

**SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ
ZA ROK 2020
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 2020 r. do 31 grudnia 2020 r.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2020 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
Katarzyna Piotrowska	Członek Rady Nadzorczej
Piotr Niklas	Członek Rady Nadzorczej

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

W 2020 r. miała miejsce jedna zmiana w składzie Rady Nadzorczej; w dniu 31 sierpnia 2020 r. rezygnację z zasiadania w Radzie Nadzorczej złożyła pani Barbara Piotrowska, natomiast do składu rady Nadzorczej został powołany pan Piotr Niklas.

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 Spółce funkcjonuje Komitet Audytu powoływany przez Radę Nadzorczą spośród jej członków. W 2020 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 31 sierpnia 2020 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie udzieliło wszystkim członkom Rady Nadzorczej pełniącym obowiązki w roku poprzednim, absolutorium z wykonywania obowiązków w 2019 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 2020 roku Rada Nadzorcza odbyła 4 posiedzenia i podjęła 18 uchwał oraz Komitet Audytu odbył 2 posiedzenia. W ramach posiadanych uprawnień i kompetencji Rada aktywnie wspierała Zarząd, a następnie Likwidatora w realizacji celów Spółki, dokonując analizy i oceny spraw wnoszonych na posiedzenia przez Zarząd i Likwidatora, 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.

Główny przedmiot posiedzeń Rady Nadzorczej w 2020 roku to:

1. Przyjęcie sprawozdania Rady Nadzorczej za 2019 rok.

2. Ocena sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej za 2019 rok oraz sprawozdań z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej w tym okresie wraz z opinią Rady Nadzorczej do odmowy wyrażenia opinii do sprawozdań przez Biegłego rewidenta .
3. Przyjęcie oświadczeń dotyczących firmy audytorskiej oraz funkcjonowania Komitetu Audytu.
4. Ocena wniosku Likwidatora dotyczącego pokrycia straty za rok obrotowy 2019.
5. Zaopiniowanie porządku obrad oraz projektów uchwał na Zwyczajne Walne Zgromadzenie.
6. Ocena projektu Polityki wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej.
7. Wybór biegłego rewidenta dokonującego przeglądu i badającego sprawozdania finansowe Spółki i Grupy Kapitałowej za lata 2020 i 2021.
8. Przyjęcie opinii Rady Nadzorczej w sprawie odstąpienia przez Biegłego Rewidenta od sformułowania wniosku o sprawozdaniach finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej za I półrocze 2020 r.
9. Analizowanie i ocena bieżącej działalności Spółki w zakresie wyników finansowych, źródeł finansowania, realizacji projektu inwestycyjnego.
10. 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 osoby kierujące Spółką właściwie identyfikują ryzyka występujące w działalności Spółki i skutecznie nimi zarządzają. Poprzez Komitet Audytu Rada Nadzorcza monitorowała również wykonywanie czynności rewizji finansowej oraz niezależność biegłego rewidenta i firmy audytorskiej. W dniu 22 kwietnia 2021 r. Rada Nadzorcza (zgodnie z wymogami § 70 ust. 1 pkt. 7 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 2020 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 2020 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 2020 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 2020 r. w formie wyodrębnionej części „Sprawozdania z działalności INTERMA TRADE S.A. w likwidacji i Grupy Kapitałowej w 2020 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 2020 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 2020 rok i sprawozdania z działalności w 2020 roku

Rada Nadzorcza w dniu 22 kwietnia 2021 r. dokonała oceny Sprawozdania z działalności INTERMA TRADE S.A. i Grupy Kapitałowej w 2020 r., jednostkowego sprawozdania finansowego INTERMA TRADE S.A. w likwidacji za okres od 1.01.2020 do 31.12.2020 r. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej INTERMA TRADE S.A. w likwidacji za okres od 1.01.2020 do 31.12.2020 r. podejmując w tym zakresie stosowną

uchwałę. Dokument z przeprowadzonej przez Radę Nadzorczą oceny sprawozdań w dniu 23 kwietnia 2021 r. został opublikowany wraz z raportem rocznym za 2020r.

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. UHY ECA Audyt Sp. z o.o. Sp.k. sprawozdaniami biegłego rewidenta z badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2020 rok, sprawozdania z działalności Spółki oraz Grupy oraz ze sprawozdaniem dodatkowym dla Komitetu Audytu. Rada Nadzorcza uzyskała również ustne wyjaśnienia Likwidatora Spółki.

Aktualna sytuacja Spółki kształtowana jest przede wszystkim przez dwa czynniki, tj. prowadzone postępowania podatkowe związane z kontrolami Spółki w zakresie podatku VAT, oraz sytuację związaną z epidemią koronawirusa i chorobą COVID-19, która 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 2020 r. odnotowała ujemne kapitały własne w kwocie 119 782 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 osób zarządzających Spółką 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. W związku z odmową wydania opinii do sprawozdania finansowego biegły rewident za bezprzedmiotowe uznał rozpatrywanie sprawozdanie z działalności Spółki za okres od dnia 1 stycznia 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku oraz oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego. 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.

Jako podstawę odmowy wydania opinii do sprawozdań finansowych biegły rewident podał:

1. niezyskanie wyczerpujących informacji i danych, wskazujących na możliwość zrealizowania przez spółkę Sprint-Stroj OcOO inwestycji i rozpoczęcia działalności polegającej na wydobyciu złota w oparciu o posiadaną licencję, która potwierdziłaby

możliwość uzyskania korzyści ekonomicznych z tego aktywa przez Briju Solo Investments S. a r. l.,

2. nieuzyskanie wystarczających i odpowiednich dowodów badania, że wykazana strata na utracie kontroli nad Briju 1920 sp. z o.o. nie zawiera istotnego zniekształcenia,
3. brak możliwości potwierdzenia prawidłowości wyceny rezerw na zobowiązania podatkowe VAT, w związku z trwającymi i niezakończonymi do dnia 31 grudnia 2020 r. postępowaniami podatkowymi.

