

INTERMA TRADE S.A.

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2019 ROKU DO 30 WRZEŚNIA 2019 ROKU**



GNIEZNO, 22 LISTOPADA 2019 R.

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 30.09.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SPIS TREŚCI

A. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	3
ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	5
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	5
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ..	6
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	8
B. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	9
ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	10
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	10
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	11
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	13
C. DODATKOWE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	14
Informacje ogólne	14
1. Segmenty operacyjne	24
2. Wartości niematerialne i środki trwałe	24
3. Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	24
4. Aktywa oraz zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	24
5. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	25
6. Zapasy	25
7. Inne aktywa	26
8. Kapitał podstawowy	26
9. Zmiany długoterminowych świadczeń pracowniczych	26
10. Pozostałe rezerwy	27
11. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	27
12. Prawo do użytkowania aktywów, leasing finansowy	28
13. Pożyczki	29
14. Zabezpieczenie spłaty zobowiązań	31
15. Przychody i koszty operacyjne	31
16. Przychody i koszty finansowe	32
17. Podatek dochodowy	32
18. Zysk na akcję i wypłacone dywidendy	33
19. Transakcje z podmiotami powiązanymi	33
20. Zarządzanie kapitałem	37
21. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	38
22. Pozostałe informacje	39
23. Umowy na finansowanie działalności zabezpieczone na majątku Grupy	41
D. POZOSTAŁE INFORMACJE RAPORTU KWARTALNEGO	42
1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE I GRUPIE KAPITAŁOWEJ	42
Dane rejestrowe	42
Opis działalności	43
Struktura Grupy Kapitałowej	45
Skład organów Spółki Dominującej	47
Struktura Akcjonariatu	47
Stan posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące	48
Zatrudnienie	49
2. WYBRANE DANE FINANSOWE	50
Skonsolidowane i jednostkowe dane finansowe	50
Segmenty działalności	55
3. ISTOTNE ZDARZENIA W OKRESIE OD 1 LIPCA 2019 R. DO DNIA SPORZĄDZENIA RAPORTU	58
4. PLANOWANE DZIAŁANIA ROZWOJOWE ORAZ CZYNNIKI WPŁYWAJĄCE NA WYNIKI	61
5. INFORMACJA ODNOŚNIE PROGNOZ FINANSOWYCH	63
OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	64

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 30.09.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

A. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Nota	SSF	SSF
		30.09.2019	31.12.2018
Aktywa trwałe			
Wartość firmy		3 557	3 557
Wartości niematerialne	2	417 052	329 638
Rzeczowe aktywa trwałe	2	13 687 307	14 624 756
Prawo do użytkowania składnika majątku	12	43 678 572	-
Nieruchomości inwestycyjne		4 313 784	4 394 933
Należności i pożyczki	5	3 045 976	1 395 576
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	3	2 699 710	219 724
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4	649 459	627 659
Aktywa trwałe		68 495 417	21 595 844
Aktywa obrotowe			
Zapasy	6	75 688 079	58 778 809
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	5	2 013 555	3 317 297
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		14 164	1 193
Pożyczki	13	20 000	20 000
Inne aktywa	7	22 379 842	
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		417 100	310 021
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		32 908 002	43 776 696
Aktywa obrotowe		133 440 741	106 204 016
Aktywa razem		201 936 159	127 799 860

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 30.09.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

PASYWA		SSF	SSF
		30.09.2019	31.12.2018
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	8	5 978 260	5 978 260
Kapitał z różnic kursowych z przeliczenia jednostek		(24 967)	53 657
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		1 673 014	1 673 014
Pozostałe kapitały		39 122 179	62 816 448
Zyski zatrzymane:		(25 494 455)	(42 618 445)
- zysk (strata) z lat ubiegłych		(19 052 318)	1 143 937
- zysk (strata) netto przypadający		(6 442 137)	(43 762 382)
akcjonariuszom jednostki dominującej			
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		21 254 031	27 902 934
Udziały niedające kontroli		-	-
Kapitał własny		21 254 031	27 902 934
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Pożyczki	13	33 904 933	-
Leasing finansowy	12	36 691 087	552 300
Pozostałe zobowiązania	11	10 332	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4	934 892	988 660
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych		126 843	127 629
Zobowiązania długoterminowe		71 668 086	1 668 589
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	11	7 549 226	6 006 516
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		11 847	615 947
Pożyczki	13	30 691 890	29 925 867
Leasing finansowy	12	7 433 579	242 450
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych		3 554 357	3 705 497
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	10	59 770 265	57 601 523
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		2 877	130 537
Zobowiązania krótkoterminowe		109 014 042	98 228 337
Zobowiązania razem		180 682 128	99 896 926
Pasywa razem		201 936 159	127 799 860

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 30.09.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Nota	SSF	SSF	SSF	SSF
		za okres od 01.01 do 30.09.2019 roku	za okres od 01.01 do 30.09.2018 roku	za okres 01.07.2019-30.09.2019	za okres 01.07.2018-30.09.2018
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży		60 987 603	50 526 694	22 604 753	18 674 027
Przychody ze sprzedaży produktów		21 934 258	19 300 216	8 225 209	7 236 579
Przychody ze sprzedaży usług		713 272	808 482	169 662	-
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		38 340 073	30 417 997	14 209 882	11 437 448
Koszt własny sprzedaży		28 376 932	25 204 277	10 469 838	9 044 090
Koszt sprzedanych produktów		12 170 173	12 531 751	4 442 340	4 287 772
Koszt sprzedanych towarów i materiałów		16 206 760	12 672 526	6 027 498	4 756 317
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		32 610 671	25 322 417	12 134 916	9 629 938
Koszty sprzedaży		31 193 557	24 460 595	10 948 275	8 460 417
Koszty ogólne		3 606 516	2 056 187	1 236 988	920 116
Pozostałe przychody operacyjne	15.1	2 163 345	1 307 087	1 577 829	200 630
Pozostałe koszty operacyjne	15.2	2 825 648	2 485 566	24 030	177 124
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		(2 851 706)	(2 372 845)	1 503 451	272 910
Przychody finansowe	16.1	310 833	57 729	(39 292)	18 944
Koszty finansowe	16.2	3 882 324	1 915 502	1 830 977	205 830
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(6 423 196)	(4 230 617)	(366 818)	86 024
Podatek dochodowy	17	18 941	168 891	(99 793)	116 476
Zysk (strata) netto z działalności Kontynuowanej		(6 442 137)	(4 399 508)	(267 024)	(30 452)
Działalność zaniechana					
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej				-	-
Zysk (strata) netto		(6 442 137)	(4 399 508)	(267 024)	(30 452)
Zysk (strata) netto przypadający:					
- akcjonariuszom podmiotu dominującego		(6 442 137)	(4 399 508)	(267 024)	(30 452)
- podmiotom niekontrolującym					

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	SSF	SSF	SSF	SSF
	za okres od 01.01 do 30.09.2019 roku	za okres od 01.01 do 30.09.2018 roku	za okres 01.07.2019-30.09.2019	za okres 01.07.2018-30.09.2018
Zysk (strata) netto	(6 442 137)	(4 399 508)	(267 024)	(30 452)
Inne całkowite dochody				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	(24 967)	(2 402)	(103 798)	38
Całkowite dochody	(6 467 104)	(4 401 910)	(370 822)	(30 414)
Całkowite dochody przypadające:				
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	(6 467 104)	(4 401 910)	(370 822)	(30 414)
- podmiotom niekontrolującym				

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 30.09.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE 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 01.01.2018 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)
Strata 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:	01.01.2019 – 30.09.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE 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 01.01.2019 roku	5 978 260	1 673 014	62 870 104	(42 618 445)	27 902 933
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości					-
Korekta błędu podstawowego					-
Stan po zmianach	5 978 260	1 673 014	62 870 104	(42 618 445)	27 902 933
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.09.2019 roku					
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek			(78 624)		(78 624)
Dopłata do kapitału			(128 142)	-	(128 142)
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał			(23 566 127)	23 566 127	-
Razem transakcje z właścicielami	-	-	(23 772 892)	23 566 127	(206 766)
Strata netto w okresie od 01.01 do 30.09.2019 roku				(6 442 137)	(6 442 137)
Razem całkowite dochody	-	-	-	(6 442 137)	(6 442 137)
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości					-
Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej				(6 442 137)	(6 442 137)
Udziały niedające kontroli					-
Stan na dzień 30.09.2019 roku	5 978 260	1 673 014	39 097 212	(25 494 455)	21 254 031

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 30.09.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	SF	SF
		za okres od 01.01 do 30.09.2019 roku	za okres od 01.01 do 30.09.2018 roku
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(6 423 196)	(4 230 617)
Korekty:			
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe		8 590 895	1 943 993
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych		(107 752)	(141 617)
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		(1 274)	250
Koszty odsetek		769 613	(287 606)
Korekta związana z wdrożeniem MSSF 16		645 085	-
Inne korekty		637 400	13 914
Korekty razem		10 533 966	1 528 933
Zmiana stanu zapasów		(16 909 270)	(4 776 659)
Zmiana stanu należności		(356 936)	(348 159)
Zmiana stanu zobowiązań		1 496 465	(8 657)
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych		1 857 649	3 567 062
Zmiana stanu innych aktywów	7	(22 379 842)	-
Zmiany w kapitale obrotowym		(36 291 934)	(1 566 414)
Zapłacony podatek dochodowy		(717 604)	(853 710)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		(32 898 768)	(5 121 808)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(2 497 400)	(2 148 776)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		164 228	273 094
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych		(2 608 128)	-
Inne wpływy inwestycyjne		111 740	110 360
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(4 829 561)	(1 765 322)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Odsetki otrzymane		146 842	4 800
Odsetki zapłacone		(798 014)	(12 793)
Splata udzielonych pożyczek		-	20 000
Wydatki z tytułu leasingu		(6 324 268)	(721 722)
Splata udzielonych pożyczek		37 783 800	-
Splata zobowiązań z tytułu pożyczek		(3 950 000)	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		26 858 360	(709 715)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(10 869 968)	(7 596 845)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		43 777 970	16 176 581
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych		(1 274)	250
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu		32 908 002	8 579 736

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 30.09.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

B. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	JSF	JSF
	30.09.2019	31.12.2018
AKTYWA		
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	-	12 016
Inwestycje w jednostkach zależnych	50 673 267	51 157 703
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	91 578	91 578
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 727	9 727
Aktywa trwałe	50 774 572	51 271 024
Aktywa obrotowe		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	63 705	57 969
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	912	5 267
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 418	26 244
Aktywa obrotowe	71 035	89 481
Aktywa razem	50 845 608	51 360 505

	JSF	JSF
	30.09.2019	31.12.2018
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	9 111 175
Zyski zatrzymane:	(54 261 668)	(50 749 807)
- zysk (strata) z lat ubiegłych	(50 749 807)	-
- zysk (strata) netto	(3 511 861)	(50 749 807)
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(37 499 219)	(33 987 358)
Udziały niedające kontroli		
Kapitał własny	(37 499 219)	(33 987 358)
Zobowiązania		
Zobowiązania długoterminowe		
Pożyczki	28 721 034	27 983 344
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 727	9 727
Zobowiązania długoterminowe	28 730 761	27 993 071
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	20 111	30 931
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	1 519	6 600
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	59 592 436	57 317 260
Zobowiązania krótkoterminowe	59 614 065	57 354 791
Zobowiązania razem	88 344 826	85 347 863
Pasywa razem	50 845 608	51 360 505

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 30.09.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	JSF	JSF	JSF	JSF
	za okres 01.01.2019- 30.09.2019	za okres 01.01.2018- 30.09.2018	za okres 01.07.2019- 30.09.2019	za okres 01.07.2018- 30.09.2018
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	2 136	463 105	-	-
Przychody ze sprzedaży usług	2 136	463 105	-	-
Koszt własny sprzedaży	-	-	-	-
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	2 136	463 105	-	-
Koszty sprzedaży	58	41 244	-	1 156
Koszty ogólne	281 702	772 661	172 338	123 359
Pozostałe przychody operacyjne	9 700	345 329	7 054	125 916
Pozostałe koszty operacyjne	1 691	1 964 676	-	(57 746)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(271 616)	(1 970 147)	(165 284)	59 148
Przychody finansowe	64	3 593	23	1 879
Koszty finansowe	3 240 309	6 092 855	981 832	4 048 092
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(3 511 861)	(8 059 410)	(1 147 093)	(3 987 065)
Podatek dochodowy	-	(92 575)	-	(32 583)
Zysk (strata) netto z działalności Kontynuowanej	(3 511 861)	(7 966 835)	(1 147 093)	(3 954 482)
Działalność zaniechana				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej				
Zysk (strata) netto	(3 511 861)	(7 966 835)	(1 147 093)	(3 954 482)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	JSF	JSF	JSF	JSF
	za okres 01.01.2019- 30.09.2019	za okres 01.01.2018- 30.09.2018	za okres 01.07.2019- 30.09.2019	za okres 01.07.2018- 30.09.2018
Zysk (strata) netto	(3 511 861)	(7 966 835)	(1 147 093)	(3 954 482)
Inne całkowite dochody				
Całkowite dochody	(3 511 861)	(7 966 835)	(1 147 093)	(3 954 482)
Całkowite dochody przypadające:				
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	(3 511 861)	(7 966 835)	(1 147 093)	(3 954 482)
- podmiotom niekontrolującym				

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 30.09.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE 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 01.01.2018 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	-
Strata 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:	01.01.2019 – 30.09.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

ŚRÓDROCZNE SKROCONEJEDNOSTKOWE 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 01.01.2019 roku	5 978 260	1 673 014	9 111 175	(50 749 807)	(33 987 358)
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości					-
Korekta błędu podstawowego					-
Stan po zmianach	5 978 260	1 673 014	9 111 175	(50 749 807)	(33 987 358)
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.09.2019 roku					
Razem transakcje z właścicielami	-	-	-	-	-
Strata netto w okresie od 01.01 do 30.09.2019 roku				(3 511 861)	(3 511 861)
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu w okresie od 01.01 do 30.09.2019 roku			-		-
Razem całkowite dochody	-	-	-	(3 511 861)	(3 511 861)
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości					-
Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej				(3 511 861)	(3 511 861)
Udziały niedające kontroli					-
Stan na dzień 30.09.2019 roku	5 978 260	1 673 014	9 111 175	(54 261 668)	(37 499 219)

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 30.09.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	JSF	JSF
	za okres 01.01.2019-30.09.2019	za okres 01.01.2018-30.09.2018
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(3 511 861)	(8 059 410)
Korekty:		
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	335	23 522
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej i utrata wartości aktywów finansowych	482 296	3 511 192
Zysk (straty) z różnic kursowych		464
Koszty odsetek i udziały w zyskach (dywidendy)	470 690	653 206
Korekty razem	953 321	4 188 384
Zmiana stanu należności	(5 735)	1 331 221
Zmiana stanu zobowiązań	(15 902)	(1 442 160)
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	2 279 531	3 635 132
Zmiany w kapitale obrotowym	2 257 894	3 524 193
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(300 647)	(346 833)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wydanki na nabycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	-	(20 341)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	13 821	275 818
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	13 821	255 476
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek	267 000	-
Odsetki zapłacone	-	(2 981)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	267 000	(2 981)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(19 826)	(94 337)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	26 244	120 487
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	-	464
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	6 418	26 150

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 30.09.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	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 000009053, 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 Giełdzie 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 w trakcie okresu obrotowego oraz po jego zakończeniu do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji tj. 22 listopada 2019 roku wchodził Tomasz Piotrowski – Prezes Zarządu.

Skład Rady Nadzorczej aktualny na dzień zatwierdzenia sprawozdań finansowych do publikacji (tj. na dzień 22 listopada 2019 roku) jest następujący :

- Jerzy Simiński Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Tadeusz Bogajewski Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Maria Piotrowska Sekretarz Rady Nadzorczej
- Katarzyna Piotrowska Członek Rady Nadzorczej
- Barbara 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 oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. 2018 poz. 757), [dalej: Rozporządzenie w sprawie informacji bieżących i okresowych], Zarząd Spółki dominującej oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze 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 skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej sporządzono zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”.

