

# INTERMA TRADE S.A.

## SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY ZA I KWARTAŁ 2019 R.



GNIEZNO, 24 MAJA 2019 R.

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.03.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## SPIS TREŚCI

A. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	3
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT .....	4
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....	4
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM .....	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....	7
B. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	8
JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT .....	9
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....	9
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM .....	10
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....	12
C. DODATKOWE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	13
Informacje ogólne .....	13
1. Segmenty operacyjne .....	17
2. Wartości niematerialne i środki trwałe .....	17
3. Aktywa oraz zobowiązania z tytułu podatku odroczonego .....	17
4. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności .....	17
5. Zapasy .....	18
6. Kapitał podstawowy .....	19
7. Zmiany długoterminowych świadczeń pracowniczych .....	19
8. Pozostałe rezerwy .....	19
9. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania .....	20
10. Prawo do użytkowania aktywów, leasing finansowy .....	20
11. Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe .....	23
12. Aktywa oraz zobowiązania finansowe .....	23
13. Przychody i koszty operacyjne .....	24
14. Przychody i koszty finansowe .....	25
15. Podatek dochodowy .....	25
16. Zysk na akcję i wypłacone dywidendy .....	25
17. Transakcje z podmiotami powiązanymi .....	26
18. Zarządzanie kapitałem i wpływ MSSF 16 .....	29
19. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej .....	31
20. Pozostałe informacje .....	32
21. Umowy na finansowanie działalności zabezpieczone na majątku Grupy .....	34
D. POZOSTAŁE INFORMACJE RAPORTU KWARTALNEGO .....	35
1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE I GRUPIE KAPITAŁOWEJ .....	35
Dane rejestrowe .....	35
Opis działalności .....	36
Struktura Grupy Kapitałowej .....	38
Skład organów Spółki Dominującej .....	40
Struktura Akcjonariatu .....	41
Stan posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące .....	42
Zatrudnienie .....	42
2. WYBRANE DANE FINANSOWE .....	43
Skonsolidowane i jednostkowe dane finansowe .....	43
Segmenty działalności .....	47
3. ISTOTNE ZDARZENIA W OKRESIE OD 1 STYCZNIA 2019 R. DO DNIA SPORZĄDZENIA RAPORTU ..	49
4. PLANOWANE DZIAŁANIA ROZWOJOWE ORAZ CZYNNIKI WPLYWAJĄCE NA WYNIKI .....	53
5. INFORMACJA ODNOŚNIE PROGNOZ FINANSOWYCH .....	55
OŚWIADCZENIE ZARZĄDU .....	56

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.03.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## A. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Nota	SSF	SSF
		31.03.2019	31.12.2018
<b>Aktywa trwałe</b>			
Wartość firmy		3 557	3 557
Wartości niematerialne	2	342 838	329 638
Rzeczowe aktywa trwałe	2	14 510 882	14 624 756
Prawo do użytkowania składnika majątku	10	32 684 806	-
Nieruchomości inwestycyjne		4 367 884	4 394 933
Należności i pożyczki		2 288 803	1 395 576
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe		2 784 856	219 724
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3	284 585	627 659
Aktywa trwałe		<b>57 268 212</b>	<b>21 595 844</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	5	59 838 699	58 778 809
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	4	945 075	3 317 297
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		6 276	1 193
Pożyczki		20 000	20 000
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		497 743	310 021
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		39 535 195	43 776 696
Aktywa obrotowe		100 842 987	106 204 016
<b>Aktywa razem</b>		<b>158 111 199</b>	<b>127 799 860</b>

PASYWA		SSF	SSF
		31.03.2019	31.12.2018
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał podstawowy	6	5 978 260	5 978 260
Kapitał z różnic kursowych z przeliczenia jednostek		20 127	53 657
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		1 673 014	1 673 014
Pozostałe kapitały		62 816 448	62 816 448
Zyski zatrzymane:		(47 452 839)	(42 618 445)
- zysk (strata) z lat ubiegłych		(42 618 445)	1 143 937
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		(4 834 394)	(43 762 382)
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		23 035 010	27 902 934
Udziały niedające kontroli		-	-
Kapitał własny		23 035 010	27 902 934
<b>Zobowiązania</b>			
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Leasing finansowy	10	25 654 819	552 300
Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3	182 377	988 660
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych		127 810	127 629
Zobowiązania długoterminowe		25 965 006	1 668 589
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	9	9 029 611	6 006 516
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		8 709	615 947
Pożyczki		30 135 349	29 925 867
Leasing finansowy	10	7 846 504	242 450
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych		3 526 274	3 705 497
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	8	58 261 747	57 601 523
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		302 989	130 537

