

**SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ
ZA ROK 2019
do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
INTERMA TRADE S.A. w likwidacji**

I. Skład Rady Nadzorczej i Komitetu Audytu

Niniejsze sprawozdanie obejmuje rok obrotowy od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2019 r. w skład Rady Nadzorczej INTERMA TRADE S.A. w likwidacji („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 2019 r. nie miały miejsca żadne zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

W Spółce funkcjonuje Komitet Audytu powoływany przez Radę Nadzorczą spośród jej członków. W 2019 r. skład Komitetu Audytu nie zmieniał się i był następujący:

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 przez 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 z 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym.

Członek Komitetu Audytu pani Maria Piotrowska posiada wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka spełniając warunek określony w art. 129 ust. 5 ustawy z 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, Pan Tadeusz Bogajewski spełnia zaś warunek związany z posiadaniem wiedzy umiejętności z dziedziny rachunkowości, o którym mowa w art. 129 ust. 1 zd. 2 wskazanej wyżej ustawy.

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: <https://intermatrade.pl>

W dniu 14 czerwca 2019 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie udzieliło wszystkim członkom Rady Nadzorczej pełniącym obowiązki w roku poprzednim, absolutorium z wykonywania obowiązków w 2018 roku.

II. Przegląd pracy Rady Nadzorczej i Komitetu Audytu

Rada Nadzorcza i Komitet Audytu na swoich posiedzeniach zajmowali się sprawami, które zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa oraz Statutem Spółki, należą do kompetencji Rady Nadzorczej i Komitetu Audytu.

W 2019 roku Rada Nadzorcza odbyła 3 posiedzenia, na których podjęła 16 uchwał oraz Komitet Audytu odbył 2 posiedzenia. 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.

W 2018 roku Komitet Audytu przyjął „Politykę i procedurę wyboru firmy audytorskiej oraz politykę świadczenia usług dodatkowych przez firmę audytorską”, realizując tym samym zadania wynikające z art. 130 ust. 1 ustawy z 11 maja 2017 r. o firmach audytorskich.

Głównymi tematami posiedzeń Rady Nadzorczej w 2019 roku były:

1. Przyjęcie sprawozdania Rady Nadzorczej za 2018 rok
2. Ocena sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej za 2018 rok oraz sprawozdań Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej w tym okresie.

3. Przyjęcie oświadczeń dotyczących firmy audytorskiej oraz funkcjonowania Komitetu Audytu.
4. Ocena wniosku Zarządu dotyczącego pokrycia straty za rok obrotowy 2018.
5. Zaopiniowanie porządku obrad oraz projektów uchwał na Zwyczajne Walne Zgromadzenie.
6. Wybór biegłego rewidenta dokonującego przeglądu i badającego sprawozdania finansowe Spółki i Grupy Kapitałowej za I półrocze 2019 r. i za 2019r.
7. Zmiany w składzie Zarządu.
8. Analizowanie i ocena bieżącej działalności Spółki w zakresie wyników finansowych, źródeł finansowania, realizacji inwestycji.
9. Omówienie z biegłym rewidentem, który w imieniu firmy audytorskiej przeprowadza badanie sprawozdań finansowych, spraw zidentyfikowanych w trakcie badania.

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. W dniu 8 kwietnia 2020 r. i ponownie w dniu 21 lipca 2020 r. Rada Nadzorcza (zgodnie z wymogami § 70 ust. 1 i § 71 ust. 1 pkt 7 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państw niebędących państwem członkowskim) przekazała Zarządowi Spółki oświadczenie dotyczące firmy audytorskiej.

Dokumenty z odbytych w 2019 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 2019 r. właściwie realizowane przez Radę Nadzorczą INTERMA TRADE S.A. w likwidacji.