Skrócone skonsolidowane 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 2018 roku zatwierdzonym do publikacji w dniu 03 kwietnia 2019 roku.

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

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 30.09.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- 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.

Ewentualne różnice pomiędzy wartościami wykazanymi w poszczególnych pozycjach tabel mogą różnić się od ich podsumowań z uwagi na algorytm zaokrąglenia wartości do pełnych PLN.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 30 września 2019 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 2018 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 2018 roku do 30 września 2018 roku.

Założenie kontynuacji działalności

Sprawozdanie finansowe Grupy zostało przygotowane przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości, nie krócej niż w okresie 12 miesięcy od daty bilansowej. Zarząd Spółki dominującej wskazuje jednak na czynniki, które mogą stworzyć potencjalne zagrożenia dla kontynuacji działalności Grupy w przyszłości oraz przedstawia działania podjęte w celu eliminacji negatywnego ich wpływu na 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.

W dniu 23 października 2019 r. Spółka dominująca otrzymała od pełnomocnika Spółki decyzję wydaną przez Naczelnika Wielkopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Poznaniu dotyczącą kontroli rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania podatku od towarów i usług za okres od 1 stycznia 2011 r. do 30 września 2011 r. W otrzymanej decyzji organ podatkowy podtrzymał ustalenia dotyczące rozliczenia podatku VAT za w/w okres przekazane w wyniku kontroli oraz w protokole z badania ksiąg podatkowych. W wydanej decyzji nie zostały uwzględnione zastrzeżenia oraz wnioski dowodowe wniesione przez

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 30.09.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Spółkę do protokołu z badania ksiąg podatkowych. Kwota zobowiązania podatkowego została w decyzji określona na 1.961.756 zł.

W dniu 17 września 2018 r. do pełnomocnika Spółki dominującej 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 dominująca 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 dominująca 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. Spółka nie otrzymała odpowiedzi na wniesione zastrzeżenia.

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 (t.j wraz z odsetkami) wysokości 11,5 mln zł, w sprawozdaniu finansowym za 2018 rok rezerwy z tytułu rozliczenia podatku VAT za okres od 1 stycznia 2011 r. do 30 września 2011 r. oraz 01 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r. w łącznej wysokości 45,3 mln. zł powiększonej o odsetki od ewentualnego zobowiązania za rok 2012 w wysokości 0,6 mln zł. W okresie sprawozdawczym tj. za okres od 01 stycznia do 30 września 2019 r. utworzone we wcześniejszych okresach rezerwy zostały powiększone o przypadające na ten okres odsetki w łącznej wysokości 2,3 mln zł.

Otrzymane wyniki kontroli Spółka dominująca będzie kwestionowała w toku dalszego postępowania podatkowego, a w przypadku wydania przez organ negatywnych dla Spółki dominującej 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 postępowań podatkowych za okres od 1 stycznia 2011 r. do 30 września 2011 r. oraz lata 2012 - 2013. W ocenie Zarządu Spółki dominującej oraz jej doradców, Spółka dominująca 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 dominującej 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 dominującej 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. Spółka jest niewypłacalna, wówczas gdy jej zobowiązania pieniężne przekraczają wartość jej aktywów, a stan ten utrzymuje się przez okres przekraczający dwadzieścia cztery miesiące. Zgodnie z art. 11 ust.5 ustawy z dnia 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe (t.j. z dnia 15 marca 2019 r. (Dz.U. z 2019 r. poz. 498) zobowiązania pomniejsza się o zobowiązania wobec podmiotów powiązanych oraz rezerwy na zobowiązania.

Na powstanie ujemnego kapitału własnego Spółki dominującej, wykazanego na dzień 30 września 2019 roku, złożyły się głównie utworzone rezerwy na podatek VAT. W związku z przytoczonym powyżej przepisem prawa upadłościowego, po wyłączeniu zobowiązań od jednostek powiązanych z tytułu pożyczek (w kwocie 28,7 mln zł) oraz utworzonych rezerw na zobowiązania (w kwocie 59,6 mln zł), zobowiązania pieniężne nie przekraczają wartości majątku Spółki dominującej.

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 30.09.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Zgodnie z art. 397 kodeksu spółek handlowych, jeżeli skumulowana strata przekracza sumę kapitału zapasowego i rezerwowego oraz jedną trzecią kapitału zakładowego, Zarząd jest zobowiązany do zwołania walnego zgromadzenia celem podjęcia uchwały co do dalszego istnienia Spółki. Zarząd Spółki dominującej zwołał walne zgromadzenie na dzień 14 czerwca 2019 roku, na którym została przyjęta uchwała zakładająca kontynuację działalności przez spółkę dominującą.

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

Spółka dominująca na bieżąco reguluje swoje zobowiązania, nie wykazuje 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.

Spółka dominująca zawarła w dniu 13 maja 2019 roku umowę pożyczki ze spółką zależną Briju Solo Investments S.a.r.l., co w ocenie Zarządu zagwarantuje regulowanie bieżących zobowiązań przez Spółkę dominującą.

Większościowi akcjonariusze deklarują ponadto możliwość wsparcia finansowego Spółki dominującej ewentualną pożyczką w przypadku wystąpienia trudności z obsługą bieżących zobowiązań.

Informacje o Grupie Kapitałowej

W skład Grupy Kapitałowej Interma Trade na dzień 30.09.2019 roku wchodziły następujące jednostki zależne:

Nazwa spółki zależnej	Siedziba	Udział w kapitale na dzień 30.09.2019
BRIJU SECUR Sp. z o.o.	Gniezno, 62-200, ul. Paderewskiego 25-35,	100 %
BRIJU AGENCY Sp. z o.o.	Gniezno, 62-200, ul. Paderewskiego 25-35,	100%
BRIJU 1920 Sp. z o.o.	Gniezno, 62-200, ul. Paderewskiego 25-35,	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 Briju Solo Investments s.a.r.l. i Private Investor VII FIZAN
De Voss S.a.r.l	Luxemburg, ul. Goethe 5	100%, za pośrednictwem Briju Solo Investments s.a.r.l
BRIJU SUROWCE BRIJU SECUR Sp. z o.o. Spółka komandytowa	Gniezno, 62-200, ul. Paderewskiego 25-35,	100%, za pośrednictwem Briju Secur i Private Investor VII FIZAN, Solo Investments Partnership SCSp.

*INTERMA TRADE S.A. posiada certyfikaty inwestycyjne funduszu. W kolumnie „Udział w kapitale na dzień 30.09.2019” wykazano udział w posiadanych certyfikatach funduszu

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

- Private Investor VII FIZAN
- Solo Investments Partnership SCSp

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 30.09.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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 skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za rok zakończony 30 września 2019 (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej dnia 21 listopada 2019 r.

Podstawa sporządzenia

Zmiany standardów lub interpretacji

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Interma Trade S.A. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa oraz zgodnie z odpowiednimi standardami rachunkowości mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej przyjętymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowania śródrocznych sprawozdań finansowych, a także w zakresie wymaganym przez Rozporządzenie w sprawie informacji bieżących i okresowych.

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Interma Trade S.A. są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Interma Trade S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku i później.

W roku 2019 Grupa przyjęła następujące nowe i zaktualizowane standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz zatwierdzone do stosowania w Unii Europejskiej, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w okresach sprawozdawczych od 01.01.2019 roku:

- **MSSF 16 Leasing**

Od 1 stycznia 2019 roku ma zastosowanie nowy standard MSSF 16 Leasing, który został opublikowany w styczniu 2016 roku i został przyjęty przez Unię Europejską 31 października 2017 roku. Grupa stosuje MSSF 16 po raz pierwszy dla roku rozpoczynającego się 01.01.2019 r.

Nowy standard ma na celu usprawnienie sprawozdawczości finansowej dotyczącej umów leasingu. Standard określa zasady ujmowania, wyceny, prezentacji i ujawnień dotyczących leasingu. Zgodnie z MSSF 16 umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeśli przekazuje prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie.

W przypadku gdy definicja leasingu jest spełniona, ujmuje się prawo do użytkowania aktywa wraz z odpowiednim zobowiązaniem z tytułu leasingu ustalonym w wysokości zdyskontowanych przyszłych płatności w okresie trwania leasingu. 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. Możliwe są wyjątki nieujmowania leasingu, dla umów o okresie poniżej 12 miesięcy i leasingu aktywów niskocennych.

Wydatki związane z wykorzystywaniem aktywów będących przedmiotem leasingu, uprzednio ujęte w większości w kosztach usług obcych, są obecnie klasyfikowane jako koszty amortyzacji oraz koszty odsetek.

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania są amortyzowane liniowo, natomiast zobowiązania z tytułu umów leasingowych rozliczane są efektywną stopą procentową.

Wpływ nowego standardu na stosowane przez Grupę Kapitałową Interma Trade S.A. zasady (polityki) rachunkowości opisano w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku w Dodatkowych informacjach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, Informacje ogólne, Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości, a) Zmiany standardów lub interpretacji oraz poniżej.

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 30.09.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

MSSF 16 Leasing ma istotny wpływ na sprawozdanie Grupy, gdyż ta w ramach własnej działalności jest stroną umów najmu lokali, w których prowadzi sprzedaż detaliczną. Umowy te dotychczas klasyfikowane były jako leasing operacyjny zgodnie z MSR 17.

Z dniem 1 stycznia 2019 roku Grupa wdrożyła jednolite zasady rachunkowości, które wymagają od leasingobiorców ujmowania aktywów i zobowiązań w przypadku wszystkich umów leasingu, z uwzględnieniem wyjątków wskazanych w standardzie.

Grupa ujmuje składniki aktywów z tytułu prawa do użytkowania wraz z odpowiednim zobowiązaniem leasingowym ustalonym w wysokości zdyskontowanych przyszłych płatności w okresie trwania leasingu.

Od 2019 roku opłaty leasingowe związane z wykorzystaniem aktywów będących przedmiotem leasingu, uprzednio ujęte w kosztach sprzedaży: usługi obce - koszty najmu, obecnie prezentowane są w kosztach sprzedaży: amortyzacja oraz w kosztach finansowych jako koszt odsetek. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania są amortyzowane liniowo w okresie szacowanego użytkowania aktywa, natomiast zobowiązania z tytułu umów leasingowych wyceniane są według zamortyzowanego kosztu.

Zastosowanie MSSF 16 wymagało od Grupy analizy oraz dokonania szacunków i wycień, które mają wpływ na wycenę zobowiązań leasingowych oraz wycenę aktywa z tytułu prawa do użytkowania. Obejmują one: dokonanie oceny czy umowa zawiera leasing zgodnie z MSSF 16 oraz ustalenie okresu obowiązywania.

Wartość bieżąca zapłaty leasingowej ustalana jest przy zastosowaniu krańcowej stopy procentowej.

Dla każdej umowy Grupa oszacowała wysokość stopy dyskontowej, która wpłynęła na ostateczną wartość wyceny tych umów (stopa dyskontowa przyjęta została na poziomie od 3,9% do 4,3% dla opłat wyrażonych w PLN, natomiast dla płatności w walucie EUR 2,1% do 2,4%). Określając krańcową stopę procentową Grupa wzięła pod uwagę rodzaj umowy, długość trwania umowy, walutę umowy oraz potencjalną marżę, jaką musiałaby ponieść na rzecz zewnętrznych instytucji finansowych gdyby chciała zawrzeć taką transakcję na rynku finansowym.

Grupa podjęła decyzję o wdrożeniu MSSF 16 przy zastosowaniu uproszczonego podejścia tj. zgodnie z paragrafem C8(c) MSSF 16 Grupa w odniesieniu do poszczególnych umów leasingowych na moment wdrożenia standardu wyceniła składniki aktywów z tytułu prawa do użytkowania albo w wartości bilansowej, tak jakby MSSF 16 był stosowany od daty 01.01.2019 r. w kwocie równej odpowiednio wliczonemu zobowiązaniu z tytułu leasingu na dzień 1 stycznia 2019 roku.

Grupa podzieliła prawo do użytkowania aktywów na dwie grupy :

- prawo do użytkowania aktywów – lokale w centrach handlowych (do grupy tej zostały zaliczone wszystkie składniki spełniające definicję jedynie MSSF 16, nie były aktywowane przed wejściem w życie tego standardu),
- prawo do użytkowania aktywa – środki transportu (do grupy tej zaliczane są składniki wcześniej aktywowane według MSR 17).

Analogicznie Grupa dokonała podziału zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania na zobowiązania z tytułu praw do użytkowania lokalu w centrum handlowym oraz zobowiązanie z tytułu leasingu środków trwałych.

Poniżej zaprezentowano sprawozdanie finansowe Grupy ze wskazaniem wpływu MSSF 16 w pierwszych dziewięciu miesiącach 2019 roku.

	SSF	MSSF 16	SSF
	30.09.2019 bez wpływu MSSF	w okresie 01.01.2019- 30.09.2019	30.09.2019 łącznie z MSSF 16
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Wartość firmy	3 557	-	3 557
Wartości niematerialne	417 052	-	417 052
Rzeczowe aktywa trwałe	14 956 388	(1 269 081)	13 687 307
Prawo do użytkowania aktywa	-	43 678 572	43 678 572
Nieruchomości inwestycyjne	4 313 784	-	4 313 784

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 30.09.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Należności i pożyczki	3 045 976	-	3 045 976
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	2 699 710	-	2 699 710
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	425 661	223 798	649 459
Aktywa trwale	25 862 127	42 633 290	68 495 417
Aktywa obrotowe			
Zapasy	75 688 079	-	75 688 079
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	2 013 555	-	2 013 555
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	14 164	-	14 164
Pożyczki	20 000	-	20 000
Inne aktywa	22 379 842	-	22 379 842
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	417 100	-	417 100
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	32 908 002	-	32 908 002
Aktywa obrotowe	133 440 741	-	133 440 741
Aktywa razem	159 302 869	42 633 290	201 936 159

PASywa	SSF	MSSF 16	SSF
	30.09.2019 bez wpływu MSSF	w okresie 01.01.2019- 30.09.2019	30.09.2019 łącznie z MSSF 16
Kapitał własny			
<i>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej :</i>			
Kapitał podstawowy	5 978 260	-	5 978 260
Kapitał z różnic kursowych z przeliczenia jednostek	(24 967)	-	(24 967)
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	1 673 014	-	1 673 014
Pozostałe kapitały	39 122 179	-	39 122 179
Zyski zatrzymane:	(24 540 367)	(954 088)	(25 494 455)
- zysk (strata) z lat ubiegłych	(19 052 318)	-	(19 052 318)
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(5 488 049)	(954 088)	(6 442 137)
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	22 208 119	(954 088)	21 254 031
Udziały niedające kontroli	-	-	-
Kapitał własny	22 208 119	(954 088)	21 254 031
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Pożyczki	33 904 933	-	33 904 933
Leasing finansowy	-	36 691 087	36 691 087
Pozostałe zobowiązania	20 664	-	20 664
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	934 892	-	934 892
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	126 843	-	126 843
Zobowiązania długoterminowe	34 987 332	36 691 087	71 678 418
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	7 538 894	-	7 538 894
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	11 847	-	11 847
Pożyczki	30 691 890	-	30 691 890
Leasing finansowy	537 288	6 896 292	7 433 579
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	3 554 357	-	3 554 357
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	59 770 265	-	59 770 265
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 877	-	2 877
Zobowiązania krótkoterminowe	102 107 418	6 896 292	109 003 710
Zobowiązania razem	137 094 750	43 587 378	180 682 128
Pasywa razem	159 302 869	42 633 290	201 936 159

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 30.09.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