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.03.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		
Zobowiązania krótkoterminowe		109 111 184	98 228 337
Zobowiązania razem		135 076 189	99 896 926
<b>Pasywa razem</b>		<b>158 111 199</b>	<b>127 799 860</b>

#### SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Nota	SSF	SSF
		za okres od 01.01 do 31.03.2019 roku	za okres od 01.01 do 31.03.2018 roku
<b>Działalność kontynuowana</b>			
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>1</b>	<b>18 363 661</b>	<b>15 333 454</b>
Przychody ze sprzedaży produktów		6 901 738	6 166 371
Przychody ze sprzedaży usług		239 947	271 562
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		11 221 976	8 895 521
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>13.1</b>	<b>8 941 614</b>	<b>8 296 215</b>
Koszt sprzedanych produktów		4 121 699	4 470 464
Koszt sprzedanych towarów i materiałów		4 819 915	3 825 751
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>		<b>9 422 047</b>	<b>7 037 239</b>
Koszty sprzedaży	13.1	9 636 426	7 972 333
Koszty ogólne	13.1	1 311 334	530 748
Pozostałe przychody operacyjne	13.2	125 892	884 310
Pozostałe koszty operacyjne	13.3	2 849 481	258 234
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>		<b>(4 249 302)</b>	<b>(839 767)</b>
Przychody finansowe	14.1	18 236	17 411
Koszty finansowe	14.2	1 040 775	167 350
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>(5 271 841)</b>	<b>(989 705)</b>
Podatek dochodowy	3	(437 446)	(84 926)
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>(4 834 394)</b>	<b>(904 779)</b>
<b>Działalność zaniechana</b>			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej			
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>(4 834 394)</b>	<b>(904 779)</b>
<b>Zysk (strata) netto przypadający:</b>			
- akcjonariuszom podmiotu dominującego		<b>(4 834 394)</b>	<b>(904 779)</b>
- podmiotom niekontrolującym			

#### SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	SSF	SSF
		za okres od 01.01 do 31.03.2019 roku	za okres od 01.01 do 31.03.2018 roku
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>(4 834 394)</b>	<b>(904 779)</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>			
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu		-	-
<b>Całkowite dochody</b>		<b>(4 834 394)</b>	<b>(904 779)</b>
<b>Całkowite dochody przypadające:</b>			
- akcjonariuszom podmiotu dominującego		<b>(4 834 394)</b>	<b>(904 779)</b>
- podmiotom niekontrolującym			

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.03.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
<b>Stan na dzień 01.01.2018 roku</b>	<b>5 978 260</b>	<b>1 673 014</b>	<b>76 908 976</b>	<b>(11 119 205)</b>	<b>73 441 045</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.03.2018 roku</b>					
Kapitał z różnic kursowych z przeliczenia jednostek			(2 711)		<b>(2 711)</b>
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał			30 867	2 524	<b>33 391</b>
Razem transakcje z właścicielami	-	-	28 157	2 524	<b>30 681</b>
Zysk netto w okresie od 01.01 do 31.03.2018 roku				(904 779)	<b>(904 779)</b>
Razem całkowite dochody	-	-	-	(904 779)	<b>(904 779)</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości					-
Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej				(904 779)	<b>(904 779)</b>
<b>Stan na dzień 31.03.2018 roku</b>	<b>5 978 260</b>	<b>1 673 014</b>	<b>76 937 133</b>	<b>(12 021 460)</b>	<b>72 566 947</b>

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.03.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## SKONSOLIDOWANESPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (CD.)

