

## SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Interma Trade S.A.

### Sprawozdanie z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

#### *Odmowa wydania opinii*

Zostaliśmy zaangażowani do badania załączonego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Interma Trade S.A., zwanej dalej „Grupą”, w której jednostką dominującą jest Interma Trade S.A z siedzibą w Gnieźnie przy ulicy Paderewskiego 25-35 (dalej „Jednostka Dominująca”), na które składają się: skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2019 roku, skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku oraz dodatkowe informacje do skonsolidowanego sprawozdania finansowego zawierające opis przyjętych zasad rachunkowości i inne informacje objaśniające (dalej: „skonsolidowane sprawozdanie finansowe”).

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w postaci pliku elektronicznego o nazwie „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2019 rok.”, opatrzonego podpisem elektronicznym Zarządu Jednostki Dominującej w dniu 7 kwietnia 2020 roku.

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, zwanymi dalej „MSSF UE”.

Nie wyrażamy opinii o załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Wobec znaczenia spraw opisanych w sekcji naszego sprawozdania „*Podstawa odmowy wydania opinii*” nie byliśmy w stanie uzyskać wystarczających i odpowiednich dowodów badania, aby stanowiły one podstawę dla opinii z badania na temat tego sprawozdania finansowego.

Odmowa wydania opinii jest spójna ze sprawozdaniem dodatkowym dla Komitetu Audytu, o którym mowa w rozporządzeniu Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 roku w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego, uchylającym decyzję Komisji 2005/909/WE (Dz. Urz. UE L 158 z 27.05.2014, str. 77 oraz Dz. Urz. UE L 170 z 11.06.2014, str. 66), zwanym dalej „Rozporządzeniem 537/2014”.

#### *Podstawa odmowy wydania opinii*

1. Jak przedstawiono w punkcie „Informacje ogólne”, podpunkt „e) Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym” dodatkowych informacji do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, Zarząd Jednostki Dominującej stwierdził istnienie okoliczności wskazujących na poważne zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę w okresie 12 miesięcy od dnia bilansowego, a także uzasadnił przyjęcie założenia kontynuacji działalności jako podstawy sporządzenia tego sprawozdania finansowego.

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2019 roku Grupa wykazała stratę netto w wysokości 12 mln zł spowodowaną głównie aktualizacją wyceny i ujęciem kolejnych rezerw na skutki przeprowadzonych kontroli celno-skarbowych w zakresie dotyczącym podatku VAT w Jednostce Dominującej w kwocie 3 mln zł oraz w jednostce zależnej w kwocie 6 mln zł. W wyniku tego, w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej kapitał własny Grupy obniżył się z 28 mln zł na koniec roku poprzedniego do 16 mln zł na dzień 31 grudnia 2019 roku.

Dnia 27 marca 2020 roku spółka zależna Briju Solo Investments S.a.r.l. [dalej: Briju Solo] z siedzibą w Luksemburgu otrzymała od pożyczkodawcy tj. spółki Letamor Holdings Ltd. [dalej: Letamor] z siedzibą na Cyprze żądanie natychmiastowej spłaty pożyczki w wysokości 7 mln euro. Termin spłaty części pożyczki w wysokości 3,5 mln euro upłynął 30 stycznia 2020 roku. Zabezpieczenie spłaty pożyczki stanowiło 100% udziałów w spółce De Voss S.a.r.l. [dalej: De Voss] z siedzibą w Luksemburgu, która jest właścicielem 100% udziałów w spółce Briju 1920 sp. z o.o. [dalej: Briju 1920] z siedzibą w Gnieźnie. W wyniku braku spełnienia żądania zgłoszonego przez Letamor, Grupa utraciła kontrolę nad spółkami De Voss i Briju 1920. Spółka Briju 1920 odpowiadała za całość przychodów ze sprzedaży uzyskiwanych przez Grupę.

Zarząd oparł założenie kontynuowania działalności na planach związanych ze wznowieniem działalności w obszarze handlu surowcem. W toku prac związanych z badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie uzyskaliśmy wystarczających dowodów potwierdzających możliwości realizacji tych planów i w wyniku tego pozyskania przez Grupę Kapitałową Interma Trade S.A. tego źródła finansowania.

Dnia 10 marca 2020 roku Naczelnik Pierwszego Wielkopolskiego Urzędu Skarbowego w Poznaniu wydał postanowienie o nadaniu rygoru natychmiastowej wykonalności nieostatecznej decyzji organu podatkowego z dnia 8 października 2019 roku nakładającej na Jednostkę Dominującą zobowiązanie podatkowe w kwocie 2 mln zł powiększone o należne odsetki. Uzasadniając przyjęcie założenia kontynuacji działalności, Zarząd wskazał jako główne źródła finansowania działalności Jednostki Dominującej: pożyczkę udzieloną przez spółkę zależną oraz zapewnienie głównych akcjonariuszy o możliwości wsparcia Jednostki Dominującej pożyczką. W świetle wydanego przez organ podatkowy postanowienia, dalsze regulowanie bieżących zobowiązań przez Jednostkę Dominującą ze środków pochodzących z uzyskanych pożyczek może przestać być możliwe. Jak zostaliśmy poinformowani, Zarząd analizuje aktualnie prawne aspekty innych możliwości regulowania zobowiązań Jednostki Dominującej. Do dnia dzisiejszego nie otrzymaliśmy wyników tej analizy.

