosztów przypisanych do konkretnych segmentów działalności. W wycenie wyników poszczególnych segmentów uwzględniane są koszty transakcji zawartych między segmentami, dotyczące jedynie usług administracyjnych, księgowych i informatycznych świadczonych pomiędzy spółkami w Grupie Kapitałowej.

Segment surowce

Przedmiotem obrotu są kruszce metali szlachetnych, w tym głównie złoto i srebro. Źródłami pozyskiwania surowca dotąd były wtórny rynek biżuterii oraz recykling odpadów produkcyjnych. Pozyskiwanie surowca do końca I kwartału 2017 roku było powierzone partnerom handlowym - krajowym 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. Aktualnie spółki z Grupy Kapitałowej są w trakcie wypracowania nowego modelu dla realizacji zakupów surowca i dostosowania polityki handlowej do nowego otoczenia prawnego i gospodarczego.

Segment wyroby jubilerskie

Produkcja biżuterii stanowi połączenie nowoczesnej technologii oraz rzemiosła. Łata doświadczeń w produkcji biżuterii umożliwiły Grupie Kapitałowej wdrożyć unikalny, autorski system produkcji pozwalający na produkcję seryjną. Nowoczesne wyposażenie zakładu produkcyjnego oraz zabezpieczenia pomieszczeń produkcji gwarantują bezpieczeństwo produkcji i pracujących tam osób. Poprzez zastosowanie zamkniętego cyklu

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

gromadzenia odpadów produkcyjnych i samodzielne odzyskiwanie złota zminimalizowano ubytki technologiczne do standardów najlepszych firm produkcyjnych w świecie.

Sprzedaż hurtowa realizowana jest na terenie Polski oraz poza granicami kraju. Każdy z rynków obsługiwany jest przez innych przedstawicieli handlowych. W przypadku realizacji zamówienia hurtowego rozpoczęcie jego realizacji uwarunkowane jest dostarczeniem surowca przez klienta lub wpłaceniem zaliczki w przypadku, gdy towar ma być wykonany z surowca Spółki. Wysyłka towaru odbywa się za pośrednictwem ubezpieczonej przesyłki kurierskiej. Dystrybucja biżuterii w sieci detalicznej odbywa się za pośrednictwem salonów własnych działających pod marką BRIJU.

Segment wyrobów jubilerskich charakteryzuje się sezonowością, ponieważ najwyższa wartość sprzedaży przypada na IV kwartał roku, co jest związane z okresem tradycyjnych świątecznych zakupów. Sprzedaż wyrobów jubilerskich w grudniu stanowi ok. 20% sprzedaży rocznej segmentu. W pozostałych miesiącach roku miesięczna sprzedaż wyrobów jubilerskich stanowi od 6% do 9% rocznej wartości sprzedaży segmentu. Uwzględniając kierunek rozwoju Grupy Kapitałowej i zmianę relacji między wartością sprzedaży w poszczególnych kanałach dystrybucji, można stwierdzić, że sezonowość sprzedaży segmentu wyrobów jubilerskich w kolejnych latach będzie kształtowała się w podobny sposób.

Skonsolidowane wyniki finansowe Grupy Kapitałowej INTERMA TRADE S.A. w podziale na segmenty działalności za okres od stycznia do września 2018 r. oraz w analogicznym okresie roku poprzedniego kształtowały się następująco:

Okres od 1 stycznia 2018 r. do 30 września 2018 r.

Wyszczególnienie	J.m.	Surowce	Wyroby jubilerskie	Pozostałe	Razem
Przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów	tys.zł		50 526	1	50 527
Koszty własny sprzedaży	tys.zł		-25 204		-25 204
Zysk brutto ze sprzedaży (marża brutto)	tys.zł %		25 322 50,1%	1	25 323 50,1%
Pozostałe przychody i koszty segmentu	tys.zł	-2 257	-25 440	1	-27 696
Wynik operacyjny segmentu	tys.zł	-2 257	-118	2	-2 373

Okres od 1 stycznia 2017 r. do 30 września 2017 r.

