

**SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ INTERMA TRADE S.A.  
ZA ROK 2017  
do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia INTERMA TRADE S.A.**

**I. Skład Rady Nadzorczej i Komitetu Audytu**

Niniejsze sprawozdanie obejmuje rok obrotowy od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r.

Wg stanu na dzień 31 grudnia 2017 r. w skład Rady Nadzorczej INTERMA TRADE S.A. („Spółka”) wchodziły następujące osoby:

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

Powyższy skład Rady Nadzorczej pozostaje aktualny na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania rady Nadzorczej.

Zgodnie z § 18 Statutu Spółki Rada Nadzorcza składa się z 5 do 7 członków powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na okres pięcioletniej wspólnej kadencji. Kadencja obecnej Rady Nadzorczej rozpoczęła się w 2016 r.

W 2017 r. miały miejsce następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej:

- rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej INTERMA TRADE S.A. z dniem 15 marca 2017 r. złożył pan Jarosław Karasiński,
- z dniem 16 marca 2017 r. rezygnację złożył pan Kazimierz Przybyła,
- w dniu 17 maja 2017 r. uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia do Rady Nadzorczej został powołany pan Tadeusz Bogajewski.

W INTERMA TRADE S.A. funkcjonuje Komitet Audytu powoływany przez Radę Nadzorczą spośród jej członków. W 2017 r. skład Komitetu Audytu zmieniał się w związku ze zmianami w Radzie Nadzorczej. W poszczególnych okresach skład Komitetu Audytu był następujący:

- na dzień 1 stycznia 2017 roku

Kazimierz Przybyła	Przewodniczący Komitetu Audytu
Maria Piotrowska	Członek Komitetu Audytu
Jerzy Siminski	Członek Komitetu Audytu

- od dnia 28 marca 2017 roku

Jerzy Siminski	Przewodniczący Komitetu Audytu
Maria Piotrowska	Członek Komitetu Audytu
Katarzyna Piotrowska	Członek Komitetu Audytu

- od dnia 19 maja 2017 roku do dnia dzisiejszego:

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

Zgodnie z zasadą II.Z.4. „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW” wszyscy członkowie Rady Nadzorczej przekazali Zarządowi Spółki oświadczenia na temat swoich powiązań z akcjonariuszami dysponującymi akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu. Oświadczenia zostały złożone po zapoznaniu się członków Rady Nadzorczej z *Zaleceniem Komisji Europejskiej 2005/162/WE z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącym roli dyrektorów wykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady nadzorczej*. Informacja o powiązaniach członków Rady Nadzorczej z akcjonariuszami dysponującymi akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu została zamieszczona na stronie internetowej Spółki. Z obecnych członków Rady Nadzorczej, będących jednocześnie członkami komitetu audytu - pan Jerzy Siminski i pan Tadeusz Bogajewski, spełniają kryteria niezależności określone w/w Zaleceniach Komisji Europejskiej oraz w przepisach ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, obowiązujących od 21 czerwca 2017 r.

Przewodniczący Komitetu Audytu posiada wiedzę i umiejętności z dziedziny badania sprawozdań finansowych, a pozostali członkowie Komitetu Audytu posiadają wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka.

W dniu 29 czerwca 2015 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę zatwierdzającą Regulamin Rady Nadzorczej, który został zmieniony uchwałą z dnia 19 maja 2017 r. Zaktualizowany Regulamin Rady Nadzorczej jest dostępny na stronie internetowej Spółki pod adresem [www.briju.pl](http://www.briju.pl).

W dniu 14 czerwca 2017 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie udzieliło wszystkim członkom Rady Nadzorczej pełniącym obowiązki w roku poprzednim, absolutorium z wykonywania obowiązków w 2016 roku.

## II. Przegląd pracy Rady Nadzorczej i Komitetu Audytu

Rada Nadzorcza na swoich posiedzeniach zajmowała się sprawami, które zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa oraz Statutem Spółki, należą do kompetencji Rady Nadzorczej.

W 2017 roku Rada Nadzorcza odbyła 3 posiedzenia, na których podjęła 19 uchwał oraz jedną uchwałę Rada podjęła w trybie pisemnym stosownie do § 9 pkt. 2 Regulaminu Rady Nadzorczej. W ramach posiadanych uprawnień i kompetencji Rada aktywnie wspierała Zarząd w realizacji celów Spółki, dokonując analizy i oceny spraw wnoszonych na posiedzenia przez Zarząd Spółki, jak również przez członków Rady Nadzorczej.