	SSF	SSF	SSF
	za okres 01.01-30.09.2019 bez wpływu MSSF16	w okresie 01.01.2019-30.09.2019	za okres 01.01-30.09.2019 łącznie z MSSF16
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	60 987 603	-	60 987 603
Przychody ze sprzedaży produktów	21 934 258	-	21 934 258
Przychody ze sprzedaży usług	713 272	-	713 272
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	38 340 073	-	38 340 073
Koszt własny sprzedaży	28 752 444	(375 511)	28 376 932
Koszt sprzedanych produktów	12 545 684	(375 511)	12 170 173
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	16 206 760	-	16 206 760
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	32 235 160	375 511	32 610 671
Koszty sprzedaży	31 193 557	-	31 193 557
Koszty ogólne	3 606 516	-	3 606 516
Pozostałe przychody operacyjne	2 163 345	-	2 163 345
Pozostałe koszty operacyjne	2 748 605	77 042	2 825 648
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(3 150 175)	298 469	(2 851 706)
Przychody finansowe	310 833	-	310 833
Koszty finansowe	2 405 968	1 476 356	3 882 324
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(5 245 309)	(1 177 887)	(6 423 196)
Podatek dochodowy	242 739	(223 798)	18 941
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(5 488 049)	(954 088)	(6 442 137)
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej			
Zysk (strata) netto	(5 488 049)	(954 088)	(6 442 137)
Zysk (strata) netto przypadający:			
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	(5 488 049)	(954 088)	(6 442 137)
- podmiotom niekontrolującym			

ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

	Wskaźniki - łącznie z MSSF 16 na 30.09.2019	wpływ MSSF16	Wskaźniki bez MSSF 16 na 30.09.2019
Kapitał:			
Kapitał własny	21 254 031	(954 088)	22 208 119
Pożyczki podporządkowane otrzymane od właściciela			
Kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy (-)			
Kapitał	21 254 031	(954 088)	22 208 119
Źródła finansowania ogółem:			
Kapitał własny	21 254 031	(954 088)	22 208 119
Pożyczki	64 596 823	-	64 596 823
Leasing finansowy	44 124 666	43 587 378	537 288
Źródła finansowania ogółem	129 975 520	42 633 290	87 342 230
Wskaźnik kapitału do źródeł finansowania ogółem	0,16		0,25
EBITDA			
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(2 851 706)	298 469	(3 150 175)
Amortyzacja	8 751 726	6 522 565	2 229 161
EBITDA	5 900 020		X
Dług:			
Pożyczki	64 596 823	-	64 596 823

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 30.09.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		
Leasing finansowy	44 124 666	43 587 378	537 288
Dług	108 721 489	43 587 378	65 134 111
Wskaźnik długu do EBITDA	18,43		X

- **Interpretacja KIMSF 23 Niepewność rozliczania podatku dochodowego**

Interpretacja zawiera wyjaśnienia, w jaki sposób należy stosować wymogi dotyczące ujmowania i wyceny zawarte w MSR 12 Podatek dochodowy w przypadku, gdy występuje niepewność co do sposobu ujęcia tego podatku. Nie dotyczy ona podatków ani opłat nieobjętych zakresem MSR 12, ani też nie obejmuje wymogów dotyczących odsetek i kar związanych z niepewnym ujmowaniem podatku dochodowego. Interpretacja dotyczy w szczególności:

- założeń czynionych przez jednostkę co do kontroli ujęcia podatku przez organy podatkowe;
- odrębnego uwzględniania przez jednostkę przypadków niepewnego traktowania podatkowego;
- sposobu, w jaki jednostka ustala dochód podlegający opodatkowaniu (stratę podatkową), podstawę opodatkowania, nierozliczone straty podatkowe, niewykorzystane ulgi podatkowe i stawki podatkowe;
- sposobu, w jaki jednostka uwzględnia zmiany faktów i okoliczności.

Jednostka musi ustalić, czy rozpatruje każde niepewne ujęcie podatkowe osobno, czy też łącznie z jednym lub większą liczbą innych niepewnych ujęć. Należy postępować zgodnie z podejściem, które lepiej przewiduje rozwiązanie niepewności.

Interpretacja nie ma istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy i wyniki Grupy.

- **Zmiana do MSR 28: Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsiębiorstwach**

Zmiana dotyczy ujmowania długoterminowych inwestycji w jednostki stowarzyszone i wspólne przedsiębiorstwa, które stanowią część inwestycji netto w te jednostki, w stosunku do których nie stosuje się metody praw własności. Zgodnie z nowymi wytycznymi inwestycje takie należy ujmować zgodnie z regulacjami nowego standardu MSSF 9 w szczególności, jeśli chodzi o wymogi dotyczące utraty wartości.

Zmiany nie mają istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy i wyniki Grupy.

- **Zmiana do MSR 19 Zmiany planu, ograniczenie lub rozliczenie programu**

Zmiany dotyczą programów określonych świadczeń, wprowadzając wymóg ustalania kosztów bieżących świadczeń oraz odsetek netto z zastosowaniem założeń przyjętych do wyceny zobowiązania lub aktywa z tytułu określonych świadczeń dla okresu po zmianie planów.

Zmiany nie mają istotnego wpływu na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy i wyniki Grupy.

- **Zmiany do MSR 19 Zmiany, ograniczenia oraz rozliczenia programów świadczeń pracowniczych**

Zmiana miała na celu doprecyzowanie, że w przypadku zmiany, ograniczenia lub rozliczenia programu określonych świadczeń jednostka powinna przez pozostałą część okresu sprawozdawczego stosować zaktualizowane założenia wynikające z aktualizacji wyceny jej zobowiązania (składnika aktywów) netto z tytułu określonych świadczeń.

Zmiany nie mają istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy i wyniki Grupy.

- **Doroczne poprawki (cykl 2015-2017)**

Zmiany dotyczą czterech standardów: MSR 12 Podatek dochodowy w zakresie konsekwencji podatkowych związanych z dywidendami, MSR 23 Koszty finansowania zewnętrznego w zakresie doprecyzowania zasady aktywowania kosztów finansowania zewnętrznego, MSSF 3 Połączenia przedsięwzięć w zakresie przejęcia kontroli nad podmiotem stanowiącym wspólne operacje oraz MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne w zakresie braku sprawowania kontroli przez uczestnika nad wspólnym działaniem.

Zmiany nie mają istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy i wyniki Grupy.

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 30.09.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- **Zmiany do MSSF 9 Kontrakty z cechami przedpłat z ujemną rekompensatą**

Zmiany dotyczą wyceny aktywów finansowych z tzw. prawem do wcześniejszej spłaty z negatywnym wynagrodzeniem według zamortyzowanego kosztu lub według wartości godziwej poprzez inne całkowite dochody, zamiast wyceniania według wartości godziwej przez zysk lub stratę.

Zmiany nie mają istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy i wyniki Grupy.

Standardy i interpretacje przyjęte przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, które nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE do stosowania

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe Grupa nie zastosowała następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE:

- Zmiany do odniesień do Założeń koncepcyjnych do MSSF planowana data obowiązywania dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 r. lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE.
- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe - planowana data obowiązywania dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 r. lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE.
- MSSF 14 Odroczone salda z regulowanej działalności 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.
- Zmiany do MSR 1 i MSR 8: Definicja istotności mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE.
- Zmiany do MSSF 3 Połączenia jednostek gospodarczych – obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE.
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem, a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo – termin wejścia w życie został odroczonej przez RMSR na czas nieokreślony.

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.

Według oceny Zarządu, nie miałyby one istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Interma Trade S.A., jeżeli zostałyby zastosowane na dzień bilansowy.

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 30.09.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

1. Segmenty operacyjne

Aktywa i zobowiązania segmentów operacyjnych.

	SUROWIEC	WYROBY JUBILERSKIE	Pozostałe	Ogółem
od 01.01 do 30.09.2019				
<i>Pozostałe informacje:</i>				
Aktywa segmentu operacyjnego	53 321 020	143 554 401	5 060 737	201 936 159
Zobowiązania segmentu operacyjnego	90 414 043	90 268 085	-	180 682 128
od 01.01 do 31.12.2018				
<i>Pozostałe informacje:</i>				
Aktywa segmentu operacyjnego	2 801 984	94 344 194	30 653 682	127 799 860
Zobowiązania segmentu operacyjnego	82 210	11 003 859	29 962 508	41 048 578

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 01.01.2019 do 30.09.2019 roku 223 tys. 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 01.01.2019 do 30.09.2019 roku 2.274,4 tys. zł
- w okresie od 01.01.2018 do 30.09.2018 roku 1.929,4 tys. zł.

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

3. Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe

POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

	Aktywa długoterminowe	
	30.09.2019	31.12.2018
Certyfikaty inwestycyjne FIZ	91 578	91 578
Udziały w Sprint-Stroj OcOO	2 608 127	-
Pozostałe	5	128 146
Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności	2 699 710	219 724

4. Aktywa oraz zobowiązania z tytułu podatku odroczonego

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

	30.09.2019	31.12.2018
<i>Saldo na początek okresu:</i>		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	627 659	699 282
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	988 660	1 041 044
Podatek odroczonego per saldo na początek okresu	(361 001)	(341 762)
<i>Zmiana stanu w okresie wpływająca na:</i>		
Rachunek zysków i strat (+/-)	75 568	(433 544)
Inne całkowite dochody (+/-)	-	414 305
Podatek odroczonego per saldo na koniec okresu, w tym:	(285 433)	(361 001)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	649 459	627 659
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	934 892	988 660

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 30.09.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

5. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

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

NALEŻNOŚCI I POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE

	30.09.2019	31.12.2018
Wpłacone kaucje	3 001 804	1 354 096
Pożyczki	44 172	41 479
Należności długoterminowe	3 045 976	1 395 575

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

	30.09.2019	31.12.2018
<i>Aktywa finansowe</i>		
Należności z tytułu dostaw i usług	1 785 357	2 858 889
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)	(835 931)	(2 379 273)
Należności z tytułu dostaw i usług netto	949 426	479 616
Wpłacone kaucje	508 237	
Inne należności	40 676	
Pozostałe należności finansowe netto	548 913	-
Należności finansowe	1 498 339	479 616
<i>Aktywa niefinansowe</i>		
Należności z tytułu podatków i innych świadczeń	2 989 358	2 781 968
Pozostałe należności niefinansowe	148 428	68 641
Odpisy aktualizujące wartość należności niefinansowych (-)	(2 622 571)	(12 928)
Należności niefinansowe	515 216	2 837 681
Należności krótkoterminowe razem	2 013 555	3 317 297

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

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ KRÓTKOTERMINOWYCH NALEŻNOŚCI FINANSOWYCH

	od 01.01 do 30.09.2019	od 01.01 do 31.12.2018
Stan na początek okresu	2 379 273	2 705 203
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	19 824	-
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	(1 563 167)	(367 220)
Odpisy wykorzystane (-)	-	41 290
Stan na koniec okresu	835 931	2 379 273

6. Zapasy

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Spółki ujęte są następujące pozycje zapasów:

STRUKTURA ZAPASÓW

	30.09.2019	31.12.2018
Materiały	9 787 317	7 373 296
Półprodukty i produkcja w toku	6 232 027	2 997 651
Wyroby gotowe	13 921 825	13 186 942
Towary	45 746 909	35 220 920
Wartość bilansowa zapasów razem	75 688 079	58 778 809

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 30.09.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ZAPASÓW

	od 01.01 do 30.09.2019	od 01.01 do 31.12.2018
Stan na początek okresu	875 805	627 896
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	432 049	881 237
Odpisy odwrócone w okresie (-)	(672 648)	(633 328)
Stan na koniec okresu	635 206	875 805

7. Inne aktywa

INNE AKTYWA

	Aktywa KROTKOTERMINOWE	
	30.09.2019	31.12.2018
Złoto inwestycyjne	22 379 842	-
Razem	22 379 842	-

Zgodnie z umową przekazania w miejsce zapłaty z 12 lipca 2019 roku Letamor Holding Limited jako dłużnik dokonał przekazania aktywów w postaci 127 sztabek złota inwestycyjnego (o próbie 999,9 i wadze 1 kg) oraz 1 sztabki złota inwestycyjnego o wadze 0,5 kg w miejsce płatności na rzecz Briju Solo Investment s.a.r.l jako wierzyciela w ramach realizacji zapłaty wynikającej z umów o delegowanie uprawnień z dnia 12 lipca 2019 roku zawartych w związku z umowami pożyczek.

8. Kapitał podstawowy

	30.09.2019	30.09.2018
Liczba akcji	5 978 260	5 978 260
Wartość nominalna akcji (PLN)	1	1
Kapitał podstawowy	5 978 260	5 978 260

Na dzień 30.09.2019 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.

9. 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 30.09.2019 roku		
Stan na początek okresu	127 629	127 629
Zmiany ujęte w rachunku zysków i strat:		
Rozwiązane rezerwy emerytalne	(786)	(786)
Wartość bieżąca rezerw na dzień 30.09.2019 roku	126 843	126 843
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:		

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 30.09.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		
Koszty bieżącego i przeszłego zatrudnienia		127 629	127 629
Rozwiązane rezerwy emerytalne		(102 700)	(102 700)
Wartość bieżąca rezerw na dzień 31.12.2018 roku		127 629	127 629

10. Pozostałe rezerwy

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

POZOSTAŁE REZERWY

	Rezerwy krótkoterminowe		Rezerwy długoterminowe	
	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2019	31.12.2018
Rezerwy na sprawy sądowe, sporne	21 263	-	-	-
Rezerwy na naprawy gwarancyjne	44 282	44 282	-	-
Rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	-	25 600	-	-
Rezerwy na koszty	112 285	224 382	-	-
Rezerwa na zobowiązanie z tytułu VAT	59 592 436	57 307 260	-	-
Pozostałe rezerwy razem	59 770 265	57 601 523	-	-

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW

	Rezerwy na:					
	Sprawy sądowe, sporne	Rezerwa na koszty	Badanie sprawozdań finansowych	Rezerwa na zobowiązanie z tytułu VAT	Rezerwa na naprawy gwarancyjne	razem
za okres od 01.01 do 30.09.2019 roku						
Stan na początek okresu	-	224 382	25 600	57 307 260	44 282	57 601 524
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	21 263	112 285	-	2 285 176	-	2 418 724
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	-	(224 382)	(25 600)	-	-	(249 982)
Stan rezerw na dzień 30.09.2019 roku	21 263	112 285	-	59 592 436	44 282	59 770 265
za okres od 01.01 do 31.12.2018 roku						
Stan na początek okresu	-	181 360	57 000	11 453 003	-	11 691 363
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	-	224 382	25 600	45 854 257	44 282	46 148 521
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	-	(181 360)	(57 000)	-	-	(238 360)
Stan rezerw na dzień 31.12.2018 roku	-	224 382	25 600	57 307 260	44 282	57 601 523

11. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

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

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

	30.09.2019	30.09.2018
Kaucje otrzymane	10 332	-
Pozostałe zobowiązania długoterminowe razem	10 332	-

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 30.09.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

	30.09.2019	31.12.2018
<i>Zobowiązania finansowe</i>		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	6 901 874	2 629 224
Zobowiązania finansowe	6 901 874	2 629 224
<i>Zobowiązania niefinansowe</i>		
Zobowiązania z tytułu podatków i innych świadczeń	98 327	2 916 821
Przedpłaty i zaliczki otrzymane na dostawy	93 084	-
Inne zobowiązania niefinansowe	455 941	460 472
Zobowiązania niefinansowe	647 352	3 377 292
Zobowiązania krótkoterminowe razem	7 549 226	6 006 516

12. Prawo do użytkowania aktywów, leasing finansowy

W związku z wdrożeniem MSSF 16 Grupa podzieliła prawo do użytkowania aktywów na dwie grupy :

- prawo do użytkowania aktywów – lokale w centrach handlowych (do grupy tej zostały zaliczone wszystkie składniki spełniające definicję jedynie MSSF 16, nie były aktywowane przed wejściem w życie tego standardu),
- prawo do użytkowania aktywa – środki transportu (do grupy tej zaliczane są składniki wcześniej aktywowane według MSR 17).

Analogicznie Grupa dokonała podziału zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania z tytułu praw do użytkowania aktywa – lokale w centrach handlowych oraz zobowiązania z tytułu leasingu środków transportu.