	Kapitał podstawowy	Kapitał z różnic kursowych z przeliczenia jednostek	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
<b>Stan na dzień 01.01.2019 roku</b>	<b>5 978 260</b>	<b>53 657</b>	<b>1 673 014</b>	<b>62 816 447</b>	<b>(42 618 445)</b>	<b>27 902 934</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.03.2019 roku</b>						
Kapitał z różnic kursowych z przeliczenia jednostek		(33 530)				<b>(33 530)</b>
Razem transakcje z właścicielami	-	(33 530)	-	-	-	<b>(33 530)</b>
Zysk netto w okresie od 01.01 do 31.03.2019 roku					(4 834 394)	<b>(4 834 394)</b>
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	(4 834 394)	<b>(4 834 394)</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości						-
Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej					(4 834 394)	<b>(4 834 394)</b>
<b>Stan na dzień 31.03.2019 roku</b>	<b>5 978 260</b>	<b>20 127</b>	<b>1 673 014</b>	<b>62 816 447</b>	<b>(47 452 839)</b>	<b>23 035 010</b>

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.03.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	SF	SF
		za okres od 01.01 do 31.03.2019 roku	za okres od 01.01 do 31.03.2018 roku
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		(5 271 841)	(989 705)
<b>Korekty:</b>			
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe		2 853 768	456 522
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych		(41 341)	-
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		2 616	2 897
Koszty odsetek		221 008	(1 184)
Inne korekty		175 953	335 391
<b>Korekty razem</b>		<b>3 212 004</b>	<b>793 627</b>
Zmiana stanu zapasów		(1 059 890)	(380 065)
Zmiana stanu należności		1 474 799	22 998
Zmiana stanu zobowiązań		3 311 314	(2 029 501)
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych		181 927	(101 425)
<b>Zmiany w kapitale obrotowym</b>		<b>3 908 151</b>	<b>(2 487 993)</b>
Zapłacony podatek dochodowy		(637 234)	(721 388)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>1 211 080</b>	<b>(3 405 409)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(863 908)	(774 564)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		152 033	-
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych		(2 565 132)	-
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych		36 985	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>(3 240 022)</b>	<b>(774 564)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
Odsetki zapłacone		(221 896)	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek		(1 988 048)	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>(2 209 943)</b>	<b>-</b>
<b>Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>		<b>(4 238 885)</b>	<b>(4 179 973)</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		43 774 080	16 176 831
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych		2 616	2 897
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>		<b>39 535 195</b>	<b>11 996 858</b>

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.03.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## B. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

		JSF	JSF
		31.03.2019	31.12.2018
<b>AKTYWA</b>	Nota		
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe		617	12 016
Inwestycje w jednostkach zależnych		51 157 703	51 157 703
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe		91 578	91 578
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		9 727	9 727
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>51 259 626</b>	<b>51 271 024</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		47 331	57 969
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		3 913	5 267
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		1 499	26 244
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>52 742</b>	<b>89 481</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>51 312 368</b>	<b>51 360 505</b>

		JSF	JSF
		31.03.2019	31.12.2018
<b>PASYWA</b>			
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał podstawowy		5 978 260	5 978 260
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		1 673 014	1 673 014
Pozostałe kapitały		9 111 175	9 111 175
Zyski zatrzymane:		(51 626 958)	(50 749 807)
- zysk (strata) z lat ubiegłych		(50 749 807)	-
- zysk (strata) netto		(877 151)	(50 749 807)
<b>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</b>		<b>(34 864 509)</b>	<b>(33 987 358)</b>
Udziały niedające kontroli			
<b>Kapitał własny</b>		<b>(34 864 509)</b>	<b>(33 987 358)</b>
<b>Zobowiązania</b>			
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Pożyczki		28 043 430	27 983 344
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		9 727	9 727
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>28 053 157</b>	<b>27 993 071</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		66 392	30 931
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych		-	6 600
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe		58 057 327	57 317 260
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>58 123 719</b>	<b>57 354 791</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>86 176 876</b>	<b>85 347 863</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>51 312 368</b>	<b>51 360 505</b>



Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.03.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Nota	JSF	JSF
		za okres 01.01.2019- 31.03.2019	za okres 01.01.2018- 31.03.2018
<b>Działalność kontynuowana</b>			
<b>Przychody ze sprzedaży</b>		<b>2 046</b>	<b>269 845</b>
Przychody ze sprzedaży usług		2 046	269 845
<b>Koszt własny sprzedaży</b>		-	-
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>		<b>2 046</b>	<b>269 845</b>
Koszty sprzedaży		58	19 567
Koszty ogólne		73 039	335 198
Pozostałe przychody operacyjne		3 230	219 412
Pozostałe koszty operacyjne		1 691	386
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>		<b>(69 511)</b>	<b>134 106</b>
Przychody finansowe		143 147	411
Koszty finansowe		950 787	362 390
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>(877 151)</b>	<b>(227 873)</b>
Podatek dochodowy		-	(36 809)
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>(877 151)</b>	<b>(191 064)</b>
<b>Działalność zaniechana</b>			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej			
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>(877 151)</b>	<b>(191 064)</b>

## JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	JSF	JSF
		za okres 01.01.2019- 31.03.2019	za okres 01.01.2018- 31.03.2018
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>(877 151)</b>	<b>(191 064)</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>			
<b>Całkowite dochody</b>		<b>(877 151)</b>	<b>(191 064)</b>
<b>Całkowite dochody przypadające:</b>			
- akcjonariuszom podmiotu dominującego		<b>(877 151)</b>	<b>(191 064)</b>
- podmiotom niekontrolującym			

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.03.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej					Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wart. nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	
<b>Stan na dzień 01.01.2018 r.</b>	<b>5978260</b>	-	<b>1673014</b>	<b>21938570</b>	<b>(12827395)</b>	<b>16762449</b>
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.03.2018 roku				-	(191064)	(191064)
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	(191064)	(191064)
<b>Stan na dzień 31.03.2018 r.</b>	<b>5978260</b>	-	<b>1673014</b>	<b>21938570</b>	<b>(13018458)</b>	<b>16571386</b>

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.03.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

# JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (CD.)

	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
<b>Stan na dzień 01.01.2019 roku</b>	<b>5 978 260</b>	<b>1 673 014</b>	<b>9 111 175</b>	<b>(50 749 807)</b>	<b>(33 987 358)</b>
Strata netto w okresie od 01.01 do 31.03.2019 roku			-	(877 151))	(877 151))
Razem całkowite dochody	-	-	-	(877 151)	(877 151)
<b>Stan na dzień 31.03.2019 roku</b>	<b>5 978 260</b>	<b>1 673 014</b>	<b>9 111 175</b>	<b>(51 626 958)</b>	<b>(34 864 509)</b>

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.03.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	JSF	JSF
		za okres 01.01.2019- 31.03.2019	za okres 01.01.2018- 31.03.2018
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>(877 151)</b>	<b>(227 873)</b>
<b>Korekty:</b>			
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe		303	10 512
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej i utrata wartości aktywów finansowych		(2 726)	-
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		-	586
Koszty odsetek i udziały w zyskach ( dywidendy)		60 086	213 413
Korekty razem		<b>57 663</b>	<b>224 510</b>
Zmiana stanu należności		10 639	1 302 430
Zmiana stanu zobowiązań		28 861	(1 263 416)
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych		741 422	86 477
Zmiany w kapitale obrotowym		<b>780 921</b>	<b>125 491</b>
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>(38 566)</b>	<b>122 129</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
Wydanki na nabycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych		-	(5 655)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		13 821	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>13 821</b>	<b>(5 655)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
Odsetki zapłacone		-	(2)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>-</b>	<b>(2)</b>
<b>Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>		<b>(24 745)</b>	<b>116 471</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		26 244	120 951
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych		-	586
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>		<b>1 499</b>	<b>237 422</b>

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.03.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## C. DODATKOWE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### Informacje ogólne

#### a) Informacje o jednostce dominującej

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej [dalej zwana „Grupą Kapitałową”, „Grupą”] jest INTERMA TRADE S.A. [dalej zwana „Spółką dominującą”].

