

Warszawa, dnia 23 września 2021 r.

**Opinia Rady Nadzorczej INTERMA TRADE S.A. w likwidacji
w sprawie odstąpienia od sformułowania wniosku przez Biegłego Rewidenta
o sprawozdaniach finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej
za I półrocze 2021 r.**

I. Podstawa i przedmiot opinii.

Podstawą sporządzenia niniejszej oceny Rady Nadzorczej są:

- § 68 ust.1 pkt 7) oraz § 69 ust. 1 pkt. 6) 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. 382 § 1 Kodeksu spółek handlowych.

Przedmiotem niniejszej opinii jest odstąpienie od sformułowania wniosku przez biegłego rewidenta odnośnie:

- Sprawozdania finansowego INTERMA TRADE S.A. w likwidacji za okres od 1.01.2021 r. do 30.06.2021 r.
- Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej INTERMA TRADE S.A. w likwidacji za okres od 1.01.2021 r. do 30.06.2021 r.
- Sprawozdania z działalności INTERMA TRADE S.A. w likwidacji i Grupy Kapitałowej za I półrocze 2021 r., tj. za okres od 01.01.2021 r. do 30.06.2021 r.

II. Opinia w sprawie odstąpienia od sformułowania wniosku przez Biegłego Rewidenta odnośnie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego INTERMA TRADE w likwidacji za okres od 1.01.2021 r. do 30.06.2021 r.

Rada Nadzorcza zapoznała się i poddała ocenie jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe INTERMA TRADE S.A. w likwidacji za I półrocze 2021 r. oraz zapoznała się z przedstawionymi przez audytora tj. UHY ECA Audyt Sp. z o.o. Sp.k. raportami Biegłego Rewidenta z przeglądu jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania.

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

Jako podstawę odmowy sformułowania wniosku Biegły Rewident podał nieuzyskanie wystarczających i odpowiednich dowodów badania, iż wycena inwestycji w Briju Solo Investments S.a r.l. oraz Sprint Stroj OcOO na dzień 30 czerwca 2021 roku nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Przyczynami odmowy wyrażania wniosku z przeglądów sprawozdań finansowych jest m.in. brak możliwości uzyskania wystarczających i odpowiednich dowodów badania potwierdzających wycenę

spółki Sprint-Stroj OcOO i w wyniku tego, stwierdzenia, że wycena tego aktywa nie zawiera istotnego zniekształcenia. Wycena inwestycji w spółkę Sprint-Stroj OcOO rzutuje z kolei na wycenę inwestycji w Briju Solo Investment S.a r.l., ujętej w sprawozdaniu jednostkowym.

Ponadto, Briju Solo Investments S.a.r.l. nie dokonała ostatecznego rozliczenia umowy pożyczki zawartej z Letamor Holdings Ltd. z wartością przejętych udziałów De Voss S.a.r.l. w związku z czym biegły nie jest w stanie stwierdzić, czy wartość udziałów wykazana w jednostkowym sprawozdaniu finansowym oraz wynik na utracie kontroli wykazany w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie zawierają istotnego zniekształcenia.

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 tej 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 Stroy OcOO – głównego aktywa Briju Solo Investments S.a.r.l., jak również niepewność szacunków co do wysokości zobowiązań z tytułu zwrotu VAT do urzędów skarbowych zarówno na poziomie jednostkowym jak i skonsolidowanym.

Rada Nadzorcza wnikliwie przeanalizowała stanowisko Biegłego Rewidenta oraz uzyskała dodatkowe wyjaśnienia Likwidatora Spółki w sprawach podanych jako przyczyny odmowy wydania opinii zarówno odnośnie jednostkowego, jak i skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego Spółki.

