

Gniezno, dnia 22 kwietnia 2021 r.

**STANOWISKO LIKWIDATORA
INTERMA TRADE S.A. w likwidacji
w sprawie odmowy
wydania przez Biegłego Rewidenta opinii
o jednostkowym i skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym
Spółki i Grupy Kapitałowej**

I. Podstawa i przedmiot stanowiska Likwidatora.

Podstawą sporządzenia niniejszego stanowiska są:

- § 70 ust.1 pkt 13) oraz § 71 ust. 1 pkt. 11) 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,
- art. 368 § 1 w zw. z art. 463 Kodeksu spółek handlowych.

Przedmiotem niniejszego stanowiska jest odmowa wydania przez Biegłego Rewidenta opinii do:

- Jednostkowego sprawozdania finansowego INTERMA TRADE S.A. w likwidacji za okres od 1.01.2020 r. do 31.12.2020 r.
- Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej INTERMA TRADE S.A. w likwidacji za okres od 1.01.2020 r. do 31.12.2020 r.

II. Stanowisko w sprawie odmowy wydania przez biegłego rewidenta opinii o jednostkowym i skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym INTERMA TRADE w likwidacji za okres od 1.01.2020 r. do 31.12.2020 r.

Likwidator zapoznał się z przedstawionymi przez audytora tj. UHY ECA Audyt Sp. z o.o. Sp.k. sprawozdaniami z badania rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego INTERMA TRADE S.A. w likwidacji i na podstawie stanowiska biegłego rewidenta o możliwej odmowie wydania opinii, jak również w rozmowie z biegłym rewidentem uzyskał szczegółowe informacje dotyczące przyczyn odmowy wydania opinii do jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za 2020 rok.

Biegły rewident nie wyraził opinii o przedstawionych sprawozdaniach jednostkowym i skonsolidowanym, wskazując, że nie był w stanie uzyskać wystarczających i odpowiednich dowodów w ramach prowadzonego badania, aby stanowiły one podstawę dla opinii na temat tych sprawozdań finansowych.

Jako podstawę odmowy sformułowania wniosku biegły rewident podał:

1. nieuzyskanie 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.

Głównym aktywem INTERMA TRADE S.A. w likwidacji są udziały w jednostkach zależnych o łącznej wartości 28,6 mln PLN, w tym udziały w Briju Solo Investments S.a.r.l. z siedzibą w Luksemburgu o wartości bilansowej 28,4 mln PLN.

W związku ze sporządzeniem jednostkowego 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.

Na powyższą ocenę biegłego rewidenta miały wpływ trzy podstawowe czynniki, rzutujące na możliwość weryfikacji wyceny udziałów spółki zależnej, tj. fakt nierozliczenia pożyczki udzielonej dnia 18 października 2018 r. przez Letamor Holdings Limited do Briju Solo Investments S.ar.l. i przewłaszczenie udziałów w De Voss S.a.r.l., spółki dominującej nad Briju 1920 sp. z o.o., niepewność co do realizacji inwestycji w spółkę zależną Sprint-Stroj OcOO – głównego aktywa Briju Solo Investments S.a.r.l., jak również niepewność szacunków co do wysokości zobowiązań i rezerw z tytułu VAT do urzędów skarbowych zarówno na poziomie jednostkowym jak i skonsolidowanym.

Zdarzeniem o charakterze jednorazowym, wpływającym istotnie na wyniki Grupy Kapitałowej w 2020 roku było przejęcie kontroli nad spółką De Voss S. a r.l., i przez to również pośrednio nad BRIJU 1920 Sp. z o.o., przez spółkę Letamor Holdings Limited, która z dniem 31 marca 2020 r. wykonała uprawnienia z umowy przewłaszczenia udziałów spółki De Voss S. a r.l. stanowiącej zabezpieczenie spłaty pożyczki udzielonej 18 października 2018 roku przez Letamor Holding Limited spółce Briju Solo Investments S. a r. l. Powyższe zdarzenie rzutuje również na sprawozdanie jednostkowe Spółki, ze względu na wpływ na wycenę aktywów netto w postaci udziałów spółki Briju Solo Investments S.a r.l.