Spółka dominująca została utworzona z dniem 1 kwietnia 2011 r. w wyniku przekształcenia Futurat Sp. z o.o., wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym dla miasta Poznania – XXI Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000009053, na podstawie uchwały zgromadzenia wspólników zaprotokołowanej aktem notarialnym z dnia 15 marca 2011 r. Spółka dominująca jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym Poznań Nowe Miasto i Wilda – VIII Wydział Gospodarczy KRS, pod numerem 0000382656. Spółka dominująca posiada numer statystyczny REGON 639848296 nadany jej poprzednikowi prawnemu. Akcje Spółki dominującej są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Siedziba Spółki dominującej mieści się na ul. Paderewskiego 25-35, 62-200 Gniezno. Podstawowym miejscem prowadzenia działalności przez jednostkę dominującą i Grupę Kapitałową jest Gniezno, ul. Paderewskiego 25-35, 62-200.

#### b) Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki dominującej

W skład Zarządu Spółki dominującej w okresie do dnia podpisania niniejszego sprawozdania wchodził Tomasz Piotrowski - Prezes Zarządu.

Skład Rady Nadzorczej Spółki dominującej aktualny na dzień podpisania sprawozdania finansowego ( tj. na dzień 23 maja 2019 roku) jest następujący:

- 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

W roku 2019, do dnia podpisania kwartalnego sprawozdania finansowego nie miały miejsca zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

#### c) Charakter działalności Grupy

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki dominującej w pierwszym kwartale 2019 roku była działalność holdingowa.

### Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia do 31 marca 2019 roku. Dane porównawcze obejmują analogiczny okres roku 2018.

Zarząd Spółki dominującej oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Grupę Kapitałową zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej oraz jej wynik finansowy.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej sporządzono zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Dane do niniejszego skróconego skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego sporządzone zostały z zastosowaniem tych samych zasad rachunkowości i metod obliczeniowych, co w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2018 z wyjątkiem zmian w polityce rachunkowości

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.03.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

związanych z wprowadzeniem od 1 stycznia 2019 roku MSSF 16 „Leasing”. Szczegółowa informacja dotycząca zmian związanych z zastosowaniem MSSF 16 została opisana w notce nr 10 oraz nr 18 części A niniejszego skonsolidowanego raportu za pierwszy kwartał 2019 roku.

Sprawozdanie finansowe Grupy zostało przygotowane przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości, nie krócej niż w okresie 12 miesięcy od daty bilansowej. Zarząd jednostki dominującej wskazuje jednak na czynniki, które mogą stworzyć potencjalne zagrożenia dla kontynuacji działalności Grupy w przyszłości oraz przedstawia działania podjęte w celu eliminacji negatywnego ich wpływu na Grupę.

W dniu 12 grudnia 2017r. do Spółki dominującej wpłynął wynik kontroli wydany przez Naczelnika Wielkopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Poznaniu z dnia 05.12.2017r. w sprawie podatku od towarów i usług (VAT) za okres od stycznia do grudnia 2012r. Na podstawie wyniku kontroli Zarząd Spółki dominującej powziął informację, że organ celno-skarbowy zakwestionował rozliczenie podatku VAT Spółki dominującej za badany okres i uznał, że Spółka dominująca zawyżyła podatek naliczony do odliczenia w łącznej wysokości ok. 7,7 mln zł. Uzasadnieniem tego stanowiska były nieprawidłowości w rozliczeniach podatkowych podmiotów trzecich występujących na wcześniejszych etapach obrotu. Zarząd Spółki dominującej nie zgodził się z treścią przedmiotowego wyniku kontroli, w wyniku czego z mocy prawa doszło do przekształcenia kontroli celno-skarbowej w postępowanie podatkowe za ww. okres. Do dnia dzisiejszego Spółka dominująca nie otrzymała żadnej decyzji wymiarowej dotyczącej podatku VAT za wskazany wyżej okres. Wynik kontroli nie tworzy po stronie Spółki dominującej zobowiązania podatkowego i w związku z tym nie podlega wykonaniu. W ocenie Zarządu Spółki dominującej istnieje jednak ryzyko wydania przez organ celno-skarbowy decyzji w przedmiocie zabezpieczenia na majątku Spółki dominującej ewentualnego przyszłego zobowiązania podatkowego z tytułu podatku VAT za rok 2012. Taka decyzja w przedmiocie zabezpieczenia posiada rygor natychmiastowej wykonalności, co oznacza że w przypadku jej otrzymania Spółka dominująca będzie musiała bezzwłocznie zapłacić oszacowany podatek VAT wraz z odsetkami za zwłokę pod rygorem wszczęcia postępowania zabezpieczającego albo przedstawić zabezpieczenie przewidziane przez przepisy podatkowe.