ZMIANA STANU PRAW DO UŻYTKOWANIA AKTYWÓW

	Prawo do użytkowania aktywa - najem lokali w centrach handlowych	Leasing samochodów	Razem
Stan na 30.09.2019			
Stan na początek okresu	34 408 569	1 657 973	36 066 543
Skumulowane umorzenie	(6 522 565)	(388 893)	(6 911 457)
Zwiększenie (nowe lokalizacje, wydłużenie okresu obowiązywania umowy, zmiana stawek czynszowych , opłat)	15 314 801		15 314 801
Zmniejszenia	(714 271)		(714 271)
Odpis aktualizujący wartość prawa do użytkowania aktywa	(77 042)		(77 042)
Wartość bieżąca na dzień 30.09.2019 roku	42 409 491	1 269 081	43 678 572
Stan na 01.01.2019			
Wartość bieżąca na dzień 01.01.2019	34 408 569	1 657 973	36 066 543
Skumulowane umorzenie		(154 161)	(154 161)
Wartość bilansowa netto	34 408 569	1 503 813	35 912 382

Zmiany zobowiązań z tytułu leasingu zostały zaprezentowane poniżej:

	Zobowiązanie z tytułu leasingu związane z prawem do użytkowania aktywów	Zobowiązanie z tytułu leasingu środków trwałych	Razem
Stan na 30.09.2019			
Wartość bieżąca na dzień 01.01.2019	34 408 569	794 751	35 203 320
Zwiększenie	15 395 102	-	15 395 102
Zmniejszenia	(814 410)		(814 410)
Splata rat kapitałowych	(6 066 805)	(257 463)	(6 324 268)

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 30.09.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Różnice kursowe z wyceny zobowiązań	664 922		664 922
Wartość bieżąca na dzień 30.09.2019	43 587 378	537 288	44 124 666
Część krótkoterminowa stan na dzień 30.09.2019	6 896 292	537 288	7 433 579
Część długoterminowa stan na dzień 30.09.2019	36 691 087	-	36 691 087
Stan na 01.01.2019			
Wartość bieżąca na dzień 01.01.2019	34 408 569	794 751	34 408 569
Część krótkoterminowa stan na dzień 01.01.2019	7 363 823	242 450	7 606 273
Część długoterminowa stan na dzień 01.01.2019	27 044 746	552 300	27 597 046

13. Pożyczki

Wartość pożyczek ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym prezentuje poniższa tabela:

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 30.09.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

STAN POŻYCZEK OTRZYMANÝCH

	Waluta	Oprocentowanie	Termin wymagalności	Wartość bilansowa		Zobowiązanie	
				w walucie	w PLN	krótkoterminowe	długoterminowe
Stan na 30.09.2019							
Pożyczka z dnia 18.10.2018	EUR	brak	18.04.2020	7 000 000	30 641 890	30 641 890	-
Pożyczka z dnia 16.05.2019	PLN	brak	15.05.2020	50 000	50 000	50 000	-
Pożyczka z dnia 12.07.2019	PLN	brak	12.07.2024	5 380 000	5 380 000		5 380 000
Pożyczka z dnia 12.07.2019	PLN	brak	12.07.2024	16 570 000	16 570 000		16 570 000
Pożyczka z dnia 01.09.2019	PLN	3,5%	31.01.2021	6 119 055	6 119 055		6 119 055
Pożyczka z dnia 26.09.2019*	PLN	3,5%	31.12.2024	5 835 878	5 835 878		5 835 878
Pożyczki wg stanu na dzień 30.09.2019					64 596 823	30 691 890	33 904 933
Stan na 30.09.2018							
Pożyczka z dnia 18.10.2018	EUR	brak	18.04.2020	7 000 000	29 925 867	29 925 867	-
Pożyczki wg stanu na dzień 30.09.2018					29 925 867	29 925 867	-

*Pożyczka udzielona w postaci 30 kg złota w próbie 999,9.

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 30.09.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

14. Zabezpieczenie spłaty zobowiązań

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

	30.09.2019	31.12.2018
Zapasy	10 912 008	12 440 950
Wartość bilansowa aktywów stanowiących zabezpieczenie razem	10 912 008	12 440 950

UDZIELONE ZABEZPIECZENIA SPŁATY ZOBOWIĄZAŃ (WG RODZAJU)

Rodzaj zabezpieczenia	Wartość zabezpieczenia	
	30.09.2018	31.12.2018
zastaw rejestrowy	10 000 000,00	10 000 000

Wskazane zabezpieczenie na zapasach na dzień publikacji raportu wygasło w związku z rozwiązaniem umowy o limit wiarytelności zawartej z Raiffeisen Bank Polska S.A. (obecnie BNP Paribas Bank Polska S.A.), która obowiązywała do 31 października 2019 roku.

15. Przychody i koszty operacyjne

15.1. Koszty według rodzaju

	od 01.01 do 30.09.2019	od 01.01 do 30.09.2018
Amortyzacja	8 751 726	1 536 261
Świadczenia pracownicze	19 135 006	14 362 411
Zużycie materiałów i energii	15 636 564	13 025 064
Usługi obce	5 309 324	10 661 166
Podatki i opłaty	791 136	460 638
Pozostałe koszty rodzajowe	1 658 257	751 318
Koszty według rodzaju razem	51 282 013	40 796 859
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	16 206 760	12 672 526
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku (+/-)	(4 311 767)	(1 748 326)
Koszt własny sprzedaży, koszty sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu	63 177 006	51 721 059

15.2. Pozostałe przychody operacyjne

	od 01.01 do 30.09.2019	od 01.01 do 30.09.2018
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	31 257
Odwrocenie odpisów z tytułu utraty wartości środków trwałych i prawa do użytkowania składnika aktywów	241 980	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość należności finansowych	1 273 158	367 220
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość zapasów	672 648	-
Odpis aktualizujący wartość zapasów w okresie	(432 049)	-
Otrzymane i naliczone odszkodowania	16 130	153 321
Przychody z rafinacji i odzysków	153 866	502 484
Przychody z najmu nieruchomości	111 740	110 360
Inne przychody	125 872	142 445
Pozostałe przychody operacyjne razem	2 163 345	1 307 087

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 30.09.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

15.3. Pozostałe koszty operacyjne

	od 01.01 do 30.09.2019	od 01.01 do 30.09.2018
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	3 988	
Odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych		402 232
Odpisy aktualizujące wartość należności niefinansowych	9 643	
Odwrócenie odpisu aktualizującego wartość zapasów		(180 739)
Rezerwa na podatek VAT	2 600 000	1 961 755
Odszkodowania	13 406	158 356
Koszty złomowania i odzysku	1 502	97 818
Koszty utrzymania nieruchomości inwestycyjnej	112 324	18 597
Inne koszty	84 785	27 547
Pozostałe koszty operacyjne razem	2 825 648	2 485 566

16. Przychody i koszty finansowe

16.1. Przychody finansowe

	od 01.01 do 30.09.2019	od 01.01 do 30.09.2018
Odsetki na rachunkach bankowych	16 935	18 403
Odsetki od pożyczek i należności	2 766	34 652
Różnice kursowe		3 361
Odwrócenie odpisów aktualizujących wartość należności finansowych	290 008	1 313
Inne przychody finansowe	1 125	-
Przychody finansowe razem	310 833	57 729

16.2. Koszty finansowe

	od 01.01 do 30.09.2019	od 01.01 do 30.09.2018
Odsetki z tytułu leasingu finansowego	798 014	9 812
Odsetki rachunki bankowe	1	-
Odsetki od pożyczek	121 133	-
Koszt odsetek z tytułu VAT	2 285 176	1 804 767
Odsetki z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	123 767	1 529
Różnice kursowe	534 302	68 622
Odpisy aktualizujące wartość należności i pożyczek	19 824	29 901
Inne koszty finansowe	106	871
Koszty finansowe razem	3 882 324	1 915 502

17. Podatek dochodowy

	od 01.01 do 30.09.2019	od 01.01 do 30.09.2018
<i>Podatek bieżący:</i>		
Rozliczenie podatku za okres sprawozdawczy	94 509	72 482
Korekty obciążenia podatkowego za poprzednie okresy		
Podatek bieżący	94 509	72 482
<i>Podatek odroczony:</i>		
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	(75 568)	96 408
Rozliczenie niewykorzystanych strat podatkowych		
Podatek odroczony	(75 568)	96 408
Podatek dochodowy razem	18 941	168 891

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 30.09.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

18. Zysk na akcję i wypłacone dywidendy

18.1. 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.

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 30.09.2019	od 01.01 do 30.09.2018
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 rozładniona liczba akcji zwykłych	5 978 260	5 978 260
Działalność kontynuowana		
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(6 442 137)	(4 399 508)
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	(1,08)	(0,74)
Rozładniony zysk (strata) na akcję (PLN)	(1,08)	(0,74)
Działalność kontynuowana i zaniechana		
Zysk (strata) netto	(6 442 137)	(4 399 508)
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	(1,08)	(0,74)
Rozładniony zysk (strata) na akcję (PLN)	(1,08)	(0,74)

18.2. Dywidendy

Za rok 2018 jednostka dominująca nie wypłaciła dywidendy.

Na podstawie Uchwały z dnia 27 marca 2019 roku spółka zależna Solo Investments Partnership SCSp. wypłaciła w dniu 27 maja 2019 roku dywidendę w kwocie 23.600 EUR.

19. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Podmioty powiązane z Grupa 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.

19.1. 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 30.09.2019	od 01.01 do 30.09.2018
Świadczenia na rzecz personelu kierowniczego		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	5 455	62 348
Pozostałe świadczenia	-	8 716
Świadczenia razem	5 455	71 064

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 30.09.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

19.2. 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 30.09.2019	od 01.01 do 30.09.2018	30.09.2019	31.12.2018
Sprzedaż				
Jednostki dominujące do zależnych	2 136	462 773	-	24 430
Jednostek zależnych do dominującej	42 750	68 450	410 772	1 375 720
Razem	44 886	531 223	410 772	1 400 150

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

	Wartość przychodu	
	od 01.01 do 30.09.2019	od 01.01 do 30.09.2018
Sprzedaż usług poręczenia/gwarancji do:		
Jednostki dominującej	-	627
Jednostki zależnej	-	539
Razem	-	1 166

19.4. 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 30.09.2019	od 01.01 do 30.09.2018	30.09.2019	31.12.2018
Zakup netto od:				
Jednostki zależnej	42 750	68 450	16 421	1 400 150
Jednostki dominującej	2 136	462 773	394 351	-
Razem	44 886	531 223	410 772	1 400 150

19.5. Informacje na temat podmiotów powiązanych – udzielone pożyczki

	30.09.2019		31.12.2018	
	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- 31.01.2019	17 789 760	21.12.2015- 31.01.2019	17 396 988
Briju Agency Sp. z o.o. do Briju 1920 Sp. z o.o.	07.04.2017- 31.01.2019	splacona	07.04.2017- 31.01.2019	16 153 553
Briju Surowce Briju Secur sp. z o.o. Spółka komandytowa do Interma Trade S.A.	11.07.2017- 10.07.2027	10 664 274	11.07.2017- 10.07.2027	10 407 680
Briju Surowce Briju Secur sp. z o.o. Spółka komandytowa do Briju 1920 sp. zo.o.	11.07.2017- 10.07.2027	splacona	11.07.2017- 10.07.2027	5 396 933
Briju Solo Investments s.a.r.l do Briju 1920 Sp. z o.o.	30.10.2018- 31.10.2019	splacona		
De Voss s.a.r.l do Briju 1920 Sp. z o.o.*	12.07.2019- 12.07.2024	splacona		

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 30.09.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

De Voss s.a.r.l do Briju 1920 Sp. z o.o.*	12.07.2019- 12.07.2024	splacona		
Briju Solo Investments s.a.r.l do Interma Trade S.A. *	13.05.2019- 30.04.2029	267 000		
Briju Surowce Briju Secur sp. z o.o. Spółka komandytowa do Briju Solo Investmenta s.a.r.l.	12.07.2019- 12.07.2024	5 348 723		
Briju Agency Sp. z o.o. do Briju Solo Investments s.a.r.l	12.07.2019- 12.07.2024	16 599 907		
Razem	-	50 669 665	-	49 355 153

*Pożyczka nieoprocentowana, pożyczkobiorca rozpoznaje statystyczny przychód podatkowy.

Odsetki naliczone z tytułu udzielonych pożyczek w ramach Grupy	Wartość	
	od 01.01 do 30.09.2019	od 01.01 do 30.09.2018
Briju Agency sp. z o.o. do Interma Trade S.A.	403 856	400 647
Briju Agency sp. z o.o. do Briju 1920 Sp. z o.o.	277 543	381 865
Briju Agency sp. z o.o. do Briju Solo Investments s.a.r.l	122 352	
Briju Surowce Briju Secur Sp. z o.o. Spółka komandytowa do Interma Trade S.A.	251 052	249 578
Briju Surowce Briju Secur Sp. z o.o. Spółka komandytowa do Briju 1920 Sp. z o.o.	89 783	122 307
Briju Surowce Briju Secur Sp. z o.o. Spółka komandytowa do Briju Solo Investments s.a.r.l	39 353	
Razem	1 183 940	1 154 398

Odsetki spłacone z tytułu udzielonych pożyczek w ramach Grupy	Wartość	
	od 01.01 do 30.09.2019	od 01.01 do 30.09.2018
Briju 1920 Sp. z o.o. do Briju Agency Sp. z o.o.	963 606	
Briju 1920 Sp. z o.o. do Briju Surowce Briju Secur Sp. z o.o. Spółka komandytowa	326 745	
Razem	1 290 351	-

Transakcje te zostały wyeliminowane w ramach dokonywania wyłączeń konsolidacyjnych.

19.6. 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. Dotyczy to:

Kaytek Purchasing Limited z siedzibą w Manchesterze (Wielka Brytania) – podmiot, którego jedynym udziałowcem (*ang. shareholder*) jest pan Sławomir Piotrowski, brat pana Tomasza Piotrowskiego – Prezesa Zarządu Spółki dominującej, brat pana Przemysława Piotrowskiego – Prezesa Zarządu Spółki zależnej. Pan Sławomir Piotrowski do czerwca 2012 roku pełnił również funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki dominującej.

W okresie sprawozdawczym nie miały miejsca transakcje z powyższą Spółką. Ze względu na niewywiązywanie się Spółki Kaytek Purchasing Limited ze zobowiązań spółka zależna Briju Agency Sp. z o.o. w latach poprzednich utworzyła odpis aktualizujący na należność główną wraz z odsetkami, którego wartość na dzień 30 czerwca 2019 roku wyniosła 1.563.166,71 zł.

Na mocy porozumienia z dnia 19 sierpnia 2019 roku **Kaytek Purchasing Limited** spłacił należność główną w kwocie 1.273.158,36 zł wraz z odsetkami w kwocie 146.841,64 zł.

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 30.09.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Letamor Holdings Limited, spółka utworzona zgodnie z prawem Republiki Cypryjskiej, z siedzibą przy Igoumenitsas 12, Connectedsky House, Strovolos, 2027, Nikozja, Cypr – podmiot kontrolowany przez akcjonariuszy większościowych Spółki dominującej.

