

Ocena Rady Nadzorczej INTERMA TRADE S.A. w likwidacji

dotycząca:

- **Sprawozdania z działalności INTERMA TRADE S.A. w likwidacji i Grupy Kapitałowej w 2021 r.**
- **Sprawozdania finansowego INTERMA TRADE S.A. w likwidacji za okres od 1.01.2021r. do 31.12.2021 r.**
- **Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej INTERMA TRADE S.A. w likwidacji za okres od 1.01.2021 do 31.12.2021 r.**

I. Podstawa i przedmiot oceny

Podstawą sporządzenia niniejszej oceny Rady Nadzorczej są:

- § 70 ust.1 pkt 13 i 14 i § 71 ust 1 pkt 11 i 12 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018r. 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. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych,
- § 22 ust. 2 punkt a) Statutu Spółki.

Przedmiotem niniejszej oceny są:

- Sprawozdanie z działalności INTERMA TRADE S.A. w likwidacji i Grupy Kapitałowej w 2021 r.
- Jednostkowe sprawozdanie finansowego INTERMA TRADE S.A. w likwidacji za okres od 1.01.2021 do 31.12.2021 r.
- Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej INTERMA TRADE S.A. w likwidacji za okres od 1.01.2021 do 31.12.2021 r.

II. Ocena Sprawozdania z działalności INTERMA TRADE S.A. w likwidacji i Grupy Kapitałowej w 2021 r.

Rada Nadzorcza zapoznała się i poddała ocenie Sprawozdanie z działalności INTERMA TRADE S.A. w likwidacji i Grupy Kapitałowej w 2021 r. oraz zapoznała się z przedstawionymi przez audytora tj. UHY ECA Audyt Sp. z o.o. Sp.k. sprawozdaniami biegłego rewidenta z badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za 2021 rok oraz ze sprawozdaniem dodatkowym dla Komitetu Audytu.

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego INTERMA TRADE S.A. w likwidacji zawiera odmowę wydania opinii – zarówno w przedmiocie oceny jednostkowego, jak i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki. Biegły rewident nie wyraził opinii o przedstawionych sprawozdaniach, wskazując, że nie był w stanie uzyskać wystarczających i odpowiednich dowodów badania, aby stanowiły one podstawę dla opinii z badania na temat tych sprawozdań finansowych. Ponadto wskazał, że sprawozdania finansowe Spółki nie zostały sporządzone w formacie technicznym wymaganym dla sprawozdań finansowych jednostki, stosującej Międzynarodowe Standardy Rachunkowości. W sytuacji odmowy wyrażenia opinii z badania

sprawozdań finansowych, Biegły rewident za bezprzedmiotowe uznał rozpatrywanie sprawozdania z działalności Spółki za okres od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia 31 grudnia 2021 roku oraz oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego.