W dniu 5 czerwca 2018 r. INTERMA TRADE S.A. otrzymała wynik kontroli wydany przez Naczelnika Wielkopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Poznaniu w związku z kontrolą celno-skarbową wszczętą wobec Spółki w dniu 19 grudnia 2017r. w zakresie rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania podatku VAT za okres od 1 stycznia 2011 r. do 30 września 2011 r. Na podstawie wyniku kontroli Spółka powzięła informację, że organ podatkowy zakwestionował prawidłowość transakcji dokonanych przez Spółkę w okresie objętym kontrolą z dwoma kontrahentami, a łączna kwota zakwestionowanego podatku VAT wynosi ok. 2,0 mln zł. Analogicznie, jak w przypadku kontroli za 2012 r. Spółka nie zgadza się z ustaleniami przedstawionymi w wyniku kontroli. Wskazany okres rozliczeniowy był już przedmiotem pełnej kontroli podatkowej przeprowadzonej przez poprzednika obecnego organu celno-skarbowego, w toku której zostały zweryfikowane m.in. transakcje handlowe we wspomnianymi dwoma kontrahentami, nie wywołując dla Spółki negatywnych skutków finansowych.

W dniu 17 września 2018 r. do pełnomocnika Spółki dominującej wpłynął protokół badania ksiąg podatkowych wydany przez Naczelnika Wielkopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Poznaniu w związku z postępowaniem kontrolnym wszczętym wobec Spółki w dniu 24 sierpnia 2016 r. w zakresie rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania podatku od towarów i usług (VAT) za okres od 1.01.2013 r. do 31.12.2013 r. Na podstawie protokołu badania ksiąg podatkowych Spółka dominująca powzięła informację, że organ celno-skarbowy zakwestionował prawidłowość transakcji dokonanych przez Spółkę w 2013 r. z trzema kontrahentami, a łączna kwota zakwestionowanego podatku VAT wynosi ok. 29,1 mln zł. Spółka dominująca nie zgadza się w całości z ustaleniami przedstawionymi w protokole. W ocenie INTERMA TRADE S.A. Spółka w sposób prawidłowy i rzetelny prowadzi rozliczenia w podatku VAT, w tym również za okres od stycznia do grudnia 2013 roku. W dniu 1 października 2018r. zostały przez pełnomocnika Spółki wniesione zastrzeżenia do protokołu dotyczącego podatku VAT za 2013 rok. Spółka nie otrzymała odpowiedzi na wniesione zastrzeżenia.

Opierając się na Międzynarodowym Standardzie Rachunkowości nr 37 oraz zasadzie ostrożności Zarząd Spółki dominującej ocenił, że zaistniały przesłanki do utworzenia w ciężar wyniku za rok 2017 rezerwy na potencjalne zobowiązania finansowe Spółki z tytułu rozliczenia podatku VAT za rok 2012 w łącznej (t.j. wraz z odsetkami) wysokości 11,5 mln zł oraz w sprawozdaniu finansowym za 2018 rok rezerwy z tytułu rozliczenia podatku VAT za

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.03.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

okres od 1 stycznia 2011 r. do 30 września 2011 r. oraz 01 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r. w łącznej wysokości 45,3 mln. zł powiększonej o odsetki od ewentualnego zobowiązania za rok 2012 w wysokości 0,6 mln zł.