Wynik na tej transakcji w sprawozdaniu skonsolidowanym za 2020 r. wynosi -20 446 tys. zł. Zgodnie z umową pożyczki strony (tj. Letamor Holdings Limited oraz Briju Solo Investments S. a r.l.) dokonają jeszcze rozliczenia kwoty pożyczki z wartością udziałów w De Voss S. a r.l. na dzień ich przejęcia i w zależności od wyceny udziałów, dokonanej przez niezależnego audytora, Strony ustalą saldo wzajemnych rozliczeń, które może wpłynąć na w/w wynik transakcji. Na dzień sporządzenia sprawozdania za 2020 rok, Spółka nie dysponuje wyceną tych udziałów, co wpłynęło na brak możliwości wydania opinii co do wartości udziałów w Briju Solo Investments S.a r.l.

Zgodnie z wiedzą Likwidatora, w 2020 roku Letamor Holdings Limited – zgodnie z umową przewłaszczenia - dokonał wyboru podmiotu do przeprowadzenia wyceny i badanie to zostało rozpoczęte, o czym świadczy fakt przekazywania spółce Letamor Holdings Limited wymaganych dokumentów księgowych. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania do spółki zależnej Briju Solo Investments S.ar.l. nie wpłynęła wycena udziałów ani też propozycja sposobu rozliczenia udziałów. Likwidator INTERMA TRADE S.A. w likwidacji zwrócił się do Letamor Holdings Limited z

prośbą o informację o postępie prac nad wyceną oraz przewidywanym terminie jej przedstawienia wraz ze stanowiskiem Letamor Holdings Limited, co do sposobu rozliczenia udziałów.

W zakresie wyceny spółki Sprint- Stroj OcOO spółka Briju Solo Investments S. a r.l. zwróciła się do Sprint–Stroj OcOO z żądaniem przedstawienia dokumentów i danych niezbędnych do przeprowadzenia testu na utratę wartości udziałów w tej spółce zależnej. Spółka zależna przedstawiła część wymaganych do tego testu danych, przy czym Likwidator wskazuje, że pozyskanie brakujących danych wymaga współdziałania spółki Briju Solo Investmnets S. a r.l. z Luksemburga z wybranym audytorem sprawozdań finansowych spółki zależnej mających siedzibę w Kirgistanie oraz rzeczoznawcą sporządzającym wycenę, co w dobie trwającej pandemii koronawirusa COVID- 19 oraz aktualnej sytuacji epidemicznej w Kirgistanie jest nadal utrudnione i napotyka trudności – głównie związane z komunikacją i czasem przeprowadzenia zleconych czynności. W związku z nieuzyskaniem tych danych, test na utratę wartości na dzień 31.12.2020 r. nie został przeprowadzony i Likwidator Spółki w sprawozdaniu skonsolidowanym oparł wycenę udziałów w spółce zależnej Sprint-Stroj OcOO o przedstawione dane finansowe sporządzone na dzień 31.12.2020 r. wraz z opinią biegłego rewidenta oraz na dotychczasowych informacjach odnoszących się do oceny finansowej projektu przygotowanych w 2020 r.– weryfikacji podlegają natomiast dotychczasowe założenia odnoszące się do możliwych przepływów, czasu ich uzyskania, jak również przyjęta cena złota.

Biegły rewident w trakcie badania zwrócił uwagę na fakt, iż do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za 2020 rok nie są znane perspektywy rozwoju spółki Sprint-Stroj OcOO w kontekście terminu rozpoczęcia inwestycji zmierzającej do umożliwienia wydobycia złota na podstawie posiadanej licencji oraz źródeł finansowania tego przedsięwzięcia.