Wyszczególnienie	J.m.	Surowce	Wyroby jubilerskie	Pozostałe	Razem
Przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów	tys.zł	23 677	43 311		66 988
Koszty własny sprzedaży	tys.zł	-22 324	-22 578		-44 902
Zysk brutto ze sprzedaży (marża brutto)	tys.zł %	1 353 5,7%	20 733 47,9%		22 086 33,0%
Pozostałe przychody i koszty segmentu	tys.zł	-2 239	-20 210	7	-22 442
Wynik operacyjny segmentu	tys.zł	-886	523	7	-356

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Segment surowce

W okresie od stycznia do września 2018 r. Grupa Kapitałowa nie zrealizowała żadnych obrotów w segmencie surowców. W 9 miesiącach 2017 r. obroty segmentu wynosiły 23 677 tys. zł. Przyczyną braku obrotów w segmencie surowce jest zaprzestanie od II kwartału 2017 r. realizacji obrotów według dotychczas funkcjonującego modelu współpracy z kontrahentami. Aktualnie Grupa kapitałowa jest w trakcie wypracowania nowego modelu działalności w segmencie surowców i dostosowania polityki handlowej do nowego otoczenia prawnego i gospodarczego. Grupa oczekuje, że prowadzone działania doprowadzą do wzrostu obrotów w segmencie surowców do poziomu wcześniej realizowanego przez Grupę Kapitałową.

Pozycja pozostałych przychodów i kosztów segmentu surowce w 9 miesiącach 2018 r. obejmuje:

- koszty rezerwy utworzonej w INTERMA TRADE S.A. w kwocie 1 962 tys. zł na potencjalne zobowiązanie z tytułu rozliczenia podatku VAT za okres od stycznia do września 2011 r. (kwota ta stanowi wierzytelność główną, ponieważ rezerwa w części dotyczącej odsetek, w tym odsetek naliczonych za III kwartał 2018 r., została odniesiona w koszty finansowe),
- koszty ponoszone w związku z pracami nad pozyskaniem nowego zagranicznego dostawcy surowców i nad wypracowaniem nowego modelu działalności w segmencie surowce,
- przychody związane z rozwiązaniem odpisu aktualizującego rozrachunki z kontrahentami w związku z uregulowaniem przez kontrahenta z segmentu surowce, wierzytelności objętej we wcześniejszych okresach odpisem aktualizującym.

Segment wyroby jubilerskie

Przychody ze sprzedaży w segmencie wyrobów jubilerskich w okresie od 1 stycznia 2018 r. do 30 września 2018r. wyniosły 50 526 tys. zł i były o 16,7% wyższe od wartości osiągniętej w 9 miesiącach 2017 r. Dynamika przychodów została osiągnięta poprzez wzrost sprzedaży realizowanej we własnej sieci sprzedaży, w której sprzedaż przyrasta wraz z uruchamianiem kolejnych salonów, jak również poprzez wzrost wartości sprzedaży w już funkcjonujących sklepach.

Marża brutto w segmencie wyrobów jubilerskich w okresie od 1 stycznia 2018 r. do 30 września 2018 r. wyniosła 50,1% i jest o 2,2 p. proc. wyższa od marży osiągniętej w analogicznym okresie roku poprzedniego. Pozostałe koszty segmentu w 9 miesiącach 2018 r. są wyższe od kosztów poniesionych w 9 miesiącach 2017 r., ponieważ zawierają koszty funkcjonowania większej ilości salonów oraz jednorazowe koszty ponoszone w momencie uruchamiania nowych salonów. Na koniec III kwartału 2018 roku działało 58 salonów pod marka BRIJU (na koniec III kwartału 2017 r. było 51 salonów) i wspomniane wcześniej koszty uruchomienia oraz koszty działalności spowodowały łączny wzrost kosztów segmentu wyrobów jubilerskich z 20 210 tys. zł za trzy kwartały 2017 r. do 25 440 tys. zł za trzy kwartały 2018 r. Wynik operacyjny segmentu wyrobów jubilerskich w 9 miesiącach 2018 r. wyniósł -118 tys. zł, wobec zysku 523 tys. zł odnotowanego w segmencie wyrobów jubilerskich w 9 miesiącach 2017r. W ostatnim kwartale 2018 r. wyniki segmentu wyrobów jubilerskich zdecydowanie się poprawi, w tym zostanie zniwelowany negatywny wpływ na poziom sprzedaży ograniczenia handlu w niedziele, wprowadzonego od marca bieżącego roku. Poprawa wyników będzie też związana z wzrostem wartości sprzedaży w poszczególnych sklepach (zwłaszcza uruchomionych w ostatnich miesiącach ubiegłego roku), dalszym wzrostem ilości sklepów (co powoduje spadek kosztów stałych przypadających na jeden sklep) oraz wynikiem prowadzonych działań w zakresie poprawy efektywności segmentu.