Podane powody stanowią podstawę do odmowy wydania opinii zarówno co do sprawozdania jednostkowego, jak i skonsolidowanego.

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.

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.

W ramach złożonych wyjaśnień, Likwidator Spółki przedstawił Radzie Nadzorczej informację o aktualnej sytuacji epidemicznej w Kirgistanie, z uwzględnieniem sytuacji spółki Sprint–Stroj OcOO – udzielając jej na podstawie dostępnej wiedzy. Likwidator wskazał, iż pod koniec 2020 roku, spółka zależna Briju Solo Investments S.a.r.l. uzgodniła aneks do umowy nabycia udziałów, w którym strony określiły nowy termin realizacji inwestycji pozwalającej w przyszłości na wydobycie złota na podstawie posiadanych licencji – na dzień do dnia 31 grudnia 2021 r. Likwidator Spółki podkreślił, że dotrzymanie tego terminu będzie możliwe w warunkach związanych z wychodzeniem Kirgistanu, jak i innych państw tamtego regionu z pandemii koronawirusa COVID-19 i zależne od jego tempa, co pozwoli na otwarcie handlu międzynarodowego kruszcami, a tym samym pozyskanie środków finansowych na realizację tej inwestycji w przyszłości. Tak jak w ubiegłym roku, w ocenie Likwidatora Spółki, opóźnienie w realizacji inwestycji nie przekreśla możliwości pozyskania surowca w przyszłości - wydajność złoża potwierdza 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 przyjmuje do wiadomości odmowę wydania przez Biegłego rewidenta opinii z badania jednostkowego sprawozdania

finansowego oraz 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.

Co do pozostałych przyczyn wydania odmowy, Likwidator Spółki wyjaśnił, że zgodnie z zawartą umową przewłaszczenia udziałów spółki De Voss S. a r.l. spółka Letamor Holdings Limited zleciła sporządzenie wyceny tych udziałów według wartości godziwej – ustalonej na potrzeby ostatecznego rozliczenia transakcji ze spółką Briju Solo Investments S.a.r.l. Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za 2020 rok, Letamor Holdings Limited nie przedstawiła informacji o postępie prac nad wyceną ani nie przekazała wyceny, jak również nie przekazała swojego stanowiska co do rozliczenia transakcji. Tym samym, w ocenie Likwidatora Spółki na tym etapie brak jest podstaw do przyjęcia innego sposobu rozliczenia transakcji niż jest przedstawiony w sprawozdaniu finansowym. Jednocześnie, Likwidator Spółki poinformował, że zwrócił się do Letamor Holdings Limited z prośbą o przedstawienie informacji o możliwym przewidywanym terminie przekazania wyceny i propozycji rozliczenia.

W kwestii wyceny rezerw na zobowiązania podatkowe, Likwidator decyduje o utworzeniu rezerw w wysokościach szacunkowych wynikających z informacji pochodzących z urzędu skarbowego. Co do zasady Likwidator Spółki nie zgadza się z wynikami postępowań kontrolnych i nie jest w stanie określić ostatecznej wartości zobowiązań podatkowych Spółki i spółki zależnej, które mogą powstać w wyniku ich zakończenia.

Jednocześnie członkowie Rady Nadzorczej przyjmują do wiadomości wyjaśnienia Likwidatora, że w chwili obecnej uzyskanie dowodów badania, a tym samym usunięcie niepewności co do możliwych zniekształceń, nie jest możliwe, z przyczyn niezależnych od władz Spółki – związanych z trwającą pandemią koronawirusa COVID-19.

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.

Rada Nadzorcza wskazała Likwidatorowi na potrzebę dokończenia prac związanych ze zleconym testem na utratę wartości spółki zależnej oraz na kontynuowanie czynności zmierzających do ustalenia ceny sprzedaży netto aktywów jednostki dominującej – Likwidator Spółki zobowiązał się do bieżącego informowania Rady w kwestii postępu prac, jak również o wynikach tego testu, niezależnie od wpływu na treść sprawozdań finansowych. Tak samo, w przypadku przedstawienia przez Letamor Holdings Limited propozycji rozliczenia transakcji w oparciu o prowadzoną wycenę De Voss S. a r.l.

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 osób zarządzających Spółką, które w 2020 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.

Mając na uwadze powyższe, Rada Nadzorcza rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu:

- zatwierdzenie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za 2020r.
- zatwierdzenie sprawozdania z działalności Spółki i jej Grupy Kapitałowej za 2020 rok,
- pokrycie straty Spółki za 2020 r. w trakcie postępowania likwidacyjnego Spółki,
- udzielenie absolutorium Prezesowi Zarządu za okres od 1.01 – 30.06.2020 r. oraz Likwidatorowi Spółki za okres od 1.07 – 31.12.2020r.

Gniezno, dnia 29 kwietnia 2021r.

Podpisy członków Rady Nadzorczej:

1. Maria Piotrowska

Maria Piotrowska

2. Piotr Niklas

Piotr Niklas

3. Katarzyna Piotrowska

Katarzyna Piotrowska

4. Jerzy Siminski

Jerzy Siminski

5. Tadeusz Bogajewski

Tadeusz Bogajewski