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

INTERMA TRADE S.A. w likwidacji, jako emitent papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w 2019 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 § 70 ust. 6 pkt 5 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 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 2019 r. w formie wyodrębnionej części „Sprawozdania z działalności INTERMA TRADE S.A. w likwidacji i Grupy Kapitałowej w 2019 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

Spółka i Grupa Kapitałowa prowadzi bardzo ograniczoną działalność charytatywną, sponsoringową lub inną o zbliżonym charakterze i nie posiada formalnej polityki normującej ten obszar działalności. W 2019 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 2019 rok i sprawozdania z działalności w 2019 roku

Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniu 8 kwietnia 2020 r. dokonała oceny Sprawozdania Zarządu z działalności INTERMA TRADE S.A. i Grupy Kapitałowej w 2019 r., sprawozdania finansowego INTERMA TRADE S.A. za okres od 1.01.2019 do 31.12.2019 r. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej INTERMA TRADE S.A. za okres od 1.01.2019 do 31.12.2019 r. podejmując w tym zakresie stosowną uchwałę. Dokument z przeprowadzonej przez Radę Nadzorczą oceny sprawozdań w dniu 9 kwietnia 2020 r. został opublikowany wraz z raportem rocznym za 2019r. Po ponownym sporządzeniu sprawozdań finansowych za 2019 r. - Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniu 21 lipca 2020 r. również ponownie dokonała oceny Sprawozdania z działalności INTERMA TRADE S.A. w likwidacji i Grupy Kapitałowej w 2019 r., sprawozdania finansowego INTERMA TRADE S.A. w likwidacji za okres od 1.01.2019 do 31.12.2019 r. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej INTERMA TRADE S.A. za okres od 1.01.2019 do 31.12.2019 r. podejmując

w tym zakresie stosowną uchwałą. Dokument z przeprowadzonej przez Radę Nadzorczą oceny skorygowanych sprawozdań w dniu 22 lipca 2020 r. został opublikowana wraz z korektą raportu rocznego za 2019r.

VI. Ocena sytuacji Spółki i Grupy Kapitałowej

W celu dokonania analizy i oceny sytuacji Spółki, Rada Nadzorcza zapoznała się ze sprawozdaniami finansowymi oraz sprawozdaniami z działalności – zarówno jednostkowymi, jak i skonsolidowanymi, jak również z przedstawionymi przez audytora tj. CNKP Audyt Sp. z o.o. sprawozdaniami biegłego rewidenta z badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2019 rok, sprawozdania z działalności Spółki oraz Grupy oraz ze sprawozdaniem dodatkowym dla Komitetu Audytu. Rada Nadzorcza uzyskała również ustne wyjaśnienia Likwidatora Spółki.

Za rok 2019, Spółka sporządzała sprawozdania dwukrotnie. Ponowne sporządzenie sprawozdań z działalności oraz sprawozdań finansowych Spółki i Grupy było konieczne, ze względu na zmianę w dniu 23 kwietnia 2020 r. stanowiska Zarządu Spółki w sprawie istnienia podstaw do założenia możliwości kontynuacji działalności Spółki, a w konsekwencji złożenie w dniu 28 kwietnia 2020 r. wniosku o ogłoszenie upadłości Spółki.

Podstawą do zmiany stanowiska odnośnie istnienia podstaw do przyjęcia założenia kontynuacji działalności Spółki, była bardzo dynamicznie zmieniająca się sytuacja rynkowa związana z rozprzestrzenianiem się na świecie koronawirusa COVID- 19, która wpłynęła na ocenę przez Zarząd Spółki możliwości pozyskania w najbliższym czasie środków z przychodów z handlu hurtowego złotem.

Aktualna sytuacja Spółki kształtowana jest przede wszystkim przez dwa czynniki, tj. prowadzone postępowania podatkowe związane z kontrolami Spółki w zakresie podatku VAT, w tym postanowienie o nadaniu rygoru natychmiastowej wykonalności na nieostateczną decyzję organu, o której Spółka dowiedziała się dnia 27 marca 2020 r., jak i wspomniane już wyżej rozprzestrzenianie się koronawirusa COVID-19, który ogranicza aktualnie możliwość realizacji przez Spółkę zamierzonej strategii związanej z rozwojem działalności w obszarze handlu hurtowego złotem.

INTERMA TRADE S.A. w likwidacji na dzień 31 grudnia 2019 r. odnotowała ujemne kapitały własne w kwocie 106 628 tys. zł i jest to związane przede wszystkim z utworzeniem rezerw na poczet ewentualnych zobowiązań podatkowych. Podstawą utworzenia rezerw na rozliczenia w podatku od towarów i usług (VAT) było zastosowanie przez Spółkę obowiązujących zasad MSR oraz ostrożnościowe podejście Zarządu Spółki do wyników przeprowadzonych kontroli skarbowych.