Likwidator Spółki zaktualizował dotychczasowe dane oraz informacje, omawiając sytuację epidemiczną i gospodarczą, a także polityczną w Kirgistanie. Likwidator wskazał, iż podtrzymuje swoje dotychczasowe stanowisko odnośnie wyceny udziałów w spółce Spint Stroy OcOO. Dotychczasowa sytuacja związana z epidemią koronawirusa COVID-19 objawiająca się przede wszystkim w skutkach gospodarczych pandemii jest niezmienna i 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 i zamierza przedłużyć uzyskaną wcześniej koncesję na prowadzenie prac związanych z przygotowaniem do wydobywania złóż złota. Likwidator Spółki pozostaje w bieżącym kontakcie z zarządem tej spółki zależnej oraz ze sprzedającym udziały, który zobowiązany jest doprowadzić do realizacji inwestycji zaplanowanej w tym roku, której termin zostanie przesunięty. Spółka Sprint-Stroj OcOO wraz ze sprzedającym podejmują również działania przygotowawcze, takie które są możliwe pomimo sytuacji epidemicznej w kraju. Ponadto, zgodnie z wiedzą Likwidatora Spółki Sprzedający zamierza wystąpić o aneksowanie zawartej umowy zobowiązującej do wykonania prac przygotowawczych. Spółka zależna poszukuje również zewnętrznego finansowania ze źródeł zewnętrznych, rozpoznając rynek pod kątem inwestorów zewnętrznych (w tym również funduszy) zainteresowanych i dedykowanych do inwestycji w tamtym obszarze geograficznym.

Na dzień wyrażenia tej oceny 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 uzyskała też informację, że Letamor Holdings Limited zlecił wykonanie wyceny udziałów spółki De Voss S.a.r.l. Oczekując na potwierdzenie ostatecznej wartości tych udziałów, spółka zależna nie mogła dokonać rozliczenia umowy pożyczki zgodnie z umową zawartą w dniu 18 października 2018 r. Określenie wartości udziałów spółki De Voss S.a.r.l. pozwoli ostatecznie określić wartość należności i zobowiązań stron z tytułu rozliczenia tej umowy, a w konsekwencji może wpłynąć na ostateczną wycenę udziałów w Briju Solo Investments S.a.r.l. Likwidator Spółki podjął i ma kontynuować działania zmierzające do uzyskania tej wyceny i stanowiska Letamor Holdings Limited w kwestii rozliczenia.

Likwidator Spółki przedstawił również aktualny stan postępowań podatkowych i kontrolnych, uzasadniając wysokość przyjętych rezerw na zobowiązania podatkowe z tytułu VAT na podstawie decyzji organów podatkowych i kontrolnych. Rada Nadzorcza przyjęła informację odnośnie argumentów Spółki i spółki zależnej Briju Surowce Briju Secur Sp. z o.o. Sp. k. i podziela stanowisko Likwidatora, iż szacunki związane z tymi zobowiązaniami są obarczone pewną dozą niepewności, w szczególności w świetle podejmowanych przez Likwidatora Spółki i organy spółki zależnej działania i podnoszone argumenty zmierzające do obrony stanowiska przed organami wyższej instancji i sądami powszechnymi.

Rada Nadzorcza przyjmuje do wiadomości odstąpienie przez Biegłego Rewidenta od sformułowania wniosku z przeglądu 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- Stroy OcoO oraz udziałów w Briju Solo Investments S.a.r.l.

Jednocześnie Rada przyjmuje do wiadomości wyjaśnienia Likwidatora, że w chwili obecnej uzyskanie takich dowodów badania, a tym samym usunięcie niepewności co do możliwych zniekształceń, nie jest możliwe.

Z uwagi na powyższe Rada stwierdza, że w jej przekonaniu odstąpienie od sformułowania wniosku przez Biegłego Rewidenta pozostaje bez wpływu na treść śródrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2021.

Rada rekomenduje 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. Ponadto, Rada Nadzorcza oczekuje przekazania przez Likwidatora Spółki wyników rozmów z przedstawicielami Letamor Holdings Limited w kwestii etapu sporządzenia wyceny, a także jego stanowiska co do rozliczenia umowy przewłaszczającej aktywa w postaci udziałów spółki 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.

Jerzy Siminski
Przewodniczący Rady Nadzorczej