Spółka Letamor Holdings Limited udzieliła następujących pożyczek spółką z Grupy :

- Briju Solo Investments S a.r.l – pożyczka nieoprocentowana, na okres 18.10.2018-18.04.2020, stan na 30 września 2019 roku 30.641.890,24 zł
- De Voss s.a.r.l – pożyczka nieoprocentowana, na okres 16.05.2019-15.05.2020, stan na 30 września 2019 roku : 50.000 zł
- De Voss s.a.r.l – pożyczka nieoprocentowana, na okres 12.07.2019-12.07.2024, stan na 30 września 2019 roku : 5.380.000 zł
- De Voss s.a.r.l – pożyczka nieoprocentowana, na okres 12.07.2019-12.07.2024, stan na 30 września 2019 roku : 16.570.000 zł
- Briju 1920 Sp. z o.o- pożyczka oprocentowana, na okres 01.09.2019-31.01.2021, stan na 30 września 2019 roku : 6.119.055,24
- Briju 1920 Sp. z o.o. – pożyczka oprocentowana, na okres 26.09.2019-31.12.2024, stan na 30 września 2019 roku : 5.835.877,79 zł

19.7. Transakcje z podmiotami powiązаныmi realizowane na zasadach innych niż rynkowe

- Spółka BRIJU SOLO INVESTMENT s.a.r.l w dniu 18 października 2018 roku zawarła z Letamor Holdings Limited umowę pożyczki, na kwotę stanowiącą w euro 7 mln (z możliwością uruchamiania i spłaty pożyczki w PLN i EUR) zaciągniętą na bieżącą działalność operacyjną, w tym w szczególności na dalszy rozwój sieci sprzedaży wyrobów jubilerskich przez spółkę BRIJU 1920 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gnieźnie, a także na wznowienie działalności polegającej na handlu hurtowym metalami szlachetnymi.
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 - BRIJU SOLO INVESTMENT s.a.r.l z siedzibą w Luksemburgu. Umowa przewłaszczenia na zabezpieczenie pożyczki gwarantuje zachowanie kontroli nad udziałami w De Voss s.a.r.l. z uwagi na pozostawienie zarządzania spółką większościowym akcjonariuszom Spółki dominującej oraz ze względu na terminowy charakter umowy przewłaszczenia oraz bezwarunkowe zobowiązanie pożyczkodawcy do przeniesienia aktywów na spółkę zależną Spółki dominującej (BRIJU SOLO INVESTMENT s.a.r.l.) w przypadku całkowitego spłacenia pożyczki.
- 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 października 2019 r. Pożyczka na dzień 30 września 2019 roku została w całości spłacona.
- W dniu 22 maja 2019 roku zarząd spółki zależnej De Voss S. a r.l. podjął decyzję o zawarciu umowy pożyczki w kwocie 4 mln zł. Spółka De Voss S. a r.l. (pożyczkobiorca) podpisała umowę pożyczki z ówczesnym akcjonariuszem INTERMA TRADE S.A. - spółką Letamor Holdings Limited (pożyczkodawca), kontrolowaną przez większościowych akcjonariuszy jednostki dominującej. Pożyczka jest nieoprocentowana, a termin spłaty pożyczki został określony na dzień 15 maja 2020 r. Do dnia 30 września 2019 roku została spłacona kwota 3,95 ml zł.
- W dniu 13 maja 2019 roku została zawarta umowa pożyczki pomiędzy spółkami z Grupy Kapitałowej. Spółka Briju Solo Investments S.a.r.l (pożyczkodawca) udzieliła pożyczki w kwocie 300 tys. zł spółce Interma Trade S.A. (pożyczkobiorca). Pożyczka jest nieoprocentowana, a termin spłaty pożyczki został ustalony na 30 kwietnia 2029 roku. Aneks z dnia 7 listopada 2019 roku wartość pożyczki została ustalona w kwocie 500 tys. Na dzień 30 września 2019 roku kwota uruchomionej pożyczki wyniosła 267 tys. zł.

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 30.09.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- W dniu 12 lipca 2019 roku zostały zawarte pożyczki pomiędzy spółkami z Grupy Kapitałowej. Spółka De Voss S. a r.l. udzieliła dwóch pożyczek w łącznej kwocie 21,95 mln zł Briju 1920 Sp. z o.o. .Pożyczki były nieoprocentowane. Na dzień 30 września 2019 roku pożyczki zostały w całości spłacone.
- W dniu 12 lipca 2019 roku Letamor Holdings Limited udzielił dwóch pożyczek Spółce De Voss S. a r.l w łącznej kwocie 21,95 mln zł. Pożyczki są nieoprocentowane z terminem spłaty do 12 lipca 2024 roku.

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

Pozycje pozabilansowe	Spółka z Grupy	Kontrahent/strona	30.09.2019	30.09.2018
			wartość	
			pln	pln
Gwarancje bankowe za zobowiązania BRIJU 1920 Sp. z o.o.	Briju 1920 Sp. z o.o.,	Właściciele centrów handlowych wynajmujący lokale na salony Briju	-	2 417 237
			-	2 417 237

Pozostałe zobowiązania warunkowe nie uległy zmianie.

20. 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:

	30.09.2019	31.12.2018
Kapitał:		
Kapitał własny	21 254 031	27 902 934
Pożyczki podporządkowane otrzymane od właściciela		
Kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy (-)		
Kapitał	21 254 031	27 902 934
Źródła finansowania ogółem:		
Kapitał własny	21 254 031	27 902 934
Pożyczki	64 596 823	29 925 867
Leasing finansowy	44 124 666	794 751
Źródła finansowania ogółem	129 975 520	58 623 551

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 30.09.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wskaźnik kapitału do źródeł finansowania ogółem	0,16	0,48
EBITDA		
Strata z działalności operacyjnej	(2 851 706)	(27 642 704)
Amortyzacja	8 751 726	2 288 815
EBITDA	5 900 020	(25 353 889)
Dług:		
Pożyczki	64 596 823	29 925 867
Leasing finansowy	44 124 666	794 751
Dług	108 721 489	30 720 617
Wskaźnik długu do EBITDA	18,43	X

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

Względem INTERMA TRADE S.A. toczą się postępowania dotyczące potencjalnych zobowiązań oraz wierzytelności Spółki, których wartość przekracza na 30 września 2019r. 10% kapitałów własnych INTERMA TRADE S.A.

- W dniu 20 września 2016 r. spółka Briju Surowce Briju Secur Sp. z o.o. Sp. K.- spółka zależna - 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 zależna 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 zależna 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. Na kwotę powyższej należności został utworzony odpis aktualizujący w wysokości 2,6 mln zł.
- 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 góry ustalonej przez siebie tezy. Na wynik powyższej kontroli została utworzona rezerwa, która wraz z odsetkami na dzień 30 września 2019 roku wynosi 12.508.895,23 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

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 30.09.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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. Otrzymany wynik kontroli Spółka będzie kwestionować w toku dalszego postępowania podatkowego.

W dniu 23 października 2019 r. Spółka dominująca otrzymała od pełnomocnika Spółki decyzję wydaną przez Naczelnika Wielkopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Poznaniu dotyczącą kontroli rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania podatku od towarów i usług za okres od 1 stycznia 2011 r. do 30 września 2011 r. W otrzymanej decyzji organ podatkowy podtrzymał ustalenia dotyczące rozliczenia podatku VAT za w/w okres przekazane w wyniku kontroli oraz w protokole z badania ksiąg podatkowych. W wydanej decyzji nie zostały uwzględnione zastrzeżenia oraz wnioski dowodowe wniesione przez Spółkę do protokołu z badania ksiąg podatkowych. Kwota zobowiązania podatkowego została w decyzji określona na 1.961.756 zł.

Na wynik powyższej kontroli została utworzona rezerwa, która wraz z odsetkami na dzień 30 czerwca 2019 roku wynosi 3.472.645 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. Spółka nie otrzymała odpowiedzi na wniesione zastrzeżenia. Z uwagi na brak stanowiska urzędu, Zarząd Spółki podjął decyzję o utworzeniu rezerwy na dzień 30 czerwca 2018 r. na kwotę 43.610.895,52 zł wraz z odsetkami.

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.

22. Pozostałe informacje

22.1. 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:
31.12.2018 4,3000 PLN/EUR,
30.09.2019 4,3736 PLN/EUR,
- średni kurs w okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie:
01.01-30.09.2019 4,3086 PLN/EUR,
01.01-30.09.2018 4,2535 PLN/EUR.

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

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 30.09.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

	od 01.01 do 30.09.2019	od 01.01 do 30.09.2018	od 01.01 do 30.09.2019	od 01.01 do 30.09.2018
	w PLN		w EUR	
Rachunek zysków i strat				
Przychody ze sprzedaży	60 987 603	50 526 694	14 154 854	11 878 851
	(2 851 706)	(2 372 845)	(661 864)	(557 857)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej				
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(6 423 196)	(4 230 617)	(1 490 785)	(994 620)
Zysk (strata) netto	(6 442 137)	(4 399 508)	(1 495 181)	(1 034 327)
	(6 442 137)	(4 399 508)	(1 495 181)	(1 034 327)
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego				
Zysk na akcję (PLN)	(1,08)	(0,74)	(0,25)	(0,17)
Rozwodniony zysk na akcję (PLN)	(1,08)	(0,74)	(0,25)	(0,17)
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	4,3086	4,2535
Rachunek przepływów pieniężnych				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(32 898 768)	(5 121 808)	(7 635 605)	(1 204 140)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(4 829 561)	(1 765 322)	(1 120 912)	(415 028)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	26 858 360	(709 715)	6 233 663	(166 854)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(10 869 968)	(7 596 845)	(2 522 854)	(1 786 022)
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	4,3086	4,2535
	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2019	31.12.2018
Bilans				
Aktywa	201 936 159	127 799 860	46 171 611	29 720 898
Zobowiązania długoterminowe	71 668 086	1 668 589	16 386 521	388 044
Zobowiązania krótkoterminowe	109 014 042	98 228 337	24 925 471	22 843 799
Kapitał własny	21 254 031	27 902 934	4 859 619	6 489 054
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	21 254 031	27 902 934	4 859 619	6 489 054
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	X	X	4,3736	4,3000

22.2. Wynagrodzenia Członków Zarządu

	Spółka dominująca		Spółki zależne	
	Wynagrodzenie	Inne świadczenia	Wynagrodzenie	Inne świadczenia
Okres od 01.01 do 30.09.2019				
Kadra zarządzająca	5 455	-	45 137	5 875
Razem	5 455	-	45 137	5 875
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

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 30.09.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

22.3. Wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej Spółki dominującej

	Spółka dominująca		Spółki zależne	
	Wynagrodzenie	Inne świadczenia	Wynagrodzenie	Inne świadczenia
Okres od 01.01 do 30.09.2019				
Rada Nadzorcza	22 800		-	-
Razem	22 800	-	-	-
Okres od 01.01 do 30.09.2018				
Rada Nadzorcza	12 000		-	
Razem	12 000	-	-	-

23. Umowy na finansowanie działalności zabezpieczone na majątku Grupy

Spółka zależna Briju 1920 Sp. z o.o. w 2018 roku podpisała umowy leasingowe, 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:	01.01.2019 – 30.09.2019	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
Kapitał podstawowy:	5 978 260 PLN
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:	http://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 wyrobienia 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. Ostatnia zmiana firmy Spółki jest uzasadniona zmianami restrukturyzacyjnymi w Grupie Kapitałowej. Obecnie BRIJU 1920 Sp. z o.o. (po przeniesieniu do tej Spółki od 2 stycznia 2017 r. zorganizowanej części przedsiębiorstwa związanej z produkcją i sprzedażą wyrobów jubilerskich) prowadzi sieć sklepów pod marką BRIJU, a jednostka dominująca zajmuje się zarządzaniem spółkami z Grupy kapitałowej. 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:	01.01.2019 – 30.09.2019	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 producenckiej Grupa wprowadziła do swojej oferty submarki, takie jak BRIJU Me&You (linia obrączek), BRIJU Diamonds (linia diamentów klasycznych), BRIJU Illumini (linia dedykowana dzieciom), BRIJU Gemelli (wyroby dla mężczyzn).



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

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 30.09.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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 2019 roku własna sieć sprzedaży składała się z 69 salonów BRIJU, a łączna powierzchnia salonów wynosiła 4,8 tys. m². Salony BRIJU są rozmieszczone na terenie całej Polski.

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



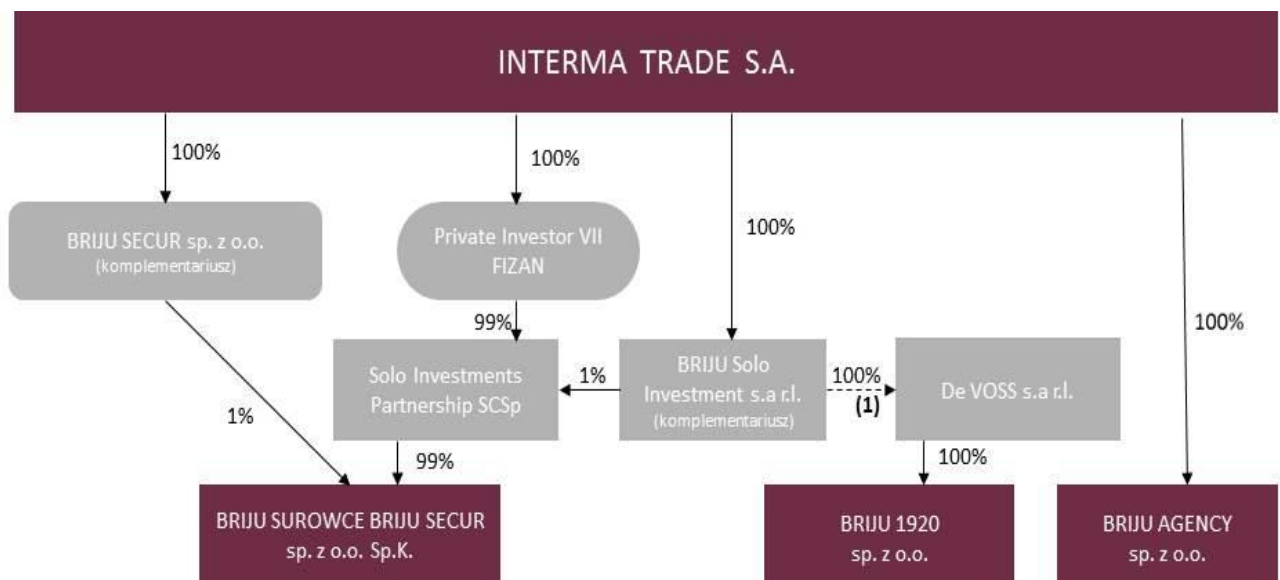
Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 30.09.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Poprzez uczestniczenie w prestiżowych targach biżuterii oraz dzięki licznym kontaktom handlowym w wielu krajach, Grupa eksportuje swoje wyroby między innymi do: Niemiec, Danii, Belgii, Holandii, 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. Do końca I kwartału 2017 roku 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 2019 r. oraz na dzień przekazania niniejszego raportu przedstawia się następująco:



- (1) W dniu 18 października 2018 r. udziały w spółce De Voss S. a r.l. zostały przewłaszczone na zabezpieczenie spłaty pożyczki w kwocie 7 mln EUR udzielonej Briju Solo Investments S.a r.l. przez Letamor Holdings Ltd. Umowa przewłaszczenia ma charakter terminowy i po spłacie pożyczki nastąpi zwrotne przeniesienie udziałów.

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 30.09.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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 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 7 mln EUR udzielonej Briju Solo Investments S. a r.l. przez ówczesnego 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.

W dniu 19 grudnia 2018 r. spółka z Grupy Kapitałowej – Briju Solo Investments S. a r.l. podpisała list intencyjny z firmą z Kirgistanu celem zakupu udziałów w firmie wydobywczo-handlowej na terenie Kirgistanu. Negocjacje, które były prowadzone po podpisaniu listu intencyjnego pozwoliły na ocenę możliwości zakupu udziałów, oszacowanie zasobów złota i możliwości pozyskania metali szlachetnych z lokalnego rynku, ustalenie warunków finansowych i formalno-prawnych przedsięwzięcia. W wyniku prowadzonych negocjacji w dniu 14 marca 2019 r. spółka Briju Solo Investments S. a r.l. zawarła umowę nabycia mniejszościowego pakietu udziałów w spółce kirgiskiej Sprint-Stroj OcOO. Negocjacje w sprawie zwiększenia zaangażowania w spółkę Sprint-Stroj OcOO są kontynuowane.

Działalność INTERMA TRADE S.A. koncentruje się na zarządzaniu spółkami wchodzącymi w skład Grupy Kapitałowej. Po wniesieniu 2 stycznia 2017 roku zorganizowanej części przedsiębiorstwa do BRIJU 1920 Sp. z o.o. całość przychodów, kosztów i wyników segmentu wyrobów jubilerskich jest skoncentrowana w BRIJU 1920 Sp. z o.o.