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

1. nie sporządzenie sprawozdań w wymaganym przez art. 3 Rozporządzenia Komisji (UE) 2019/815 formacie, to jest w XHTML a w przypadku sprawozdania skonsolidowanego nie oznakowanie znacznikami w standardzie Inline XBRL.
2. brak możliwości uzyskania danych pozwalających na potwierdzenie, że wykazana wartość bilansowa aktywów odpowiada ich cenom sprzedaży netto jako właściwym dla określenia podstawy do wyceny aktywów w postaci udziałów w spółkach zależnych dla spółki dominującej znajdującej się w likwidacji.
3. brak możliwości uzyskania wystarczających i odpowiednich dowodów badania iż wycena inwestycji w Sprint – Stroj OcOO na dzień 31 grudnia 2021 roku nie zawiera istotnego zniekształcenia, tj. w tym wypadku brak dostatecznych danych i informacji wskazujących na możliwość zrealizowania przez spółkę Sprint-Stroj OcOO inwestycji i rozpoczęcia działalności polegającej na wydobyciu złota na podstawie przedłużonej licencji, o którą wystąpił zarząd spółki zależnej, a które potwierdziłyby możliwość uzyskania korzyści ekonomicznych z tego aktywa przez Briju Solo Investments S.a.r.l., a także brak aktualnych danych finansowych oraz wyceny i testu na utratę wartości aktywów w postaci udziałów w spółce zależnej.
4. nieuzyskanie dokumentów umożliwiających rozliczenie wartości pożyczki udzielonej dnia 27 marca 2020 roku spółce zależnej Briju Solo Investments S.a.r.l. z siedzibą w Luksemburgu od Letamor Holdings Ltd. z siedzibą na Cyprze w wysokości 7 mln EUR, zgodnie z warunkami tej umowy pożyczki, tj. brak dowodu w postaci wyceny udziałów De Voss S. a r.l. (a pośrednio BRIJU 1920 Sp. z o.o.) przewłaszczonych w ramach zabezpieczenia pożyczki na rzecz Letamor Holdings Ltd. z siedzibą na Cyprze. W związku z biegły nie był w stanie określić ewentualnego wpływu tej kwestii na załączone sprawozdanie finansowe, z uwzględnieniem faktu, że transakcja miała miejsce pomiędzy podmiotami powiązanymi.
5. brak możliwości potwierdzenia prawidłowości wyceny rezerw na zobowiązania podatkowe VAT, w związku z trwającymi i niezakończonymi do dnia 31 grudnia 2021 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.

Rada Nadzorcza wnikliwie przeanalizowała stanowisko Biegłego rewidenta oraz uzyskała dodatkowe wyjaśnienia Likwidatora Spółki w sprawie podanej jako przyczyna odmowy wydania opinii.

Likwidator Spółki przedstawił Radzie Nadzorczej informację o aktualnej sytuacji gospodarczej i epidemicznej w Kirgistanie, z uwzględnieniem sytuacji spółki Sprint–Stroj OcOO – udzielając jej na podstawie dostępnej wiedzy, w tym wiedzy uzyskanej podczas osobistych rozmów Likwidatora z przedstawicielami Spółki Sprint Stroj OcOO z udziałem tłumacza. Likwidator wskazał, iż pod koniec 2021 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 lipca 2022 r. Wypełnienie wszystkich obowiązków przez Sprzedającego, będzie stanowiło podstawę do zapłaty przez Spółkę zależną pozostałej części ceny zakupu za udziały (w kwocie około 1,6 mln EUR) w terminie do dnia 30 listopada

2022 r. Spółka uzyskała informację o złożeniu przez spółkę zależną dokumentów celem przedłużenia dotychczasowej licencji na użytkowanie gruntu w celu wykonania prac geologicznych oraz źródeł finansowania tego przedsięwzięcia. Dotychczasowa licencja wygaśa z dniem 30.11.2021 r. Do dnia wydania niniejszego sprawozdania z badania Likwidator nie uzyskał informacji o przedłużeniu licencji. Zarząd Spółki zależnej zapewniał jednak Likwidatora, że ze względu na zmianę przepisów kirgiskich uzyskiwanie przedłużenia licencji może trwać dłużej niż zwykle.

Likwidator Spółki podkreślił, że dotrzymanie nowego terminu realizacji inwestycji będzie możliwe w warunkach związanych z wychodzeniem Kirgistanu, jak i innych państw tamtego regionu z pandemii koronawirusa COVID-19, a także wywołanych tą pandemią problemami gospodarczymi w regionie i zależne od tempa powrotu do dotychczasowego trybu działalności. Dopiero otwarcie handlu międzynarodowego kruszcami i ustabilizowanie się sytuacji gospodarczej w regionie, pozwoli w ocenie Likwidatora na 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. W ramach zmiany terminu realizacji inwestycji ustalonego na podstawie aneksu do umowy, założono również uzyskanie przedłużenia dotychczas obowiązującej licencji na prowadzenie prac geologicznych, co powinno nastąpić przed przystąpieniem do wykonywania prac. Likwidator oczekuje informacji od Zarządu Sprint – Stroj OcOO co do przebiegu postępowania i jego wyniku.