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

3. ISTOTNE ZDARZENIA W OKRESIE OD 1 LIPCA 2018 R. DO DNIA SPORZĄDZENIA RAPORTU

Sierpień 2018 r.

Wypowiedzenie przez INTERMA TRADE S.A. umowy o wykonywanie funkcji animatora

W dniu 6 sierpnia 2018r. przez Spółkę została wypowiedziana umowa o wykonywanie funkcji animatora Emitenta zawarta 7 października 2014 roku pomiędzy Spółką i Domem Maklerskim BPS S.A. Zgodnie z postanowieniami umowy – rozwiązanie umowy nastąpiło z dniem 30 września 2018r.

Otrzymanie od Raiffeisen Bank Polska S.A. informacji o nie przedłużeniu istniejącego limitu gwarancyjnego

W dniu 31 sierpnia 2018 r. BRIJU 1920 Sp. z o.o. otrzymała od Raiffeisen Bank Polska S.A. wiadomość o podjęciu przez Bank decyzji o nie przedłużeniu limitu na gwarancje bankowe. Na podstawie dotychczas obowiązującej umowy limit na gwarancje bankowe obowiązywał do 31 października 2018 roku. Kwota limitu wynosiła 3,5 mln zł. Wystawione gwarancje bankowe zachowują ważność do czasu upływu daty ważności określonej indywidualnie w treści każdej gwarancji bankowej.

Wrzesień 2018 r.

Utworzenie rezerwy na potencjalne zobowiązanie

W dniu 7 września 2018 r. Zarząd INTERMA TRADE S.A. podjął decyzję o utworzeniu rezerwy na potencjalne zobowiązanie finansowe z tytułu rozliczeń w podatku VAT za okres od stycznia do września 2011 r. w kwocie 2,0 mln zł oraz odsetki od tej kwoty, które do dnia 30 czerwca 2018 r. wyniosły 1,3 mln zł. Rezerwa została utworzona w związku z wynikiem kontroli wydanym przez Naczelnika Wielkopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Poznaniu, który wpłynął do pełnomocnika Spółki 5 czerwca 2018 r. Otrzymany wynik kontroli i ewentualne dalsze działania organów skarbowych mogą skutkować wydaniem decyzji w przedmiocie zabezpieczenia i podjęcia działań zmierzających do jej wyegzekwowania. W związku z powyższym Zarząd podjął decyzję o utworzeniu w ciężar wyniku za I półrocze 2018 r. rezerwy na potencjalne zobowiązania finansowe z tytułu rozliczenia podatku VAT za w/w okres w łącznej wysokości 3,3 mln zł. Do dnia dzisiejszego Spółka nie otrzymała żadnej decyzji w przedmiocie wyniku kontroli otrzymanego w czerwcu 2018 r. 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 postępowania podatkowego. Spółka w sposób prawidłowy i rzetelny prowadziła rozliczenia z tytułu podatku VAT, a wskazany okres rozliczeniowy był już przedmiotem pełnej kontroli podatkowej przeprowadzonej przez poprzednika obecnego organu celno-skarbowego, w toku której zostały zweryfikowane transakcje handlowe z kontrahentami nie wywołując dla Spółki negatywnych skutków finansowych.