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego INTERMA TRADE S.A. w likwidacji zawiera odmowę wydania opinii – zarówno w przedmiocie oceny sprawozdania finansowego Spółki jak i sprawozdania z działalności Spółki. Biegły rewident nie wyraził opinii o przedstawionych sprawozdaniach, z uwagi na fakt, że w jego ocenie nie był w stanie uzyskać wystarczających i odpowiednich dowodów badania, aby stanowiły one podstawę dla wydania opinii z badania na temat tego sprawozdania finansowego, a tym samym również odmówił wyrażenia opinii co do sprawozdania z działalności Spółki.

Jako podstawę odmowy wydania opinii biegły rewident podał nieuzyskanie wystarczających i odpowiednich dowodów badania, iż wycena inwestycji w Briju Solo Investments S.ar.l. na dzień 31 grudnia 2019 roku nie zawiera istotnego zniekształcenia. W związku ze sporządzeniem sprawozdania finansowego przy założeniu braku kontynuacji działalności – podstawą wyceny aktywów są ceny sprzedaży netto możliwe do uzyskania. Biegły Rewident stwierdził, że nie otrzymał od Likwidatora Spółki danych pozwalających na potwierdzenie, że wartość bilansowa aktywów odpowiada ich cenie sprzedaży netto.

Natomiast w zakresie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Sprawozdanie z badania zawiera opinię z zastrzeżeniem o rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, z uwagi na fakt, że w ocenie biegłego rewidenta nie był on w stanie potwierdzić, że wycena inwestycji w Sprint-Stroj OcOO na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz zawarte w badanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym informacje dotyczące rozwoju działalności tej Spółki nie zawierają istotnego zniekształcenia. Biegły rewident wydał jednak opinię co do sprawozdania Zarządu z działalności Grupy, stwierdzając jego zgodność z obowiązującymi przepisami.

Dokonując oceny sytuacji Spółki, Rada Nadzorcza wnikliwie przeanalizowała stanowisko Biegłego rewidenta oraz uzyskała dodatkowe wyjaśnienia Likwidatora Spółki w sprawie podanej jako przyczyna odmowy wydania opinii i wydania opinii z zastrzeżeniem. Podane powody były również podstawą do odmowy i zastrzeżenia Biegłego rewidenta przy badaniu pierwszych przedstawionych przez Spółkę sprawozdań.

W ramach złożonych wyjaśnień, Likwidator Spółki przedstawił Radzie Nadzorczej strategię rozwoju rynku surowcowego, która zawiera informacje szczegółowe dotyczące inwestycji w proces wydobywczy, jak i handel surowcami oraz przekazał informacje o potencjale finansowym przedsięwzięcia, którego zrealizowanie, poprzez wpływy z przychodów w handlu surowcami, pozwoliłoby na finansowanie Grupy Kapitałowej.

W swojej informacji, Likwidator uzupełnił dane oraz informacje podane w marcu 2020 r., omawiając sytuację epidemiczną w Kirgistanie. Likwidator wskazał, iż co prawda aktualna sytuacja związana z epidemią koronawirusa COVID-19 wpłynie na opóźnienie inwestycji, jednakże nie przekreśla to możliwości pozyskania surowców w przyszłości – wydajność złoża

potwierdza bowiem uzyskana przez Zarząd opinia geologiczna, a Spółka utrzymuje uzyskaną wcześniej koncesję na prowadzenie prac związanych z przygotowaniem do wydobycia złóż złota.