Na dzień wyrażenia tej opinii 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. Likwidator nie przedstawił Radzie Nadzorczej i ona sama nie pozyskała informacji wskazującej na istotną zmianę dotychczasowych przesłanek, stanowiących podstawę do wyrażenia tej opinii przez Radę Nadzorczą, uznając, że nie są znane jakiegokolwiek przesłanki stanowiące przeszkodę do przedłużenia dotychczasowej licencji. Rada Nadzorcza przyjmuje do wiadomości odmowę wydania przez Biegłego 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 aktywa 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 2021 rok, pomimo wielokrotnych zapytań ze strony Likwidatora, 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. Rada Nadzorcza Spółki przyjmuje do wiadomości, że zgodnie z zawartą umową, podstawą do rozliczenia transakcji jest opinia, której zlecenie zostało złożone przez Letamor Holdings Limited jako podmiot uprawniony i brak tej opinii, z przyczyn nieależących po stronie Likwidatora, stanowi podstawę do odmowy wydania opinii przez Biegłego rewidenta.

W kwestii wyceny rezerw na zobowiązania podatkowe, Likwidator decyduje o utworzeniu zobowiązań i 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. Jest to również okoliczność niezależna od Likwidatora.

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 brakiem możliwości pozyskania dokumentów, których przygotowanie i przekazanie leży po stronie osób trzecich, w tym tylko po części od podmiotów zależnych. Ograniczenia komunikacyjne oraz problemy organizacyjne, wynikające z pandemii koronawirusa COVID-19 i skutki gospodarcze dla regionu, w którym jedna ze spółek zależnych prowadzi działalność gospodarczą, przyczyniają się do utrzymywania powstałych w 2020 roku trudności.

W roku 2022 po raz pierwszy nałożono na spółki notowane na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. obowiązek sporządzenia sprawozdań finansowych w formacie XHTML oraz oznakowane znacznikami w standardzie Inline XBRL.

Likwidator Spółki wyjaśnił, że z uwagi na stan likwidacji Spółki i złożenie w dniu 3 grudnia 2021 r. wniosku o ogłoszenie upadłości Spółki, w tym także brak środków umożliwiających wdrożenie rozwiązań pozwalających Spółce sporządzenie sprawozdań w wymaganym formacie, Spółka nie była w stanie sprostać nałożonym na nią dodatkowym obowiązkom i wynikającej z nich konieczności poniesienia dodatkowych, znacznych nakładów finansowych.

Rada Nadzorcza, znając sytuację finansową Spółki i brak możliwości Spółki w zakresie pokrywania dodatkowych znacznych kosztów na ten cel, podziela stanowisko Likwidatora w tym przedmiocie. Przekazanie sprawozdania finansowego w dotychczasowym formacie nie wpływa na jego treść i możliwość zapoznania się z danymi finansowymi jednostki.

Z uwagi na powyższe Rada Nadzorcza stwierdza, że w jej przekonaniu odmowa wydania opinii przez Biegłego rewidenta pozostaje bez wpływu na treść jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2021.

Rada rekomenduje Likwidatorowi dalsze monitorowanie przebiegu procesu inwestycji w Kirgistanie oraz bieżącej sytuacji epidemiologicznej oraz gospodarczej 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 Nadzorczej 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 opinii Rady Nadzorczej Sprawozdanie z działalności uwzględnia postanowienia przepisów oraz jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym Jednostki Dominującej i skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Ponadto, w świetle wiedzy o Spółce i Grupie oraz otoczeniu uzyskanych podczas prac Rady Nadzorczej i Komitetu Audytu, Rada Nadzorcza nie stwierdziła istotnych zniekształceń w Sprawozdaniu z działalności. Również w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego Spółka zawarła informacje wymagane w przepisach oraz są one zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym Spółki i w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Rada Nadzorcza stwierdza, że Sprawozdanie z działalności INTERMA TRADE S.A. w likwidacji i Grupy Kapitałowej w 2021 r. rzetelnie przedstawia sytuację ekonomiczno-finansową i majątkową Spółki, jak również Grupy Kapitałowej za 2021 rok i jest zgodne z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym.