Głównymi tematami posiedzeń Rady Nadzorczej w 2017 roku były:

1. Przyjęcie sprawozdania Rady Nadzorczej za 2016 rok
2. Ocena sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej za 2016 rok oraz sprawozdań Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej w tym okresie.
3. Wybór Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej.
4. Wybór biegłego rewidenta dokonującego przeglądu i badającego sprawozdania finansowe Spółki i Grupy Kapitałowej sporządzonych za I półrocze 2017 r. i za 2017r.
5. Powołanie członków Komitetu Audytu i powierzenie jednemu z członków Komitetu funkcji Przewodniczącego.
6. Zmiany w Regulaminie Rady Nadzorczej.
7. Analizowanie i ocena bieżącej działalności Spółki w zakresie wyników finansowych, źródeł finansowania, realizacji inwestycji.
8. Omówienie z biegłym rewidentem, który w imieniu firmy audytorskiej przeprowadza badanie sprawozdań finansowych, spraw zidentyfikowanych w trakcie badania.
9. Zasady zwrotu kosztów podróży służbowych dla członków Zarządu.
10. Przyjęcie tekstu jednolitego Statutu INTERMA TRADE S.A.

Rada Nadzorcza, w tym poprzez komitet audytu, sprawowała nadzór w głównych obszarach działalności Spółki, ze szczególnym uwzględnieniem monitorowania procesu sprawozdawczości finansowej, procesów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem. Na podstawie pozytywnej rekomendacji Komitetu Audytu, Rada Nadzorcza ocenia, że system kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcje audytu wewnętrznego działają w Spółce prawidłowo, a Zarząd właściwie identyfikuje ryzyka występujące w działalności Spółki i skutecznie nimi zarządza. Poprzez komitet audytu Rada Nadzorcza monitorowała również wykonywanie czynności rewizji finansowej oraz niezależność biegłego rewidenta i firmy audytorskiej.

Dokumenty z odbytych w 2017 r. posiedzeń Rady Nadzorczej i komitetu audytu, w formie protokołów, uchwał, list obecności są archiwizowane w siedzibie Spółki.

Rada Nadzorcza ocenia, że wszystkie obowiązki wynikające z przepisów prawa oraz Statutu Spółki były w 2017 r. właściwie realizowane przez Radę Nadzorczą INTERMA TRADE S.A.

### **III. Ocena wypełniania przez INTERMA TRADE S.A. obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego**

INTERMA TRADE S.A., jako emitent papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w 2017 r. była zobowiązana do stosowania zasad ładu korporacyjnego w postaci „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016” zatwierdzonych przez Radę Giełdy 13 października 2015 r.

Zgodnie z § 91 ust. 5 pkt 4 *Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim* Spółka przekazała oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w INTERMA TRADE S.A. w 2017 r. w formie wyodrębnionej części „Sprawozdania Zarządu z działalności INTERMA TRADE S.A. i Grupy Kapitałowej w 2017 roku”. Oświadczenie zawiera wszystkie informacje wymagane przepisami.

Rada Nadzorcza ocenia, że Spółka prawidłowo wypełnia obowiązki informacyjne dotyczące stosowania zasad ładu korporacyjnego, określone w Regulaminie Giełdy oraz w przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

### **IV. Ocena polityki Spółki w zakresie działalności charytatywnej**

INTERMA TRADE S.A. prowadzi bardzo ograniczoną działalność charytatywną, sponsoringową lub inną o zbliżonym charakterze i nie posiada formalnej polityki normującej ten obszar działalności. W 2017 r. przez Spółkę nie została dokonana żadna darowizna.

Z uwagi na ograniczoną działalność sponsoringową, charytatywną lub inną o zbliżonym charakterze Rada Nadzorcza nie widzi potrzeby opracowania i wprowadzenia formalnej polityki normującej ten obszar działalności. Działania Spółki w wymienionym obszarze Rada Nadzorcza ocenia jako racjonalne i prawidłowe.

## V. Ocena sprawozdań finansowych za 2017 rok i sprawozdania Zarządu z działalności w 2017 roku

Rada Nadzorcza, po zapoznaniu się z:

1) sprawozdaniem finansowym INTERMA TRADE S.A. za rok obrotowy 2017, na które składają się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2017 r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 56.998.634 zł,
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od dnia 01 stycznia 2017 r. do dnia 31 grudnia 2017 r. wykazujący stratę netto w wysokości 12.827.395 zł,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 01 stycznia 2017 r. do dnia 31 grudnia 2017 r., wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 15.982.807 zł,
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 01 stycznia 2017 r. do dnia 31 grudnia 2017 r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 3.064.534 zł,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

2) skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej, w której jednostką dominującą jest INTERMA TRADE S.A. za rok obrotowy 2017, na które składają się :

- wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2017 r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 95.231.973 zł,
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy od dnia 01 stycznia 2017 r. do dnia 31 grudnia 2017 r. wykazujący stratę netto w wysokości 10.706.189 zł,
- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 01 stycznia 2017 r. do dnia 31 grudnia 2017 r., wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 11.102.212 zł,
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 01 stycznia 2017 r. do dnia 31 grudnia 2017 r. wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 12.226.640 zł,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

3) sprawozdaniem Zarządu z działalności INTERMA TRADE S.A. i Grupy Kapitałowej w 2017r.,

4) wnioskiem Zarządu dotyczącym pokrycia straty za okres 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r.,

wziąwszy pod uwagę treść sprawozdań z badania sprawozdań finansowych Spółki oraz grupy kapitałowej z udziałem Spółki sporządzonych przez firmę audytorską CNKP AUDYT Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu (60-215), przy ul. Emilii Sczanieckiej 9A/8, KRS 0000492281, NIP 779-241-89-53, REGON: 302619266, wpisaną na listę firm audytorskich pod nr 3899 w rejestrze Krajowej Izby Biegłych Rewidentów, ocenia, że wyżej wymienione sprawozdania finansowe są zgodne z księgami i dokumentami Spółki, ze stanem faktycznym oraz przedstawiają rzetelnie i jasno wszystkie istotne dla oceny Spółki informacje.