Likwidator wskazuje, że w 2020 roku – przed upływem pierwotnego terminu do wykonania zobowiązań przez dotychczasowego udziałowca Spółki, których gwarantem jest drugi ze współników i Prezes Zarządu spółki zależnej w Kirgistanie - spółka zależna Briju Solo Investments S.a.r.l. uzgodniła z partnerami zagranicznymi nowy termin realizacji zobowiązań w zakresie przeprowadzenia umówionych inwestycji w przygotowanie odwiertów niezbędnych do wydobycia złota – do dnia 31 grudnia 2021 r. (RB nr 79/2020 z dnia 18 grudnia 2020 r).

W ocenie Likwidatora Spółki czynnikiem wpływającym na możliwość kontynuowania inwestycji w Kirgistanie będą z całą pewnością kwestie związane z wychodzeniem tamtego regionu z panującej pandemii koronawirusa COVID-19 i otwarciem transportu międzynarodowego, umożliwiającego niezakłócony handel surowcami. Odbudowanie dotychczasowych relacji jest w ocenie Likwidatora warunkiem, ale również szansą na uzyskanie w przyszłości dalszego finansowania na realizację tej inwestycji przez spółkę zależną – Briju Solo Investments S.a r.l.

Z powyższego względu, mając na uwadze uzgodniony aneks do umowy, jak również utrzymanie przez spółkę zależną licencji na wydobycie złota, pomimo panującej w tym regionie trudnej sytuacji epidemicznej oraz perspektywę związaną z zakończeniem pandemii koronawirusa COVID-19, w tym również w Kirgistanie – Likwidator Spółki uznał, że na tym etapie inwestycji, brak jest przesłanek do dokonania odpisów aktualizujących wartość tych udziałów.

Spółka jest stroną w postępowaniach podatkowych i kontrolnych, których przedmiotem jest prawidłowość rozliczeń podatku od towarów i usług. Łączna wartość utworzonych rezerw na zobowiązania z tytułu podatku VAT w sprawozdaniu jednostkowym wynosi na dzień 31 grudnia 2020 roku wynosi 118,9 mln PLN, a w sprawozdaniu skonsolidowanym wynosi 203,5 mln PLN.

Ze względu na fakt, że część postępowań jest jeszcze w trakcie przeprowadzania, a decyzje organów skarbowych nie są ostateczne Biegły rewident nie był w stanie określić, czy wycena rezerw nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Spółka informuje rynek o przebiegu poszczególnych postępowań kontrolnych i podatkowych, jak również zaskarżeniu czynności organów skarbowych do właściwych sądów – na bieżąco, w formie komunikatów giełdowych w trybie art. 17 Rozporządzenia MAR.

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.

Likwidator Spółki, jak również zatrudnieni prawnicy w dalszym ciągu podejmują starania zmierzające do obrony stanowiska Spółki, co do faktycznych dostaw surowców przed organami drugiej instancji oraz sądami. Co prawda organy podatkowe nie uwzględniają zarzutów Spółki, jednakże Spółka liczy na bezstronność i rzetelność sądów administracyjnych, które podzielą stanowisko dowodowe i dokumentacyjne zgromadzone w toku postępowania kontrolnego i podzielą jej stanowisko, iż Spółka oraz spółka zależna nabyła i sprzedała towary, które są zaewidencjonowane i odzwierciedlają rzetelność prowadzonej przez te spółki ksiąg.

Mając na uwadze powyższe, w ocenie Likwidatora odmowa wydania przez biegłego rewidenta opinii zarówno w odniesieniu do jednostkowego jak i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za 2020 rok, pozostają bez wpływu na treść tych sprawozdań. Podstawą do odmowy był bowiem brak wystarczających dowodów badania, których Likwidator nie jest w stanie dostarczyć z przyczyn obiektywnych i niezależnych od Likwidatora, podyktowanych sytuacją epidemiczną oraz utrudnieniami w uzyskiwaniu przez Likwidatora wymaganych informacji, dokumentów lub potwierdzeń, wymaganych przez przepisy obowiązujące biegłego rewidenta w toku dokonywania badania sprawozdań finansowych Spółki i Grupy.

Tomasz Piotrowski
Likwidator Spółki