W związku z powyższym Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia Sprawozdanie z działalności INTERMA TRADE S.A. w likwidacji i Grupy Kapitałowej w 2021 r.

III. Ocena Sprawozdania finansowego INTERMA TRADE S.A. w likwidacji za okres od 1.01.2021 do 31.12.2021 r.

Rada Nadzorcza poddała ocenie Jednostkowe sprawozdanie finansowe INTERMA TRADE S.A. w likwidacji za okres od 1.01.2021 do 31.12.2021 r. składające się z następujących elementów:

- Jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej sporządzonego na dzień 31 grudnia 2021r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 28 788 538 zł,
- Jednostkowego rachunku zysków i strat za rok zakończony 31 grudnia 2021 r., który wykazuje stratę netto 79 387 848 zł,
- Jednostkowego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym za rok zakończony 31 grudnia 2021r., które wykazuje spadek kapitału własnego o kwotę 79 387 848 zł,
- Jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych za rok zakończony 31 grudnia 2021r., które na koniec okresu wykazuje zerowy stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów,
- Informacji dodatkowej

oraz zapoznała się ze Sprawozdaniem niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego przekazany przez audytora tj. UHY ECA Audyt Sp. z o.o. Sp.k., w tym z przyczynami omowy wydania opinii.

Rada Nadzorcza po wysłuchaniu dodatkowych wyjaśnień Spółki, opisanych w punkcie II powyżej, stwierdza, że Jednostkowe sprawozdanie finansowe INTERMA TRADE S.A. w likwidacji za okres od 1.01.2021 do 31.12.2021 r. zostało sporządzone we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, z zastrzeżeniem braku wymaganego formatu technicznego, którego brak jest w ocenie Rady Nadzorczej usprawiedliwiony z uwagi na trudną sytuację finansową Spółki, i jest zgodne z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym.

W związku z powyższym Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia Jednostkowe sprawozdanie finansowe INTERMA TRADE S.A. w likwidacji za okres od 1.01.2021 do 31.12.2021 r.

IV. Ocena Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej INTERMA TRADE S.A. w likwidacji za okres od 1.01.2021 do 31.12.2021 r.

Rada Nadzorcza poddała ocenie Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej INTERMA TRADE S.A. w likwidacji za okres od 1.01.2021 do 31.12.2021 r. składające się z następujących elementów:

- Skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej sporządzonego na dzień 31 grudnia 2021r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 62 145 991 zł,
- Skonsolidowanego rachunku zysków i strat za rok zakończony 31 grudnia 2021 r., który wykazuje stratę netto 83 388 426 zł,

- Skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym za rok zakończony 31 grudnia 2021 r., które wykazuje spadek kapitału własnego o kwotę 82 512 874 zł,
- Skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych za rok zakończony 31 grudnia 2021 r., które wykazuje wzrost środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o 526 zł,
- Informacji dodatkowej

oraz zapoznała się ze Sprawozdaniem niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przekazany przez audytora tj. UHY ECA Audyt Sp. z o.o. Sp.k., w tym z przyczynami odmowy wydania opinii.

Rada Nadzorcza po wysłuchaniu dodatkowych wyjaśnień Spółki, opisanych w punkcie II powyżej, stwierdza, że Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za okres od 1.01.2021 do 31.12.2021 r. zostało sporządzone we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, z zastrzeżeniem braku wymaganego formatu technicznego, którego brak jest w ocenie Rady Nadzorczej usprawiedliwiony z uwagi na trudną sytuację finansową Spółki, i jest zgodne z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym.

W związku z powyższym Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za okres od 1.01.2021 r. do 31.12.2021 r.

Jerzy Siminski
Przewodniczący Rady Nadzorczej