Otrzymanie przez INTERMA TRADE S.A. protokołu w postępowaniu kontrolnym dotyczącym podatku VAT za 2013 r. oraz wniesienie przez Spółkę zastrzeżeń do protokołu

W dniu 17 września 2018 r. do pełnomocnika Spółki wpłynął protokół badania ksiąg podatkowych wydany przez Naczelnika Wielkopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Poznaniu w związku z postępowaniem kontrolnym wszczętym wobec Spółki w dniu 24 sierpnia 2016 r. w zakresie rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania podatku od towarów i usług (VAT) za okres od 1.01.2013 r. do 31.12.2013 r. Na podstawie protokołu badania ksiąg podatkowych Spółka powzięła informację, że organ celno-skarbowy zakwestionował prawidłowość transakcji dokonanych przez Spółkę w 2013 r. z trzema kontrahentami,

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

a łączna kwota zakwestionowanego podatku VAT wynosi ok. 29,1 mln zł. Spółka nie zgadza się w całości z ustaleniami przedstawionymi w protokole. W ocenie INTERMA TRADE S.A. Spółka w sposób prawidłowy i rzetelny prowadzi rozliczenia w podatku VAT, w tym również za okres od stycznia do grudnia 2013 roku. W dniu 1 października 2018r. zostały przez pełnomocnika Spółki wniesione zastrzeżenia do protokołu dotyczącego podatku VAT za 2013 rok.

Październik 2018 r.

Pozyskanie od akcjonariusza finansowania na działalność Grupy Kapitałowej

W dniu 9 października 2018 roku Zarząd INTERMA TRADE S.A. podjął decyzje związane z przyjęciem nowej strategii dotyczącej pozyskiwania środków na finansowanie bieżącej działalności operacyjnej Grupy Kapitałowej. Z uwagi na trudności z pozyskaniem środków z kredytu bankowego na rozwój działalności w zakresie sprzedaży detalicznej oraz na planowane wznowienie działalności w zakresie handlu hurtowego metalami szlachetnymi, Zarząd Spółki podjął decyzję o zaciągnięciu pożyczki przez spółkę zależną – BRIJU SOLO INVESTMENT s.a.r.l z siedzibą w Luksemburgu od akcjonariusza INTERMA TRADE S.A., spółki LETAMOR HOLDINGS Ltd z siedzibą w Nikozji, kontrolowanej przez większościowych akcjonariuszy Emitenta.

Umowa pożyczki, na kwotę stanowiącą w euro równowartość 30 mln zł (z możliwością uruchamiania i spłaty pożyczki w PLN i EUR) zostanie zaciągnięta na bieżącą działalność operacyjną, w tym w szczególności na dalszy rozwój sieci sprzedaży wyrobów jubilerskich przez spółkę BRIJU 1920 Sp z o.o., a także na wznowienie działalności polegającej na handlu hurtowym metalami szlachetnymi zagranicą.

Pożyczka zaciągnięta została na okres 1 roku i nie jest oprocentowana. Na zabezpieczenie spłaty pożyczki przewłaszczone zostało 100% udziałów w spółce De Voss s.a.r.l z siedzibą w Luksemburgu, należących do spółki zależnej Emitenta - BRIJU SOLO INVESTMENT s.a.r.l z siedzibą w Luksemburgu. Umowa przewłaszczenia na zabezpieczenie gwarantuje zachowanie kontroli nad udziałami w De Voss s.a.r.l. z uwagi na pozostawienie zarządzania spółką większościowym akcjonariuszom Emitenta oraz ze względu na terminowy charakter umowy przewłaszczenia oraz bezwarunkowe zobowiązanie pożyczkodawcy do przeniesienia aktywów na spółkę zależną Emitenta (BRIJU SOLO INVESTMENT s.a.r.l.) w przypadku całkowitego spłacenia pożyczki. Nowo powołana Spółka De Voss s.a.r.l. jest spółką celową, poprzez którą wykonywane będą prawa właścicielskie w Briju 1920 Sp. z o.o., której jest obecnie jedynym wspólnikiem. Bezpośrednio zależna od Emitenta spółka BRIJU SOLO INVESTMENT s.a.r.l. będzie wykonywała zadania związane z koordynowaniem działań związanych z przepływem środków z tytułu udzielonej pożyczki pomiędzy poszczególnymi spółkami grupy kapitałowej w celu zapewnienia ich optymalnego wykorzystania w zależności od aktualnych warunków rynkowych i bieżących potrzeb.