Podstawowy zakres działalności jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej w 2019 r.:

Spółka	Działalność podstawowa	KRS	Data utworzenia/wejścia do Grupy Kapitałowej
INTERMA TRADE S.A	Zarządzanie Grupą Kapitałową	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.	0000426637	lipiec 2012

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 30.09.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

BRIJU AGENCY Sp. z o.o.	Finansowa działalność usługowa	0000659705	październik 2013
BRIJU SUROWCE BRIJU SECUR Sp. z o.o. Sp.K.	Finansowa działalność usługowa, usługi analiz finansowych	0000583938	listopad 2015
BRIJU Solo Investments S.a r.l.	Komplementariusz w Solo Investments Partnership SCSp Finansowa działalność usługowa	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

Skład organów Spółki Dominującej

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2019 r. oraz na dzień sporządzenia raportu okresowego Zarząd INTERMA TRADE S.A. działa w składzie jednoosobowym. Funkcję Prezesa Zarządu pełni pan Tomasz Piotrowski.

Na dzień 30 września 2019 r. skład Rady Nadzorczej był następujący:

- 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 2019 r. nie miały miejsca żadne zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

Struktura Akcjonariatu

Na dzień 30 września 2019 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 20 września 2019 r.) do dnia przekazania raportu za III kwartał 2019 r. nie nastąpiły zmiany w strukturze akcjonariuszy INTERMA TRADE S.A. posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu.

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 30.09.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

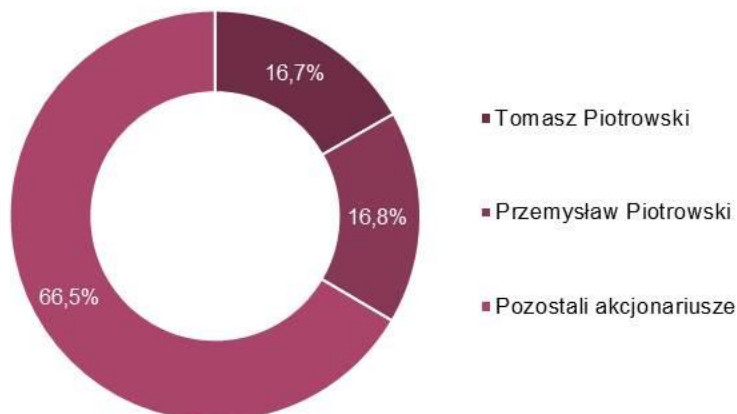
Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ
Tomasz Piotrowski	1 000 000	16,73%	2 000 000	25,07%
Przemysław Piotrowski	1 002 655	16,77%	2 002 655	25,10%
Pozostali akcjonariusze	3 975 605	66,50%	3 975 605	49,83%
Razem	5 978 260	100,00%	7 978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

Do 16 sierpnia 2019 r. akcjonariusze Tomasz Piotrowski i Przemysław Piotrowski sprawowali również kontrolę pośrednią nad pakietem 600.000 akcji INTERMA TRADE S.A., które znajdowały się w posiadaniu spółki Letamor Holdings Limited. W dniu 16 sierpnia 2019 r. spółka Letamor Holdings Limited dokonała zbycia całego posiadanego pakietu akcji.

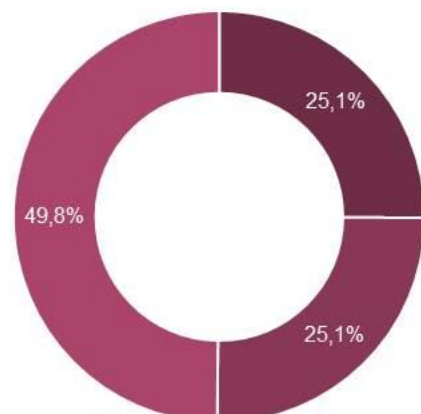
Zarządowi jednostki dominującej nie są znane umowy (w tym zawarte po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy INTERMA TRADE S.A.

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 Prezes Zarządu jednostki dominującej bezpośrednio posiada następującą ilość akcji INTERMA TRADE S.A.:

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 30.09.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Członek Zarządu	Liczba akcji posiadanych w dniu przekazania raportu za III kwartał 2019 (22 listopada 2019 r.)	Liczba akcji posiadanych w dniu przekazania raportu za I półrocze 2019 (20 września 2019 r.)	Zmiana stanu posiadania
Tomasz Piotrowski	1 000 000	1 000 000	-

Do dnia 16 sierpnia 2019 r. Prezes Zarządu Tomasz Piotrowski sprawował również wraz z panem Przemysławem Piotrowskim 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 16 sierpnia 2019 r. spółka Letamor Holdings Limited dokonała zbycia całego posiadanego pakietu akcji INTERMA TRADE S.A.

Prezes Zarządu Tomasz Piotrowski nie posiada udziałów w jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej INTERMA TRADE S.A.

Na dzień przekazania raportu za III kwartał 2019 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.

Zatrudnienie

Według stanu na dzień 30 września 2019 r. liczba pracowników zatrudnionych w Grupie Kapitałowej w przeliczeniu na pełne etaty wynosiła 473 osoby. Na dzień 30 września 2018 r. zatrudnienie w Grupie wynosiło 398 osób, co oznacza, że na przestrzeni ostatniego roku poziom zatrudnienia w Grupie Kapitałowej wzrósł o 75 osób tj. o 18,8%.

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:	01.01.2019 – 30.09.2019	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 2019 r. wraz z danymi porównywalnymi za trzy kwartały 2018 r., a w przypadku danych dotyczących aktywów i pasywów – dane według stanu na dzień 30 września 2019 r. i 31 grudnia 2018 r.

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym sporządzonym na dzień 30 września 2019 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 2019 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:	01.01.2019 – 30.09.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	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 2019 narastająco	3 kwartały 2018 narastająco	3 kwartały 2019 narastająco	3 kwartały 2018 narastająco
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	60 988	50 527	14 155	11 879
Strata z działalności operacyjnej	- 2 852	- 2 373	- 662	- 558
Strata brutto	- 6 423	- 4 231	- 1 491	- 995
Strata netto	- 6 442	- 4 400	- 1 495	- 1 034
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	- 32 899	- 5 122	- 7 636	- 1 204
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 4 829	- 1 765	- 1 121	- 415
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	26 858	- 710	6 234	- 167
Przepływy pieniężne netto, razem	- 10 870	- 7 597	- 2 523	- 1 786

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	30 września 2019	31 grudnia 2018	30 września 2019	31 grudnia 2018
Aktywa razem	201 936	127 800	46 172	29 721
Zobowiązania długoterminowe	71 668	1 669	16 387	388
Zobowiązania krótkoterminowe	109 014	98 228	24 925	22 844
Kapitał własny	21 254	27 903	4 860	6 489
Kapitał podstawowy	5 978	5 978	1 367	1 390
Liczba akcji (w szt.)	5 978 260	5 978 260	5 978 260	5 978 260
Strata na jedną akcję (w zł, EUR)	-1,08	-0,74	-0,25	-0,17
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł, EUR)	3,56	4,67	0,81	1,09

W przypadku danych w EUR wartości z bilansu przeliczono z zastosowaniem średnich kursów ogłoszonych przez NBP (30 września 2019 r.: 4,3736 zł/EUR i 31 grudnia 2018 r.: 4,3000 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 2019 r.: 4,3086 zł/EUR, 3 kwartały 2018 r.: 4,2535 zł/EUR).

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 30.09.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	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 2019 narastająco	3 kwartały 2018 narastająco	3 kwartały 2019 narastająco	3 kwartały 2018 narastająco
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	2	463	0	109
Strata z działalności operacyjnej	- 272	- 1 970	- 63	- 463
Strata brutto	- 3 512	- 8 059	- 815	- 1 895
Strata netto	- 3 512	- 7 967	- 815	- 1 873
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	- 301	- 347	- 70	- 82
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	14	255	3	60
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	267	- 3	62	- 1
Przepływy pieniężne netto, razem	- 20	- 94	- 5	- 22

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	30 września 2019	31 grudnia 2018	30 września 2019	31 grudnia 2018
Aktywa razem	50 846	51 361	11 626	11 944
Zobowiązania długoterminowe	28 731	27 993	6 569	6 510
Zobowiązania krótkoterminowe	59 614	57 355	13 630	13 338
Kapitał własny	-37 499	-33 987	-8 574	-7 904
Kapitał podstawowy	5 978	5 978	1 367	1 390
Liczba akcji (w szt.)	5 978 260	5 978 260	5 978 260	5 978 260
Strata na jedną akcję (w zł, EUR)	-0,59	-1,33	- 0,14	-0,31
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł, EUR)	-6,27	-5,69	-1,43	-1,32
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 2019 r.: 4,3736 zł/EUR i 31 grudnia 2018 r.: 4,3000 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 2019 r.: 4,3086 zł/EUR, 3 kwartały 2018 r.: 4,2535 zł/EUR).

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 30.09.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2019 r. Grupa Kapitałowa INTERMA TRADE S.A. uzyskała przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w wysokości 60 988 tys. zł, co stanowi wzrost o 20,7% w porównaniu do przychodów uzyskanych w analogicznym okresie 2018 r. Całość przychodów w tym okresie została zrealizowana przez segment wyrobów jubilerskich.

Strata z działalności operacyjnej w Grupie Kapitałowej INTERMA TRADE S.A. za 9 miesięcy 2019 r. wyniosła - 2 852 tys. zł, natomiast w tym samym okresie roku poprzedniego strata z działalności operacyjnej wnosila - 2 373 tys. zł. Strata netto odnotowana przez Grupę Kapitałową za 9 miesięcy 2019 r. wynosi - 6 442 tys. zł, a w analogicznym okresie 2018r. strata netto wynosiła - 4 400 tys. zł. Na wyniki finansowe za okres 9 miesięcy (zarówno w 2019 r. jak i w 2018 r.), znacząco wpływają tworzone rezerwy, odpis aktualizujący oraz naliczane odsetki dotyczące postępowań w zakresie podatku VAT. Przebieg postępowań dotyczących podatku VAT został przedstawiony w punkcie 21 części C „Śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2019 r. do 30 września 2019 r.” W I kwartale 2019 r. w spółce Briju Surowce Briju Secur Sp. z o.o. Sp.K. został utworzony odpis aktualizujący wartość należności z tytułu nadwyżki w podatku VAT wykazanego przez spółkę do zwrotu na rachunek bankowy za miesiące sierpień i wrzesień 2016 r. w łącznej kwocie 2,6 mln zł. Odpis został utworzony z uwagi na znaczne w ocenie Zarządu ryzyko braku zwrotu nadwyżki podatku VAT. W roku 2017, na skutek otrzymanych wyników kontroli podatkowych, INTERMA TRADE S.A. utworzyła rezerwę na potencjalne zobowiązania z tytułu podatku VAT za 2012 r., a w 2018 r. utworzyła rezerwy na rozliczenia w podatku VAT za okres od stycznia do września 2011 r. oraz za 2013 r. Do dnia dzisiejszego Spółka otrzymała tylko jedną decyzję podtrzymującą wyniki przeprowadzonych kontroli za 2011 r., jednak wraz z upływem kolejnych okresów nalicza dalsze odsetki od kwot objętych rezerwami, które jako koszty finansowe obciążają wyniki kolejnych okresów. Kwota naliczonych odsetek od potencjalnych zobowiązań w podatku VAT za lata 2011-2013, obciążających wynik 9 miesięcy 2019 r. (zarówno wynik finansowy Grupy Kapitałowej, jak również wynik jednostkowy INTERMA TRADE S.A.) wynosi 2 285 tys. zł. Dokonany w Briju Surowce Briju Secur Sp. z o.o. Sp.K. odpis aktualizujący wartość należności z tytułu podatku VAT oraz naliczone odsetki mają charakter niepieniężny i pozostają bez wpływu na sytuację płatniczą Grupy Kapitałowej w okresie od stycznia do września 2019 r.

W jednostkowym sprawozdaniu finansowym INTERMA TRADE S.A. zaktualizowano również wysokość odpisu na wartość udziałów w spółce zależnej – Briju Solo Investments S. a r.l. o kwotę 484 tys. zł. Zwiększenie odpisu, z uwagi na wyłączenia przy konsolidacji sprawozdań finansowych, pozostaje bez wpływu na wyniki Grupy Kapitałowej za 9 miesięcy 2019 r.

Na dzień 30 września 2019 r. suma bilansowa Grupy Kapitałowej INTERMA TRADE S.A. wynosi 201 936 tys. zł i jest o 58,0% wyższa od sumy bilansowej według stanu na koniec 2018 r. Aktywa trwałe na dzień 30 września 2019 r. wyniosły 68 495 tys. zł, a według stanu na dzień 31 grudnia 2018 r. wynosiły 21 596 tys. zł. Wzrost wartości aktywów trwałych oraz sumy bilansowej na 30 września 2019 r. nastąpił przede wszystkim w związku z zastosowaniem nowego standardu rachunkowości MSSF 16 – Leasing. Skutki finansowe wprowadzenia tego standardu zostały przedstawione w punkcie 6 dodatkowych informacji „Śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2019 r. do 30 września 2019 r.”. W aktywach trwałych została wykazana wartość prawa do użytkowania składników majątku, wyceniona zgodnie z MSSF 16 na dzień 30 września 2019 r. na 43 679 tys. zł. Konieczność zastosowania standardu MSSF 16 w sprawozdaniach Grupy Kapitałowej jest związana przede wszystkim z umowami najmu lokali zawartymi z właścicielami centrów handlowych. Wartość aktywów trwałych Grupy Kapitałowej na koniec września 2019 r. wzrosła również w związku z nabyciem w dniu 14 marca 2019 r. przez Briju Solo Investments S. a r.l. udziałów o wartości 680 tys. USD w spółce kirgiskiej Sprint-Stroj OcOO. W stanie aktywów trwałych na dzień 30 września 2019 r. kwotę 3 046 tys. zł stanowią należności długoterminowe, które powstały przede wszystkim w związku z wniesieniem w formie kaucji zabezpieczenia finansowego wymaganego w umowach najmu lokali w centrach handlowych.

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 30.09.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Aktywa obrotowe na dzień 30 września 2019 r. wzrosły w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2018r. o 27 237 tys. zł. Na zmianę stanu majątku obrotowego na 30 września 2019 r. (w porównaniu do stanu na koniec 2018 roku) składają się następujące zmiany poszczególnych pozycji aktywów obrotowych:

- Wzrost wartości zapasów o 16 909 tys. zł, który jest wynikiem wzrostu wartości zapasów we wszystkich kategoriach tj. nastąpił wzrost wartości materiałów, produkcji w toku, produktów gotowych i towarów. Wartość zapasów rośnie wraz z ilością salonów, poszerzaniem oferty produktowej we wszystkich salonach oraz jest związana z przygotowaniem towaru dla salonów, które będą uruchamiane w IV kwartale 2019 roku, jak również z zabezpieczeniem towaru na okres tradycyjnych świątecznych zakupów. Na wzrost wartości zapasów wpływa również wzrost cen metali szlachetnych (cena złota we wrześniu 2019 r. była o 25,0% wyższa od ceny złota z 31 grudnia 2018 r.), ponieważ wzrost cen surowca powoduje wzrost wyceny produktów własnych i wzrost cen zakupu towarów.
- Spadek wartości należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności o 1 304 tys. zł, tj. z 3 317 tys. zł według stanu na koniec 2018 roku do 2 014 tys. zł na dzień 30 września 2019 r. (spadek o 39,3%). Było to związane przede wszystkim z utworzeniem odpisu aktualizującego wartość należności z tytułu nadwyżki podatku VAT wykazanego przez Briju Surowce Briju Secur Sp. z o.o. Sp.K. do zwrotu na rachunek bankowy za miesiące sierpień i wrzesień 2016 roku w łącznej kwocie 2,6 mln zł.
- Wystąpienie na dzień 30 września 2019 r. pozycji „Inne aktywa” w kwocie 22 380 tys. zł, którą stanowi wartość złota inwestycyjnego przeniesionego w dniu 12 lipca 2019 r. na własność Briju Solo Investments S. a r.l., wynikającego z rozliczenia umów pożyczek.
- Spadek wartości środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z 43 777 tys. zł według stanu na 31 grudnia 2018 r. do kwoty 32 908 tys. zł według stanu na dzień 30 września 2019 roku.