Rada Nadzorcza przyznaje, że sytuacja gospodarcza Sprint- Stroj OcOO wobec skutków wywołanych rozprzestrzenieniem epidemii koronawirusa, ma wysoki stopień niepewności. Jednocześnie Rada Nadzorcza stwierdza, że brak jest podstaw do kwestionowania założeń i wyjaśnień przedstawionych przez Likwidatora odnośnie możliwości prowadzenia przez tę spółkę w przyszłości działalności przynoszącej zyski. Rada Nadzorcza przyjęła do wiadomości odnowę wydania przez Biegłego rewidenta opinii z badania jednostkowego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności, jak również zastrzeżeń do skonsolidowanego sprawozdania finansowego z uwagi na brak możliwości oceny ewentualnego zniekształcenia w tych sprawozdaniach w związku z niepewnością wyceny aktywów w postaci 49% udziałów w spółce Sprint- Stroj OcOO. Jednocześnie Rada przyjęła do wiadomości wyjaśnienia Likwidatora, że w chwili obecnej uzyskanie takich dowodów badania, a tym samym usunięcie niepewności co do możliwych zniekształceń, nie jest możliwe.

Rada rekomendowała Likwidatorowi monitorowanie przebiegu procesu inwestycji w Kirgistanie oraz bieżącej sytuacji epidemiologicznej w regionie, od której uzależnione jest wznowienie prac związanych z przyszłą eksploatacją złóż przez spółkę zależną oraz podejmowanie w tym zakresie niezbędnych działań, a także informowanie Rady o ewentualnych okolicznościach stanowiących podstawę do zmiany dotychczasowego stanowiska w zakresie wyceny tej inwestycji.

W świetle powyżej przedstawionej analizy, Rada Nadzorcza stwierdza, że sytuacja Spółki i jej Grupy jest trudna. W ocenie Rady Nadzorczej wpływ na nią miały jednak czynniki niezależne bezpośrednio od Zarządu Spółki, który w 2019 roku i w latach wcześniejszych podejmował starania związane z poprawą sytuacji Spółki, ochroną jej interesów w prowadzonych postępowaniach kontrolnych oraz podatkowych, koncentrując się również na działaniach zmierzających do rozwoju jej działalności w obszarze handlu hurtowego złotem.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działania Zarządu Spółki związane z przejęciem 49% udziałów spółki Spint- Stroj OcOO. Dokonanie tej inwestycji było krokiem, które przy spełnieniu określonych przesłanek formalnych oraz inwestycyjnych, ma pozwolić Spółce na pozyskanie własnego źródła wydobycia złota oraz rozwój w obszarze handlu hurtowego złotem. Aktualna sytuacja rynkowa związana z rozprzestrzenieniem się koronawirusa COVID-19 ma w ocenie Rady Nadzorczej charakter przejściowy i nie niweczy skutków zamierzonej inwestycji.

Mając jednak na uwadze aktualny stan zobowiązań Spółki, w związku z postanowieniem Naczelnika Urzędu Skarbowego o nadaniu rygoru natychmiastowej wykonalności nieostatecznej decyzji organu podatkowego z dnia 8 października 2019 r., o której Emitent informował w raporcie bieżącym ESPI nr 13/2020, jak również brak możliwości określenia

konkretnego terminu, w którym zmaterializują się skutki zamierzonej inwestycji, Zarząd Spółki, opierając się o przepisy prawa oraz chroniąc interes Spółki oraz jej akcjonariuszy, złożył wniosek o ogłoszenie jej upadłości. Działanie to w ocenie Rady Nadzorczej było niezbędne z punktu widzenia przepisów prawa, jak również przedstawionej wyżej oceny zaistniałej sytuacji. Ogłoszenie likwidacji Spółki ma zaś zabezpieczyć przyszłe działania likwidatora na wypadek nieuwzględnienia wniosku o ogłoszenie upadłości Spółki.

Mając na uwadze powyższe, Rada Nadzorcza rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu:

- zatwierdzenie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za 2019r.
- zatwierdzenie sprawozdania z działalności Spółki i jej Grupy Kapitałowej za 2019 rok,
- pokrycie straty Spółki za 2019 r. w trakcie postępowania likwidacyjnego Spółki,
- udzielenie absolutorium Zarządowi Spółki za 2019 rok.

Gniezno, dnia 3 sierpnia 2020r.

Podpisy członków Rady Nadzorczej:

1. Maria Piotrowska

Maria Piotrowska

2. Barbara Piotrowska

Barbara Piotrowska

3. Katarzyna Piotrowska

Piotrowska

4. Jerzy Siminski

Jerzy Siminski

5. Tadeusz Bogajewski

Tadeusz Bogajewski