Powyższe okoliczności wskazują na istnienie istotnej niepewności co do możliwości kontynuowania działalności przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości. Załączone sprawozdanie finansowe sporządzone zostało przy założeniu kontynuacji działalności Grupy i nie zawiera korekt dotyczących odmiennych zasad wyceny i klasyfikacji aktywów i zobowiązań, które mogłyby okazać się konieczne, gdyby Grupa nie była w stanie kontynuować swojej działalności gospodarczej w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym.

Biorąc jednakże pod uwagę istotność tych okoliczności, nie byliśmy w stanie uzyskać wystarczających i odpowiednich dowodów badania, aby stwierdzić, czy założenie kontynuacji działalności Grupy jest zasadne.

2. W pozycji „Inwestycje we wspólne przedsięwzięcia” w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej sporządzonym na dzień 31 grudnia 2019 roku Jednostka Dominująca wykazała, nabyte w ciągu 2019 roku przez spółkę Briju Solo, 49% udziałów w spółce Sprint-Stroj OcOO [dalej: Sprint-Stroj] z siedzibą w Kirgistanie o wartości 60 mln zł. Zgodnie z przekazanymi nam informacjami Sprint-Stroj po zrealizowaniu niezbędnych inwestycji ma rozpocząć działalność polegającą na wydobyciu złota w oparciu o uzyskaną licencję.

Wartość udziałów w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wykazywana jest metodą praw własności. W nocie 6 „Udział we wspólnym przedsięwzięciu” dodatkowych informacji do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd przedstawił rozliczenie nabycia wspólnego przedsięwzięcia bazujące na otrzymanych od Sprint-Stroj informacjach finansowych.

W trakcie wykonywanych prac nie byliśmy w stanie uzyskać wystarczających i odpowiednich dowodów badania, potwierdzających:

- możliwość zrealizowania przez Sprint-Stroj wyżej wymienionej inwestycji, i co za tym idzie w dalszej kolejności, możliwość uzyskania z udziałów korzyści ekonomicznych,
- prawidłowość rozliczenia oraz wyceny udziałów w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Podsumowując, nie jesteśmy w stanie potwierdzić, iż wycena inwestycji w Sprint-Stroj na dzień 31 grudnia 2019 roku nie zwiera istotnego zniekształcenia.

Kwestie przedstawione powyżej stanowiły kluczowe sprawy badania oraz ryzyka istotnego zniekształcenia w rozumieniu Rozporządzenia 537/2014.

#### *Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej za sprawozdanie finansowe*

Zarząd Interma Trade S.A. jest odpowiedzialny za sporządzenie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej i wyniku finansowego Grupy zgodnie z MSSF UE, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz z obowiązującymi Grupę przepisami prawa i statutem Jednostki Dominującej, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd uważa za niezbędną, aby umożliwić sporządzenie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Zarząd Jednostki Dominującej jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Grupy do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuowaniem działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji kiedy Zarząd albo zamierza dokonać likwidacji Grupy, albo zaniechać prowadzenia działalności albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości, Zarząd Jednostki Dominującej oraz członkowie jej Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości. Członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej.

#### *Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego*

Jesteśmy odpowiedzialni za przeprowadzenie badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów, zwanych dalej „Krajowymi Standardami Badania” mających zastosowanie do badań sprawozdań finansowych sporządzonych za okresy kończące się 31 grudnia 2019 r. lub później, ustawą z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2017 roku poz. 1089 z późniejszymi zmianami), zwaną dalej „ustawą o biegłych rewidentach”, oraz rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego, uchylającym decyzję Komisji 2005/909/WE (Dz. Urz. UE L 158 z 27.05.2014, str. 77 oraz Dz. Urz. UE L 170 z 11.06.2014, str. 66), zwanym dalej „Rozporządzeniem 537/2014”.

Jednakże, ze względu na sprawy opisane w naszym sprawozdaniu w sekcji „Podstawa odmowy wydania opinii”, nie byliśmy w stanie uzyskać wystarczających i odpowiednich dowodów badania, aby stanowiły one podstawę dla opinii z badania na temat tego sprawozdania finansowego.

Jesteśmy niezależni od Spółki zgodnie z Kodeksem etyki zawodowych księgowych Międzynarodowej Federacji Księgowych („Kodeks IFAC”) przyjętym uchwałami Krajowej Rady Biegłych Rewidentów oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają związek z naszym badaniem sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne określone w ustawie o biegłych rewidentach, Rozporządzeniu 537/2014 i Kodeksie IFAC. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Spółki zgodnie z wymogami niezależności określonymi w Ustawie o biegłych rewidentach i w Rozporządzeniu 537/2014.

## Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności

Na inne informacje składa się sprawozdanie Zarządu z działalności Interma Trade S.A. i Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2019 r. (dalej: „sprawozdanie z działalności”) wraz z oświadczeniem o stosowaniu ładu korporacyjnego. Grupa nie była zobowiązana do sporządzenia oświadczenia na temat informacji niefinansowych, o którym mowa w art. 55 ust. 2b Ustawy o rachunkowości.

### *Sprawozdanie z działalności*

Sprawozdanie z działalności zostało sporządzone w postaci pliku elektronicznego o nazwie „Sprawozdanie Zarządu z działalności w 2019 r.”, opatrzonego podpisem elektronicznym Zarządu Spółki w dniu 7 kwietnia 2020 roku.

### *Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej*

Za sporządzenie sprawozdania z działalności, zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa, odpowiedzialny jest Zarząd Jednostki Dominującej. Ponadto Zarząd Jednostki Dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

### *Odpowiedzialność biegłego rewidenta*

W związku z badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się ze sprawozdaniem z działalności, i czyniąc to, rozpatrzenie, czy sprawozdanie z działalności nie jest istotnie niespójne ze sprawozdaniem finansowym Jednostki Dominującej oraz skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną podczas badania, lub w inny sposób wydaje się istotnie zniekształcone. Jeśli na podstawie wykonanej pracy, stwierdzimy istotne zniekształcenia w sprawozdaniu z działalności, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszym sprawozdaniu z badania. Naszym obowiązkiem, zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach, jest również wydanie opinii, czy sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym Jednostki Dominującej oraz w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Ponadto jesteśmy zobowiązani do poinformowania, czy Grupa sporządziła oświadczenie na temat informacji niefinansowych oraz wydania opinii, czy Grupa w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego zawarła wymagane informacje.

### *Odmowa wydania opinii na temat sprawozdaniu z działalności*

Ze względu na znaczenie spraw opisanych w sekcji naszego sprawozdania „*Podstawa odmowy wydania opinii*” nie wyrażamy opinii na temat sprawozdania z działalności.

### *Odmowa wydania opinii o stosowaniu ładu korporacyjnego*

Ze względu na znaczenie spraw opisanych w sekcji naszego sprawozdania „*Podstawa odmowy wydania opinii*” nie wyrażamy opinii na temat oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego.

## Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

### *Usługi niebędące badaniem ustawowym*

Zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przekonaniem oświadczamy, że usługi niebędące badaniem sprawozdań finansowych, które świadczyliśmy na rzecz Grupy, są zgodne z prawem i przepisami obowiązującymi w Polsce oraz że nie świadczyliśmy usług niebędących badaniem, które są zabronione przepisami art. 5 ust. 1 Rozporządzenia 537/2014 oraz art. 136 Ustawy o biegłych rewidentach.

W badanym okresie firma audytorska przeprowadziła przegląd półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy oraz półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego Jednostki Dominującej. Podmioty powiązane z firmą audytorską nie świadczyły na rzecz Grupy żadnych usług.

### *Wybór firmy audytorskiej*

Zostaliśmy wybrani do badania rocznego sprawozdania finansowego Grupy uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 10 maja 2019 roku. Sprawozdanie finansowe Grupy badamy nieprzerwanie począwszy od roku obrotowego zakończonego 31 grudnia 2015 r., to jest przez pięć kolejnych lat.

### *Informacje o niewypełnieniu innych obowiązków wynikających z przepisów prawa*

Bilans Jednostki Dominującej sporządzony na dzień 31 grudnia 2019 roku wykazał łączne straty przewyższające sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz jedną trzecią kapitału zakładowego. Z tego względu, stosownie do dyspozycji art. 397 Kodeksu spółek handlowych, Zarząd Jednostki Dominującej obowiązany jest niezwłocznie zwołać walne zgromadzenie celem powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Jednostki Dominującej. Do dnia wydania sprawozdania z badania walne zgromadzenie nie zostało przez Zarząd Jednostki Dominującej zwołane. Jak zostaliśmy poinformowani, Zarząd zamierza zwołać zwyczajne walne zgromadzenie akcjonariuszy niezwłocznie po publikacji rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego i podczas tego zgromadzenia poddać pod głosowanie uchwałę o kontynuacji działalności Jednostki Dominującej.

Przeprowadzający badanie w imieniu CNKP Audyt sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu (60-215), ul. Emilii Sczanieckiej 9A/8, firmy audytorskiej nr 3899:

Alicja Maciejak  
Kluczowy Biegły Rewident, nr ewidencyjny 11005  
Poznań, dnia 7 kwietnia 2020 roku