Zarząd INTERMA TRADE S.A. zakłada, że część uzyskanego finansowania zostanie przeznaczona na zwiększenie zatowarowania salonów BRIJU 1920 Sp. z o.o. w okresie przedświątecznym, co pozwoli na zwiększenie obrotów i marży generowanej przez sieć sklepów. Pozyskane przez BRIJU 1920 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością środki pozwolą również na przyspieszenie tempa rozwoju sieci placówek sprzedaży detalicznej, co w ocenie Zarządu powinno pozwolić na poprawę wyników spółki zależnej oraz jej pozycji konkurencyjnej.

Umowa pożyczki w ramach Grupy Kapitałowej

W dniu 30 października 2018 r. została zawarta umowa pożyczki pomiędzy spółkami z Grupy Kapitałowej. Spółka Briju Solo Investments S.a.r.l. (pożyczkodawca) udzieliła pożyczki w kwocie 4,0 mln zł spółce BRIJU 1920 Sp. z o.o. (pożyczkobiorca). Pożyczka jest nieoprocentowana, a termin spłaty pożyczki został ustalony na 31 stycznia 2019 r. Środki z pożyczki w całości zostaną przeznaczone na zwiększenie zatowarowania salonów BRIJU przed sezonem świątecznych zakupów.

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Listopad 2018 r.

Utworzenie odpisu aktualizującego wartość udziałów w spółce zależnej

W dniu 13 listopada 2018 r. Zarząd INTERMA TRADE S.A. podjął decyzję o utworzeniu odpisu z tytułu utraty wartości udziałów w spółce Briju Solo Investments S.a r.l. w kwocie 3,6 mln zł, obciążającego wynik finansowy INTERMA TRADE S.A. za okres 9 miesięcy 2018 r. Opierając się na Międzynarodowym Standardzie Rachunkowości nr 36 Zarząd Spółki ocenił, że zaistniały przesłanki do utworzenia odpisu z tytułu utraty wartości udziałów. Wartość księgową netto spółki Briju Solo Investments S. a r.l. na dzień 30 września 2018 r. wynosiła 50,9 mln zł. W księgach INTERMA TRADE S.A. udziały w spółce Briju Solo Investments S.a r.l. (będącej pośrednio 100% udziałowcem spółki BRIJU 1920 Sp. z o.o. i dla której udziały te stanowią podstawowy składnik aktywów), dotychczas były wyceniane na kwotę 54,5 mln zł. W związku z powyższym Zarząd Spółki podjął decyzję o dokonaniu na dzień 30 września 2018 r. odpisu aktualizującego z tytułu spadku wartości aktywów finansowych w postaci udziałów w spółce zależnej o kwotę 3,6 mln zł. Odpis – w związku z tym, że dotyczy udziałów w spółce zależnej – został wyłączony w ramach konsolidacji sprawozdań, a zatem nie miał wpływu na dane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej. Dokonany odpis ma charakter niepieniężny i pozostaje bez wpływu na bieżącą sytuację finansową Spółki i Grupy Kapitałowej.



Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

4. PLANOWANE DZIAŁANIA ROZWOJOWE ORAZ CZYNNIKI WPLYWAJĄCE NA WYNIKI

Prace związane z tworzeniem sieci salonów działających pod marką BRIJU prowadzone są od 2013 roku. W początkowym okresie sklepy były uruchamiane w INTERMA TRADE S.A., a od 2 stycznia 2017 r. wraz z wniesieniem zorganizowanej części przedsiębiorstwa zajmującej się produkcją i sprzedażą wyrobów jubilerskich do celowej spółki zależnej – sieć sklepów pod marką BRIJU jest rozwijana w spółce BRIJU 1920 Sp. z o. o. Nowe lokalizacje do uruchomienia salonów są analizowane pod względem położenia na terenie centrum handlowego, jak również pod względem siły nabywczej potencjalnych klientów oraz konkurencji. Wszystkie salony posiadają jednolity wystrój zgodny z koncepcją salonów BRIJU oraz system operacyjny umożliwiający szybkie i sprawne przeprowadzanie kampanii reklamowych oraz promocyjnych. Równoległe z otwieraniem nowych salonów, cały czas prowadzone są prace nad pozyskaniem lokalizacji spełniających wyznaczone kryteria, w których będą uruchamiane salony w kolejnych okresach. W pierwszych 9 miesiącach 2018 r. zostały otwarte salony w Tarnowie, Skarżysku Kamiennej, Białej Podlaskiej, Raciborzu i w Centrum Handlowym „Złote Tarasy” w Warszawie. Wraz z salonami otwartymi w latach wcześniejszych – na koniec września 2018 roku sieć sklepów detalicznych wynosiła ok. 3,9 tys. m². W IV kwartale br. zostaną uruchomione cztery nowe salony: w Pruszkowie, Cieszynie, Lublinie i w Krakowie. Grupa Kapitałowa zakłada, że w następnym roku tempo uruchamiania nowych salonów będzie zbliżone do tego w roku bieżącym. Lokalizacje do uruchomienia kolejnych salonów zostały wytypowane, są negocjowane i podpisywane kolejne umowy najmu. Ostateczna liczba nowych salonów otwieranych w następnych latach będzie uzależniona od możliwości pozyskania lokali spełniających przyjęte w Grupie kryteria oceny nowych lokalizacji. Oprócz zwiększania ilości salonów, w 2018 roku były realizowane również zmiany jakościowe w istniejącej sieci, polegające na zmianie lokalizacji w ramach centrum handlowego lub miasta. Z właścicielami centrów handlowych podejmowane są także renegecje warunków umów najmu lokali, co pozwala obniżyć koszty funkcjonowania salonów lub uzyskiwać dodatkowe korzyści w porównaniu do wcześniejszych warunków.

W 2018 roku w zakresie oferty produktowej są kontynuowane działania z lat wcześniejszych mające przede wszystkim na celu wprowadzenie nowych kolekcji wykonanych ze złota i srebra, które różnicują ofertę produktową salonów BRIJU w stosunku do innych sklepów działających na polskim rynku. W połowie roku wprowadzono kolejny klasyczny pierścionek zaręczynowy z brylantem, który został zaprojektowany i jest produkowany w spółkach Grupy Kapitałowej. Konsekwentnie jest również rozwijana współpraca w włoską marką Nomination, gdyż rośnie potencjał tej marki na polskim rynku. W połowie roku do sprzedaży w salonach BRIJU zostały wprowadzone zegarki własnej marki DiMont. Kolekcja 16 unikatowych modeli damskich i męskich została zaprojektowana tak, aby każdy mógł znaleźć w nich coś dla siebie.

Marka Briju systematycznie pracuje nad poprawieniem atrakcyjności nie tylko oferty produktowej, ale też strony wizualnej salonów poprzez wspieranie prowadzonych działań promocyjnych, dedykowanym poszczególnym akcjom, okazjonalnym wystrojom sklepów. W 2018 roku Grupa Kapitałowa rozszerzyła działania promocyjne i marketingowe na kolejne kanały komunikacji oraz poszerzyła zakres swoich działań w kanałach już sprawdzonych. W coraz większym zakresie prowadzone są prace nad poszerzeniem i uatrakcyjnieniem oferty e-sklepu. W 2018 roku została uruchomiona nowa strona internetowa e-sklepu, której funkcjonalność została rozszerzona na urządzenia mobilne. W roku bieżącym są kontynuowane akcje marketingowe z lat wcześniejszych, takie jak cross-promocje z dotychczasowymi i nowymi partnerami, udział w targach ślubnych organizowanych na terenie całej Polski, współpraca z blogerkami biżuteryjnymi. Marka BRIJU została także partnerem tytularnym cyklu turnieju golfowego Ladies Golf Tour 2018.