Na dzień 30 września 2019 r. wartość kapitałów własnych Grupy Kapitałowej wynosiła 21 254 tys. zł i obniżyła się w porównaniu do stanu na koniec 2018 r., głównie w związku ze stratą netto odnotowaną przez Grupę Kapitałową w okresie 9 miesięcy 2019 roku.

Stan zobowiązań ogółem wzrósł z 99 897 tys. zł na koniec 2018 r. do kwoty 180 682 tys. zł według stanu na dzień 30 września 2019 r. i było to spowodowane głównie skutkami wprowadzenia wspomnianego powyżej standardu rachunkowości MSSF 16 - Leasing oraz wzrostem zobowiązań z tytułu zaciągniętych pożyczek. W zobowiązaniach na dzień 30 września 2019 r. leasing finansowy wynosił łącznie 44 125 tys. zł (z tego 36 691 tys. zł stanowiły zobowiązania długoterminowe, a 7 434 tys. zł stanowiły zobowiązania krótkoterminowe), natomiast na koniec 2018 r. pozycja leasing finansowy łącznie wynosiła 795 tys. zł. Stan zobowiązań z tytułu zaciągniętych pożyczek na koniec 2018 roku wynosił 29 926 tys. zł i w całości były to zobowiązania krótkoterminowe, natomiast na dzień 30 września 2019 r. stan zobowiązań z tytułu pożyczek wynosi łącznie 64 597 tys. zł (z tego 33 905 tys. zł stanowią zobowiązania długoterminowe, a 30 692 tys. zł stanowią zobowiązania krótkoterminowe).

Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej za okres od stycznia do września 2019 r. wynosiły -32 899 tys. zł i największy wpływ na ich poziom miał wyżej opisany wzrost zapasów o 16 909 tys. zł oraz wystąpienie pozycji zmiana stanu innych aktywów w kwocie 22.380 tys. zł, którą stanowi wartość złota inwestycyjnego przeniesionego w ramach rozliczenia umów pożyczek. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej wynosiły -4 829 tys. zł i było to związane przede wszystkim z wydatkami na nabycie rzeczowych aktywów trwałych do nowych salonów oraz zakupem w marcu 2019 r. udziałów w spółce kirgiskiej. Przepływy pieniężne z działalności finansowej za 9 miesięcy 2019 r. były dodatnie, wynosiły 26 858 tys. zł i na tę wartość składało się przede wszystkim saldo wpływów z tytułu zaciągniętych umów pożyczek oraz wydatków z tytułu leasingu. Łączna zmiana stanu środków pieniężnych za 9 miesięcy 2019 r. wynosiła -10 870 tys. zł, a stan środków pieniężnych w Grupie Kapitałowej na dzień 30 września 2019 r. wynosił 32 908 tys. zł. Stan środków finansowych pozwala na sprawne prowadzenie działalności operacyjnej przez spółki z Grupy Kapitałowej, w tym na zrealizowanie planów inwestycyjnych założonych do wykonania w 2019 roku.

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 30.09.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Segmety 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 przez BRIJU 1920 Sp. z o.o. na rzecz INTERMA TRADE S.A. tj. na rzecz segmentu surowce.

Segment surowce

Przedmiotem obrotu są kruszce metali szlachetnych, w tym głównie złoto i srebro. Źródłami pozyskiwania surowca był wtórny rynek biżuterii oraz recykling odpadów produkcyjnych. Pozyskiwanie surowca do końca I kwartału 2017 roku było powierzony 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. Lata 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 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.

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 30.09.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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 1 stycznia do 30 września 2019 r. oraz w analogicznym okresie roku poprzedniego kształtowały się następująco:

Okres od 1 stycznia 2019 r. do 30 września 2019 r.

Wyszczególnienie	J.m.	Surowce	Wyroby jubilerskie	Pozostałe	Razem
Przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów	tys.zł		60 988		60 988
Koszty własny sprzedaży	tys.zł		-28 377		-28 377
Zysk brutto ze sprzedaży (marża brutto)	tys.zł %		32 611 53,5%		32 611 53,5%
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach segmentu	tys.zł	-2 487	-32 966	-10	-35 463
Wynik operacyjny segmentu	tys.zł	-2 487	-355	-10	-2 852

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%
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach segmentu	tys.zł	-2 257	-25 440	1	-27 696
Wynik operacyjny segmentu	tys.zł	-2 257	-118	2	-2 373

Segment surowce

W okresie od stycznia do września 2019 r. i w analogicznym okresie roku ubiegłego Grupa Kapitałowa nie zrealizowała żadnych obrotów w segmencie surowców. 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.

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 30.09.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Strata operacyjna segmentu surowców w okresie od stycznia do września 2019 r. wyniosła 2 487 tys. zł i było to wynikiem:

- utworzenia w I półroczu 2019 r. w Briju Surowce Briju Secur Sp. z o.o. Sp.K. odpisu aktualizującego wartość należności z tytułu nadwyżki podatku VAT wykazanego przez Spółkę do zwrotu na rachunek bankowy za miesiące sierpień i wrzesień 2016 r. w łącznej kwocie 2,6 mln zł. Odpis został utworzony z uwagi na ryzyko braku zwrotu nadwyżki podatku VAT. Przebieg postępowania dotyczącego tej należności został opisany w punkcie 21 części C „Śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego za okres do 1 stycznia 2019 r. do 30 września 2019 r.”
- rozwiązania w III kwartale 2019 r. w Briju Agency Sp. z o.o. odpisu aktualizującego rozrachunki z kontrahentem w kwocie 1273 tys. zł w związku z uregulowaniem przez kontrahenta z segmentu surowce, wierzytelności objętej w wcześniejszych okresach odpisem aktualizującym.
- ponoszenia kosztów związanych z pozyskaniem nowego zagranicznego dostawcy surowców oraz kosztami prac nad wypracowaniem nowego modelu działalności w segmencie surowce. Efektem prowadzonych w tym zakresie działań, w miesiącu sierpniu 2019 r. została zrealizowana pierwsza testowa dostawa złota o wartości 43 tys. USD. Kolejne dostawy będą realizowane i w pierwszej kolejności surowiec będzie przeznaczany na potrzeby produkcji, a nadwyżki będą sprzedawane do odbiorcy zagranicznego.

Segment wyroby jubilerskie

Przychody ze sprzedaży w segmencie wyrobów jubilerskich w okresie od 1 stycznia do 30 września 2019r. wyniosły 60 988 tys. zł i były o 20,7% wyższe od wartości osiągniętej w analogicznym okresie 2018 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 oraz poprzez wzrost wartości sprzedaży eksportowej.

Marża brutto w segmencie wyrobów jubilerskich w okresie od stycznia do września 2019 r. wyniosła 53,5% i jest o 3,4 p. proc. wyższa od marży osiągniętej w analogicznym okresie roku poprzedniego. Pozostałe koszty segmentu w 9 miesiącach 2019 r. są wyższe od kosztów poniesionych w 9 miesiącach 2018 r., ponieważ zawierają koszty funkcjonowania większej ilości salonów oraz jednorazowe koszty ponoszone w momencie uruchamiania nowych salonów. Na koniec III kwartału 2019 roku działało 69 salonów pod marka BRIJU, a na koniec III kwartału 2018 r. było 58 salonów. Koszty segmentu w okresie od stycznia do września 2019 r. wzrastały również z uwagi na dynamikę kosztów wynagrodzeń w porównaniu do kosztów poniesionych w analogicznym okresie 2018 r. i wraz ze wspomnianymi wcześniej kosztami uruchomienia nowych salonów oraz kosztami funkcjonowania większej ilości salonów – spowodowały łącznie wzrost kosztów segmentu wyrobów jubilerskich z 25 440 tys. zł w okresie 3 kwartałów 2018 r. do 32 966 tys. zł w 2019 r. Wynik operacyjny segmentu wyrobów jubilerskich za 9 miesięcy 2019 r. wyniósł -355 tys. zł, wobec straty -118 tys. zł odnotowanej w segmencie wyrobów jubilerskich za 9 miesięcy 2018r. W ostatnim kwartale 2019 r. wynik segmentu wyrobów jubilerskich zdecydowanie się poprawi i będzie to związane z sezonowym wzrostem sprzedaży w okresie tradycyjnych zakupów świątecznych.

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 30.09.2019	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 2019 R. DO DNIA SPORZĄDZENIA RAPORTU

Lipiec 2019 r.

Zapewnienie spółce zależnej finansowania dla inwestycji w Kirgistanie oraz spłata pożyczek przez BRIJU 1920 Sp. z o.o. i podwyższenie kapitałów tej spółki

W dniu 12 lipca 2019 r. dokonano istotnych transakcji mających na celu dofinansowanie spółki zależnej – Briju Solo Investments S. a r.l. oraz spłatę wierzytelności z tytułu umów pożyczek przez BRIJU 1920 Sp. z o.o. wobec spółek z Grupy Kapitałowej tj. Briju Agency Sp. z o.o. oraz Briju Surowce Briju Secur Sp. z o.o. Sp.K.

Dofinansowanie działalności spółki zależnej Briju Solo Investments S.a.r.l. nastąpiło poprzez udzielenie jej w dniu 12 lipca 2019 r. pożyczki w łącznej kwocie pieniężnej około 21,9 mln zł przez spółki Briju Agency Sp. z o.o. oraz Briju Surowce Briju Secur Sp. z o.o. Sp. K. Udzielenie powyższych pożyczek było możliwe w związku ze spłatą w dniu 12 lipca 2019 r. wierzytelności z tytułu umów pożyczek zawartych w 2017 r. przez tych pożyczkodawców z Briju 1920 Sp. z o.o..

Rozliczenie zobowiązania z tytułu pożyczek udzielonych w dniu 12 lipca 2019 r. do Briju Solo Investment S.a.r.l. nastąpiło w zlocie inwestycyjnym o wartości około 21,9 mln zł. Złoto inwestycyjne zostało przeniesione na własność Briju Solo Investments S.a.r.l. przez spółkę LETAMOR HOLDINGS Ltd. na podstawie umów przekazu tytułem rozliczenia zobowiązań przyjętych przez tę spółkę do spłaty wierzytelności BRIJU 1920 Sp. z o.o. wobec spółek z Grupy, tj. Briju Agency Sp. z o.o. oraz Briju Surowce Briju Secur Sp. z o.o. Sp.K. wynikających z wymienionych wyżej umów pożyczek oraz do przekazania Briju Solo Investments S.a.r.l. kwoty pożyczek udzielonych w dniu 12 lipca 2019 r. przez Briju Agency Sp. z o.o. oraz Briju Surowce Briju Secur Sp. z o.o. Sp.K. Transakcja ma umożliwić spółce zależnej Briju Solo Investments S.a.r.l. kontynuowanie inwestycji w Kirgistanie, w tym zapewnienie niezbędnego finansowania spółce Sprint-Stroj OcOO (spółce z ograniczoną odpowiedzialnością prawa kirgiskiego), w celu umożliwienia jej wydobycia złota i jego sprzedaży na potrzeby Grupy Kapitałowej oraz na rynki zagraniczne.

Źródłem zobowiązań LETAMOR HOLDINGS Ltd. podjętych na podstawie umów przekazu były pożyczki w łącznej kwocie 21,95 mln zł udzielone w dniu 12 lipca 2019 r. przez LETAMOR HOLDINGS Ltd. do spółki zależnej De Voss S.a.r.l. będącej 100% udziałowcem w BRIJU 1920 Sp. z o.o., a następnie pożyczka w kwocie 21,95 mln zł udzielona przez De Voss S.a.r.l. do BRIJU 1920 Sp. z o.o.

Rozliczenie pożyczki udzielonej przez De Voss S.a.r.l. do BRIJU 1920 Sp. z o.o. nastąpiło ze środków uzyskanych z podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 22 mln zł dokonanego w dniu 12 lipca 2019 roku, poprzez utworzenie nowych 220.000 udziałów o łącznej wartości nominalnej 22 mln zł, objętych przez De Voss S.a.r.l.

Dokonanie powyższej transakcji ma na celu poprawienie kondycji finansowej BRIJU 1920 Sp. z o.o. poprzez zmniejszenie jej zobowiązań wobec spółek zależnych z Grupy Kapitałowej, co powinno ułatwić pozyskanie finansowania zewnętrznego z instytucji finansowych na bieżącą działalność operacyjną i dalszy rozwój sieci sprzedaży wyrobów jubilerskich.

Sierpień 2019 r.

Rejestracja przez Sąd zmiany Statutu Spółki

W dniu 6 sierpnia 2019 r. Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu zmiany Statutu Spółki, uchwalonej przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie INTERMA TRADE S.A. na posiedzeniu w dniu 14 czerwca 2019 r., a polegającej na dodaniu § 8⁽¹⁾ Statutu. Tekst jednolity Statutu znajduje się na stronie internetowej Spółki.

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 30.09.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Zbycie pakietu akcji przez Letamor Holdings Ltd

W dniu 16 sierpnia 2019 r. dotychczasowy akcjonariusz Spółki - Letamor Holding Limited dokonał dwóch transakcji sprzedaży akcji dotyczących posiadanego pakietu 600.000 akcji INTERMA TRADE S.A. Przed dokonaniem transakcji Letamor Holdings Limited posiadał 10,04% udziału w kapitale zakładowym i 7,52% głosów w ogólnej liczbie głosów. Po wystąpieniu zdarzenia, Letamor Holdings Limited nie posiada już akcji ani głosów w Spółce.

Wrzesień 2019 r.

Umowa pożyczki zawarta przez spółkę zależną oraz podpisanie aneksu do umowy

W dniu 1 września 2019 r. spółka BRIJU 1920 Sp. z o.o. zawarła umowę pożyczki z Letamor Holdings Limited. Spółka Letamor Holdings Limited (pożyczkodawca) udzieliła BRIJU 1920 Sp. z o.o. (pożyczkobiorca) pożyczki w kwocie 6 mln zł. Pożyczka jest oprocentowana, a końcowy termin spłaty pożyczki wraz z odsetkami został ustalony na dzień 31 stycznia 2021 r. Środki z pożyczki zostaną przeznaczone na realizację otwarć kolejnych salonów firmowych pod marką BRIJU.

W dniu 7 listopada 2019 r. został podpisany aneks do umowy pożyczki, na mocy którego kwota pożyczki została podwyższona z 6 mln zł na 6,7 mln zł. Aneks nie zmienił pozostałych warunków udzielenia pożyczki.

Utworzenie odpisu aktualizującego wartość udziałów w spółce zależnej

W trakcie prac nad sporządzeniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej, Zarząd INTERMA TRADE S.A. podjął decyzję o zaktualizowaniu na dzień 30 czerwca 2019 r. wysokości odpisu na wartość udziałów w spółce zależnej – Briju Solo Investments S. a r.l. o kwotę 484 tys. zł. Po zwiększeniu odpisu aktualizującego wartość aktywów finansowych, udziały w tej spółce zależnej w księgach INTERMA TRADE S.A. są wycenione na 50 439,8 tys. zł. Kwota odpisu aktualizującego wartość udziałów została wyłączona w ramach konsolidacji sprawozdań i nie ma wpływu na dane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej.

Umowa pożyczki zawarta przez spółkę zależną

W dniu 26 września 2019 r. spółka BRIJU 1920 Sp. z o.o. zawarła umowę pożyczki z Letamor Holdings Limited. Spółka Letamor Holdings Limited (pożyczkodawca) udzieliła BRIJU 1920 Sp. z o.o. (pożyczkobiorca) pożyczki w kwocie 5,8 mln zł. Pożyczka jest oprocentowana, a końcowy termin spłaty pożyczki wraz z odsetkami został ustalony na dzień 31 grudnia 2024 r. Środki z pożyczki zostaną wykorzystane na prowadzenie podstawowej działalności operacyjnej w BRIJU 1920 Sp. z o.o.

Październik 2019 r.

