

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

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

### Sprawozdanie z badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

#### *Odmowa wydania opinii*

Zostaliśmy zaangażowani do zbadania załączonego sprawozdania finansowego spółki Interma Trade Spółka Akcyjna z siedzibą w Gnieźnie przy ulicy Paderewskiego 25-35 (dalej „Spółka”), na które składają się: jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2019 roku, jednostkowy rachunek zysków i strat, jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów, jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku oraz dodatkowe informacje do jednostkowego sprawozdania finansowego zawierające opis przyjętych zasad rachunkowości i inne informacje objaśniające (dalej: „sprawozdanie finansowe”).

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

Roczne 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 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 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”.

#### *Podstawa odmowy wydania opinii*

1. Jak przedstawiono w punkcie ”Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości”, podpunkt „a) Podstawa sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego” dodatkowych informacji do jednostkowego sprawozdania finansowego, Zarząd Spółki zidentyfikował istnienie okoliczności wskazujących na poważne zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę w okresie 12 miesięcy od dnia bilansowego, a także uzasadnił przyjęcie założenia kontynuacji działalności jako podstawy sporządzenia tego sprawozdania finansowego.

W roku obrotowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2019 roku Spółka zanotowała stratę netto w wysokości 27 mln zł spowodowaną głównie utworzeniem odpisów aktualizujących wartość inwestycji w jednostkach zależnych w kwocie 23 mln zł oraz aktualizacją wyceny rezerw na skutki przeprowadzonych kontroli celno-skarbowych w zakresie dotyczącym podatku VAT w kwocie 3 mln zł. W wyniku tego, w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Spółki, kapitał własny na koniec roku 2019 obniżył się do wysokości minus 61 mln zł (z minus 34 mln zł na koniec 2018 roku).

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 Spółkę zobowiązanie podatkowe w kwocie 2 mln zł powiększone o należne odsetki. Uzasadniając przyjęcie założenia kontynuacji działalności, Zarząd wskazał jako główne źródła finansowania badanej jednostki: pożyczkę udzieloną przez spółkę zależną oraz zapewnienie głównych akcjonariuszy o możliwości wsparcia Spółki pożyczką. W świetle wydanego przez organ podatkowy postanowienia, dalsze regulowanie bieżących zobowiązań przez Spółkę ze środków pochodzących z uzyskanych pożyczek może przestać być możliwe. Jak zostaliśmy poinformowani, Zarząd analizuje aktualnie prawne aspekty innych możliwości regulowania zobowiązań Spółki. Do dnia dzisiejszego nie otrzymaliśmy wyników tej analizy.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku skumulowane straty z lat ubiegłych, w łącznej kwocie 78 mln zł., przewyższyły sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz jedną trzecią kapitału zakładowego Spółki. Zgodnie z art. 397 Kodeksu spółek handlowych, w takim wypadku Zarząd Spółki zobowiązany jest niezwłocznie zwołać Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki celem powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki.

Powyższe okoliczności wskazują na istnienie istotnej niepewności, co do możliwości kontynuowania działalności przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Załączone sprawozdanie finansowe sporządzone zostało przy założeniu kontynuacji działalności i nie zawiera korekt dotyczących odmiennych zasad wyceny i klasyfikacji aktywów i zobowiązań, które mogłyby okazać się konieczne, gdyby Spółka 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 Spółki jest zasadne.

2. 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, Briju Solo utraciła kontrolę nad spółkami De Voss i Briju 1920. Wynikiem uwzględnienia skutków tego zdarzenia było ujęcie przez Spółkę odpisów aktualizujących wartość posiadanych udziałów w Briju Solo. Po utracie kontroli nad De Voss i Briju 1920 jedynym istotnym aktywem posiadanym przez Briju Solo jest 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 posiadaną licencję.

W trakcie realizowanych prac nie byliśmy w stanie uzyskać wystarczających i odpowiednich dowodów badania, potwierdzających możliwość zrealizowania powyższego zamierzenia przez Sprint-Stroj i co za tym idzie w dalszej kolejności możliwość uzyskania z udziałów korzyści ekonomicznych.

W związku z powyższym nie byliśmy w stanie uzyskać również wystarczających i odpowiednich dowodów badania, iż wycena inwestycji w Briju Solo 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 za sprawozdanie finansowe*

Zarząd Interma Trade S.A. jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, rocznego sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego i przepływów pieniężnych Spółki zgodnie z MSSF UE, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i statutem, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd uważa za niezbędną, aby umożliwić sporządzenie sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając sprawozdanie finansowe Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Spółki 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 Spółki, albo zaniechać prowadzenia działalności albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości Zarząd Interma Trade S.A. oraz członkowie jej Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby 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 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 roku lub później, ustawą z dnia 11 maja 2017 roku 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 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”.

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 31 grudnia 2019 roku (dalej: „sprawozdanie z działalności”) wraz z oświadczeniem o stosowaniu ładu korporacyjnego. Spółka nie była zobowiązana do sporządzenia oświadczenia na temat informacji niefinansowych, o którym mowa w art. 49b ust. 1 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 Interma Trade S.A. Ponadto Zarząd Interma Trade S.A. 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 rocznego 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 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. Ponadto jesteśmy zobowiązani do poinformowania, czy Spółka sporządziła oświadczenie na temat informacji niefinansowych oraz wydania opinii, czy Spółka 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 Spółki 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 Spółki. Podmioty powiązane z firmą audytorską nie świadczyły na rzecz Spółki żadnych usług.

*Wybór firmy audytorskiej*

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

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

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