W 2018 roku rozwijana i kontynuowana jest polityka indywidualnego podejścia do stałych klientów salonów BRIJU, którzy dzięki posiadaniu Karty Stałego Klienta oraz członkostwie w programie lojalnościowym „Briju Więcej Blasku” mają coraz lepszy dostęp do promocji oraz ofert dedykowanych.

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Od 1 stycznia 2017 roku zaczęły obowiązywać, uchwalone w końcówce 2016 roku, zmiany w podatku od towarów i usług VAT (zmiany istotne dla działalności Grupy Kapitałowej zostały przedstawione w punktach 2.7 i 4.1 „Sprawozdania Zarządu z działalności INTERMA TRADE S.A. i Grupy Kapitałowej w 2017 r.”). W ocenie Zarządu wprowadzone zmiany prawne spowodowały konieczność poszukiwania dla segmentu surowców nowych rozwiązań biznesowych.

Zmiany legislacyjne w zakresie podatku VAT wpłynęły negatywnie na wszystkich uczestników rynku, w tym na dostawców surowców, i po I kwartale 2017 r. doprowadziły do braku obrotów w segmencie surowców. Sytuacja zmieni się po wypracowaniu nowego modelu działalności i dostosowaniu polityki handlowej w segmencie surowców do nowego otoczenia prawnego i gospodarczego. Grupa przeanalizowała możliwości dostaw surowca bezpośrednio od dostawców zagranicznych (co pozwoliłoby na wyeliminowanie zamrożenia kapitału obrotowego w nadwyżkach podatku VAT) i podjęła działania mające na celu nawiązanie współpracy z podmiotami zagranicznymi. Równocześnie z prowadzeniem negocjacji z potencjalnym dostawcą, Spółka analizowała inne możliwości hurtowych dostaw surowców metali szlachetnych. W ocenie Spółki takie możliwości istnieją, co potwierdzają nawiązane kontakty z firmami działającymi w zakresie hurtowego obrotu metalami szlachetnymi. Spółka weryfikuje potencjalnych dostawców i będzie dążyć do uzgodnienia warunków dostaw oraz nawiązania współpracy z nowymi dostawcami zagranicznymi, a tym samym do powrotu w strukturze przychodów, obrotów realizowanych w segmencie surowców.

Oprócz działań podejmowanych z inicjatywy Grupy Kapitałowej, w perspektywie 2018 roku i kolejnych okresów, na przychody i wyniki finansowe Grupy będą również oddziaływać takie czynniki zewnętrzne, jak:

- kształtowanie się popytu konsumenckiego, zwłaszcza w obszarze wyrobów jubilerskich,
- poziom kursów walutowych, z uwagi na zakupy towaru z importu oraz czynsze najmu lokali handlowych ustalane w walutach,
- kształtowanie się cen kruszców na rynkach światowych, co wpływa na poziom cen detalicznych wyrobów jubilerskich,
- ogólna koniunktura gospodarcza.

5. INFORMACJA ODNOŚNIE PROGNOZ FINANSOWYCH

INTERMA TRADE S.A. i Grupa Kapitałowa nie podawały do publicznej wiadomości prognoz wyników finansowych na 2018 rok.

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd INTERMA TRADE S.A. z siedzibą w Gnieźnie oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy INTERMA TRADE S.A. i Grupy Kapitałowej.

Niniejszy rozszerzony skonsolidowany raport kwartalny został zatwierdzony do publikacji przez Zarząd INTERMA TRADE S.A. w dniu 15 listopada 2018 r.

Tomasz Piotrowski
Wiceprezes Zarządu

Przemysław Piotrowski
Prezes Zarządu