Umowy pożyczki w ramach Grupy Kapitałowej

W dniu 11 października 2019 r. zostały zawarte dwie umowy pożyczki pomiędzy spółkami z Grupy Kapitałowej. Pożyczkobiorcą w obydwóch umowach jest spółka BRIJU 1920 Sp. z o.o., której pożyczkę w kwocie 1,4 mln zł udzieliła spółka Briju Agency Sp. z o.o. oraz pożyczkę w kwocie 1,35 mln zł udzieliła spółka Briju Secur Sp. z o.o. Strony umów określiły oprocentowanie pożyczek w oparciu o stawkę WIBOR 1Y, powiększona o marżę. Odsetki od pożyczek będą naliczane w okresach kwartalnych. Termin spłaty pożyczek wraz z odsetkami strony uzgodniły do dnia 31 grudnia 2019 roku. Środki z pożyczek spółka BRIJU 1920 Sp. z o.o. wykorzystwała na zwiększenie kapitału obrotowego i finansowanie bieżącej działalności.

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 30.09.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Zawarcie umów o współpracy handlowej w zakresie dostaw surowców metali szlachetnych

W dniu 18 października 2019 roku spółka Briju Secur Sp. z o.o. oraz spółka Briju Surowce Briju Secur Sp. z o.o. Sp.K. zawarły umowy o współpracy handlowej ze spółką Gold Inter Service OcOO (spółką z ograniczoną odpowiedzialnością prawa kirgiskiego), określające szczegółowe warunki współpracy handlowej w zakresie dostaw metali szlachetnych.

Przedmiotem zawartych umów o współpracy handlowej jest dostawa surowców metali szlachetnych („towar”). Warunkiem zrealizowania dostawy towaru przez Gold Inter Service OcOO („Dostawca”) jest złożenie przez Briju Secur Sp. z o.o. lub Briju Surowce Briju Secur Sp. z o.o. Sp.K. („Odbiorca”) zamówienia w terminie nie krótszym niż 10 dni przed oczekiwanym terminem realizacji i potwierdzenie tego zamówienia przez Dostawcę. Cena za towar będzie ustalana według kursu złota na Londyńskim Rynku Kruszców z dnia dokonywania zamówienia, z uwzględnieniem uzgodnionego dyskonta. Dostawa towaru będzie realizowana za pośrednictwem specjalistycznej międzynarodowej firmy przewozowej. Ryzyko utraty czy uszkodzenia towaru przechodzi na Odbiorcę w momencie wydania towaru w miejscu przeznaczenia, którym jest określone lotnisko w Polsce. Zapłata za dostarczony towar nastąpi w terminie 7 dni od dnia dostawy towaru i po wcześniejszym sprawdzeniu ilości i jakości towaru. Umowa przewiduje możliwość dokonywania wpłat zaliczkowych, po wcześniejszym uzgodnieniu pomiędzy stronami. W ramach postanowień umowy, strony zobowiązały się do zachowania w tajemnicy określonych danych poufnych, a za naruszenie tego postanowienia przewidziano karę umowną w wysokości 100.000 euro za każdy przypadek naruszenia. Umowy zostały zawarte na czas nieokreślony. Każda ze stron ma prawo rozwiązać umowę z ważnych powodów, z zachowaniem 3-miesięcznego okresu wypowiedzenia. Odbiorcy mają prawo rozwiązać umowę bez zachowania okresu wypowiedzenia w przypadku naruszenia przez Dostawcę postanowień umowy.

Umowa o współpracy handlowej nie zawiera ilości towaru, które Dostawca i Odbiorcy są zobowiązani zrealizować. Zrealizowanie pierwszych dostaw towaru na podstawie zawartych umów o współpracy handlowej planowane jest do końca bieżącego roku.

Otrzymanie decyzji dotyczącej podatku VAT za okres od stycznia do września 2011 r. oraz wniesienie odwołania od decyzji

W dniu 23 października 2019 r. INTERMA TRADE S.A otrzymała od pełnomocnika Spółki decyzję wydaną przez Naczelnika Wielkopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Poznaniu dotyczącą kontroli rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania podatku od towarów i usług (VAT) za okres od 1 stycznia 2011r. do 30 września 2011 r. W otrzymanej decyzji organ podatkowy podtrzymał swoje wcześniejsze ustalenia dotyczące rozliczenia podatku VAT za wymieniony okres przekazane w wyniku kontroli oraz w protokole badania ksiąg podatkowych. W wydanej decyzji nie zostały uwzględnione zastrzeżenia oraz wnioski dowodowe wniesione przez Spółkę do protokołu z badania ksiąg podatkowych. Kwota zobowiązania podatkowego została w decyzji określona na 1 961 756 zł. W toku postępowania Zarząd Spółki podjął decyzję o utworzeniu rezerwy na to potencjalne zobowiązanie finansowe z tytułu rozliczeń w podatku VAT, jak również na odsetki od tego zobowiązania. Spółka nie zgadza się z ustaleniami przedstawionymi w decyzji. W ocenie Spółki, w sposób prawidłowy i rzetelny prowadzi rozliczenia w podatku VAT, w tym również za okres od stycznia do września 2011 roku.

W dniu 5 listopada 2019 r. przez Pełnomocnika Spółki zostało wniesione odwołanie od decyzji Naczelnika Wielkopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Poznaniu w przedmiocie podatku VAT za okres od stycznia do września 2011 roku.

Aneks do umowy pożyczki zawartej przez spółkę zależną

W dniu 30 października 2019 r. spółka Briju Solo Investments S. a r.l. z siedzibą w Luksemburgu podpisała aneks do umowy pożyczki zawartej 18 października 2018 r. Spółka Letamor Holdings Limited (Pożyczkodawca) udzieliła Briju Solo Investments S. a r.l. (Pożyczkobiorca) pożyczki w kwocie 7 mln EUR na okres 1 roku. Na mocy zawartego aneksu, okres obowiązywania umowy pożyczki został wydłużony o 6 miesięcy, z tym że w okresie do 30 stycznia 2020 roku Pożyczkobiorca ma spłacić do Pożyczkodawcy kwotę 3,5 mln EUR. Niezrealizowanie spłaty pożyczki może

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 30.09.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

spowodować odstąpienie przez Pożyczkodawcę od umowy pożyczki. Pozostałe warunki umowy pożyczki nie zostały zmienione.

Listopad 2019 r.

Podpisanie aneksu do umowy pożyczki

W dniu 7 listopada 2019 r. został podpisany aneks do umowy pożyczki z 13 maja 2019 r., na mocy którego kwota pożyczki udzielonej INTERMA TRADE S.A. przez Briju Solo Investments S. a r.l. została zwiększona z 300 tys. zł do kwoty 500 tys. zł. Pozostałe warunki udzielenia pożyczki nie zostały zmienione.

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 przez 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 okresie od stycznia 2019 r. zostały otwarte salony w Brodnicy, Gorlicach, drugi salon w Szczecinie i kolejny salon w Warszawie, jak również salon w Wodzisławiu Śląskim, Nowym Sączu, Oświęcimiu, Kluczborku i w Kielcach. Wraz z salonami otwartymi w latach wcześniejszych – na koniec września 2019 roku sieć sklepów detalicznych wynosiła ok. 4,9 tys. m². Do końca 2019 roku zostaną jeszcze uruchomione dwa nowe salony: w Krotoszynie i w Żywcu. Grupa Kapitałowa zakłada, że w następnym roku tempo uruchamiania nowych salonów będzie zbliżone do tego w roku bieżącym, z tym że będzie równocześnie następować optymalizacja sieci salonów i planuje się nie odnowienie 4 umów najmu na lokalizacje nie spełniające przyjętych założeń. 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 2019 roku były realizowane również zmiany jakościowe w istniejącej sieci, polegające na zmianie lokalizacji w ramach centrum handlowego lub zwiększenia powierzchni salonu. Z właścicielami centrów handlowych podejmowane są także negocjacje warunków umów najmu lokali, co pozwala obniżyć koszty funkcjonowania salonów lub uzyskiwać dodatkowe korzyści w porównaniu do wcześniejszych warunków.

W 2019 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 jubilerskich działających na polskim rynku. W bieżącym roku została odświeżona oferta obrączek ślubnych, w tym wprowadzono droższe modele z brylantami, stale rozwijana jest oferta z grup produktów generujących najwyższą sprzedaż, przebudowywana jest oferta marek zegarków dostępnych w poszczególnych salonach BRIJU oraz prowadzone są prace optymalizujące ofertę rozmiarów pierścionków w salonach. W połowie 2018 roku do sprzedaży w salonach BRIJU zostały wprowadzone zegarki pierwszej własnej marki – DiMont, a w roku bieżącym wprowadzono kolejną własną markę zegarkową - ZOYA.

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 30.09.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

W 2019 roku marka BRIJU kontynuuje współpracę z kolejnymi partnerami w organizowaniu cross-promocji. Przeprowadziła akcje z takimi firmami jak Camaieu, Venezia, Giacomo Conti i Homla. Prowadzone są rozmowy w sprawie współpracy partnerskiej w tym zakresie z kolejnymi firmami. W 2018 roku Grupa Kapitałowa została partnerem tytularnym cyklu kobiecych turniejów golfowych Briju Ladies Golf Tour i w roku bieżącym dalej wspiera tę rozwijającą się dopiero w Polsce dyscyplinę sportu. W ramach tegorocznej edycji powstał wzór dedykowanej kolekcji biżuterii golfowej. Kolekcja składa się z dwóch elementów, w skład których wchodzi naszyjnik i kolczyki wykonane z różowego i białego złota lub złotego złota i pereł. W 2019 roku Grupa bierze udział w kolejnych Targach Ślubnych, jak również prezentowała ofertę marki na ogólnopolskiej Konferencji Marketingowej Golden Marketing Conference organizowanej na terenie Międzynarodowych Targów Poznańskich. Marka BRIJU podjęła również współpracę z Akademią Fotografii. W jej ramach w sierpniowym numerze prestiżowego czasopisma o tematyce fotograficznej – Digital Camera Polska – ukazał się artykuł prezentujący jedną z tegorocznych kolekcji BRIJU – Calado.

W 2019 roku działania skupiają się również na odpowiedniej ekspozycji i merchandisingu w salonach. Podejmowane są działania zmierzające do odpowiedniego uporządkowania wszystkich obecnych oraz nowych kolekcji, dbając o spójność i estetykę wystawiennictwa w gablotach i na witrynach. W miejsce dotychczasowych bonów jubilerskich wprowadzono bardziej nowoczesne i funkcjonalne karty podarunkowe. Dodatkowo wprowadziły one możliwość zwrotu zakupionych towarów, którego wartość jest zwracana poprzez doładowanie karty podarunkowej.

W zakresie komunikacji Grupa stawia na spójną i kompleksową komunikację wszystkich większych akcji promocyjnych i marketingowych, jak również zwiększa aktywność i zaangażowanie we współpracę z centrami handlowymi poprzez udział w organizowanych przez nie akcjach i eventach oraz reklamę salonów na kanałach i nośnikach udostępnianych przez galerie. W 2019 roku zostały wprowadzone i zaktualizowane wszystkie wizytówki salonów w wyszukiwarce Google, które ułatwią klientom wyszukiwanie lokalizacji, a także zapoznanie się lub pozostawienie swojej opinii na temat sklepu. Wizytówki te są na bieżąco monitorowane i sprawdzane przez pracowników marketingu. Grupa Kapitałowa podejmie działania celem wzmocnienia obecności i widoczności na portalach społecznościowych m.in. poprzez reklamy sponsorowane na platformach Facebook oraz Instagram, jak również zwiększyła aktywność reklamową w prasie. W zakresie promocji marki Grupa rozpoczyna również współpracę z blogerami i influencerami.

Grupa Kapitałowa cały czas rozbudowuje bazę stałych klientów i wzmocnia pod względem ilościowym i jakościowym komunikację z klientami. We współpracy z zewnętrzną firmą specjalizującą się w zarządzaniu relacjami z klientami, trwają intensywne prace nad wprowadzeniem nowego programu lojalnościowego. Jego wprowadzenie wiąże się z dużą zmianą jakościową związaną z zarządzaniem i podejściem do klienta, a także lepszym dostosowaniem dla niego dedykowanych promocji, ofert specjalnych i korzyści płynących z zakupów. Nowy program lojalnościowy wprowadzi szereg usprawnień w zakresie lepszej obsługi i komunikacji z klientem. Dużym krokiem jest zastąpienie tradycyjnej, plastikowej karty, nowoczesną i funkcjonalną aplikacją mobilną. Start programu pod hasłem „Więcej Blasku!” planowany jest na przełomie listopada i grudnia br.

Grupa Kapitałowa docenia potencjał kanału e-commerce i realizuje prace z zakresu dostosowania sklepu internetowego do wymagań klientów. Zmieniane są rozwiązania techniczne ułatwiające klientom zapoznanie się z ofertą, ale również treść merytoryczna oraz szata graficzna. Grupa pracuje także nad rozwojem procesów logistycznych, w celu przyspieszenia realizacji sprzedaży w kanale e-commerce. W 2019 roku rozpoczęto prace nad ofertą kolejnego kanału sprzedaży tj. B2B oraz Grupa wróciła na międzynarodowe targi branży jubilerskiej, jako wystawca i producent, aby wejść na rynki zagraniczne z nowymi asortymentami. Prowadzone są intensywne prace mające na celu wzrost atrakcyjności oferty modeli produkowanych dla krajowych klientów hurtowych i zagranicznych.

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 30.09.2019	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 zmiany w podatku od towarów i usług VAT. Wprowadzone zmiany prawne spowodowały konieczność poszukiwania dla segmentu surowców nowych rozwiązań biznesowych i spowodowały brak obrotów w handlu hurtowym metalami szlachetnymi po I półroczu 2017 r. i w całym 2018 r. Grupa Kapitałowa koncentrowała się w tym czasie nad wypracowaniem nowego modelu działalności i dostosowaniem 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.

W dniu 14 marca 2019 r. spółka z Grupy Kapitałowej – Briju Solo Investments S. a r.l. zawarła umowę nabycia mniejszościowego pakietu akcji w spółce kirgiskiej Sprint-Stroj OcOO. Negocjacje z firmą z Kirgistanu, których celem była ocena możliwości zakupu udziałów, oszacowanie zasobów złota i możliwości pozyskania metali szlachetnych z lokalnego rynku oraz ustalenie warunków finansowych i formalno-prawnych przedsięwzięcia były prowadzone po podpisaniu listu intencyjnego w dniu 19 grudnia 2018 r. W dniu 23 maja 2019 r. spółka Briju Secur Sp. z o.o. zawarła umowę o współpracy handlowej ze spółką Sprint-Stroj OcOO, określającą szczegółowe warunki współpracy handlowej w zakresie dostaw metali szlachetnych, a w dniu 18 października 2019 r. umowy o współpracy handlowej w zakresie dostaw surowców metali szlachetnych ze spółką Gold Inter Service OcOO zawarły spółki Briju Secur Sp. z o.o. i Briju Surowce Briju Secur Sp. z o.o. Sp.K. W miesiącu sierpniu 2019 r. została zrealizowana testowa dostawa złota w ramach pierwszego z zawartych kontraktów o wartości 43 tys. USD. Kolejne dostawy będą realizowane i w pierwszej kolejności surowiec będzie przeznaczany na potrzeby produkcji, a nadwyżki będą sprzedawane do odbiorcy zagranicznego.

Oprócz działań podejmowanych z inicjatywy Grupy Kapitałowej, w perspektywie 2019 roku oraz lat kolejnych, na przychody, koszty i wyniki finansowe Grupy będą również oddziaływać takie czynniki zewnętrzne, takie jak:

- kształtowanie się popytu konsumenckiego, zwłaszcza w obszarze wyrobów jubilerskich,
- poziom kursów walutowych, z uwagi na zakupy towaru z importu oraz czynsz za najem lokali handlowych ustalony 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 2019 rok.



Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 30.09.2019	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.

<p>Tomasz Piotrowski Prezes Zarządu</p>	
--	--

W dniu 21 listopada 2019 r. niniejsze „Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2019 r. do 30 września 2019 r.” zostało zatwierdzone przez Zarząd INTERMA TRADE S.A. do publikacji w dniu 22 listopada 2019 r.