Sprawozdanie Zarządu z działalności INTERMA TRADE S.A. i Grupy Kapitałowej w 2017 r. jest zgodne z danymi zawartymi w rocznych sprawozdaniach finansowych (jednostkowym i skonsolidowanym).

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia wnioski Zarządu dotyczące pokrycia starty za rok 2017 z kapitału zapasowego.

## **VI. Ocena sytuacji Spółki**

Po zapoznaniu się ze sprawozdaniami finansowymi (jednostkowym oraz skonsolidowanym), Sprawozdaniami firmy audytorskiej z badania sprawozdania INTERMA TRADE S.A. i Grupy Kapitałowej oraz Sprawozdaniem dodatkowym niezależnego biegłego rewidenta dla Komitetu Audytu INTERMA TRADE S.A. - Rada Nadzorcza dobrze ocenia sytuację finansową Spółki i Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2017 r.

W roku 2017 skonsolidowana wartość przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej wyniosła 89.362 tys. zł, co stanowi spadek o 86,9% w porównaniu z rokiem 2016. Przychody ze sprzedaży w segmencie wyrobów jubilerskich wzrosły w roku ubiegłym o 40,8%, natomiast przychody w segmencie surowce spadły o 96,3%. Z uwagi na wysoki udział w sprzedaży Grupy przychodów ze sprzedaży w segmencie surowce – łącznie dla obydwóch segmentów działalności nastąpił w roku 2017 znaczny spadek sprzedaży. Zmiany legislacyjne w zakresie podatku VAT wpłynęły negatywnie na uczestników rynku surowców i doprowadziły do braku obrotów w segmencie surowców. Strata netto w sprawozdaniu Grupy Kapitałowej za 2017 r. wyniosła 10.168 tys. zł i jej przyczyną, oprócz spadku obrotów w segmencie surowców, było utworzenie w INTERMA TRADE S.A. rezerwy w kwocie 11 453 tys. zł na potencjalne zobowiązanie z tytułu rozliczenia podatku VAT za 2012 r.

Wartość sprzedaży INTERMA TRADE S.A. zgodnie ze sprawozdaniem jednostkowym wyniosła 26.721 tys. zł., co stanowi spadek o 95,7% w porównaniu z rokiem 2016. Oprócz spadku obrotów w segmencie surowców, spadek przychodów w INTERMA TRADE S.A. spowodowało przejście obrotów segmentu wyrobów jubilerskich z INTERMA TRADE S.A. do spółki zależnej, wraz z wniesieniem do niej od 2 stycznia 2017r. zorganizowanej części przedsiębiorstwa zajmującej się produkcją, sprzedażą hurtową wyrobów jubilerskich i prowadzeniem sklepów jubilerskich pod marką BRIJU. Strata netto Spółki w 2017 roku wyniosła 12.827 tys. zł.

Sytuacja Spółki zmieniła się na początku 2017 roku, po wejściu w życie zmian w przepisach o podatku od towarów i usług, które w sposób szczególnie negatywnie wpłynęły na rynek handlu hurtowego metalami szlachetnymi i spowodowały konieczność poszukiwania dla segmentu surowców nowych rozwiązań biznesowych. Zgodnie z przekazanymi Radzie informacjami, Zarząd INTERMA TRADE S.A. cały czas prowadzi prace dla wypracowania nowego modelu dla segmentu surowców i dostosowania polityki handlowej do nowego otoczenia prawnego i gospodarczego.

Podstawowym źródłem finansowania działalności Grupy Kapitałowej jest kapitał własny, którego wartość na dzień 31.12.2017r. wynosi 73.439 tys. zł, stanowiąc 77,1% wartości aktywów. Sytuacja finansowa Grupy jest stabilna i pozwala na stwierdzenie, że Grupa Kapitałowa posiada możliwość sfinansowania w 2018 roku planu rozwoju założonego dla segmentu wyrobów jubilerskich.

**Podpisy członków Rady Nadzorczej:**

1. Maria Piotrowska

Maria Piotrowska

2. Barbara Piotrowska

Barbara Piotrowska

3. Katarzyna Piotrowska

Katarzyna Piotrowska

4. Jerzy Siminski

Jerzy Siminski

5. Tadeusz Bogajewski

Tadeusz Bogajewski