Otrzymane wyniki kontroli Spółka dominująca będzie kwestionowała w toku dalszego postępowania podatkowego, a w przypadku wydania przez organ negatywnych dla Spółki dominującej decyzji, Zarząd Spółki dominującej zamierza wejść na drogę postępowania sądowego w celu doprowadzenia do zmiany oceny stanu faktycznego sprawy oraz oceny prawnej dokonanej przez organ celno-skarbowy, czego konsekwencją winno być umorzenie postępowania podatkowego za lata 2011 - 2013. W ocenie Zarządu Spółki dominującej oraz jej doradców, Spółka dominująca w sposób prawidłowy i rzetelny prowadziła rozliczenia z tytułu podatku VAT, natomiast organ celno-skarbowy rozpatrzył zgromadzony materiał dowodowy w sposób wybiórczy, wykazując tendencję do podporządkowania go do z góry ustalonej przez siebie tezy.

Dla Zarządu Spółki dominującej potwierdzeniem tego stwierdzenia może być fakt, że wskazana w rozważanym wyniku kontroli decyzja podatkowa za 2012 rok wydana wobec jednego z zakwestionowanych dostawców Spółki dominującej została uchylona wyrokiem sądu administracyjnego, który to fakt został pominięty przez organ celno-skarbowy.

Oprócz tego okres od 1 stycznia 2011 roku do 30 września 2011 roku był już przedmiotem pełnej kontroli podatkowej przeprowadzonej przez poprzednika obecnego organu celno-skarbowego, w toku której zostały zweryfikowane m.in. transakcje handlowe we wspomnianymi dwoma kontrahentami, nie wywołując dla Spółki dominującej negatywnych skutków finansowych.

Zarząd Spółki dominującej pozyskał również opinie prawne, iż wszczęcie ewentualnego postępowania upadłościowego wobec Spółki dominującej, jest możliwe wyłącznie, gdy jest ono wspólnym postępowaniem wierzycieli. Zatem wykluczone jest ogłoszenie upadłości i prowadzenie postępowania upadłościowego w stosunku do dłużnika, gdy w sprawie występuje tylko jeden wierzyciel, w tym przypadku urząd celno-skarbowy.

Spółka jest niewypłacalna, wówczas gdy jej zobowiązania pieniężne przekraczają wartość jej aktywów, a stan ten utrzymuje się przez okres przekraczający dwadzieścia cztery miesiące. Zgodnie z art. 11 ust.5 ustawy z dnia 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe (t.j. z dnia 22 listopada 2017 r. Dz. U. z 2017 r. poz. 2344 z późniejszymi zmianami) zobowiązania pomniejsza się o zobowiązania wobec podmiotów powiązanych oraz rezerwy na zobowiązania.

Na powstanie ujemnego kapitału własnego Spółki dominującej, wykazanego na dzień 31 marca 2019 roku, złożyły się głównie utworzone rezerwy na podatek VAT. W związku z przytoczonym powyżej przepisem Prawa upadłościowego, po wyłączeniu zobowiązań od jednostek powiązanych z tytułu pożyczek (w kwocie 28 mln zł) oraz utworzonych rezerw na zobowiązania (w kwocie 58 mln zł), zobowiązania pieniężne nie przekraczają wartości majątku Spółki dominującej.

Zgodnie z art. 397 kodeksu spółek handlowych, jeżeli skumulowana strata przekracza sumę kapitału zapasowego i rezerwowego oraz jedną trzecią kapitału zakładowego, Zarząd jest zobowiązany do zwołania walnego zgromadzenia celem podjęcia uchwały co do dalszego istnienia Spółki. Zarząd Spółki dominującej zwołał walne zgromadzenie na dzień 14 czerwca 2019 roku. W projektach znajduje się uchwała zakładająca kontynuację działalności przez spółkę dominującą.

Mimo poniesionej straty w bieżącym okresie sprawozdawczym Zarząd Spółki dominującej nie widzi podstaw do postawienia jej w stan restrukturyzacji bądź upadłości. W najbliższych 12 miesiącach Spółka dominująca będzie utrzymywać charakter spółki holdingowej.

Spółka dominująca na bieżąco reguluje swoje zobowiązania, nie wykazuje zatorów płatniczych. Zadłużenie z tytułu pożyczek, stanowiące istotną część zobowiązań Spółki dominującej, jest wymagalne w późniejszych okresach i stanowi zobowiązania wobec jednostek powiązanych kapitałowo w grupie.

Ponadto Spółka dominującej podpisała ze spółką zależną Briju solo Investments S. a.ar.l. z siedzibą w Luksemburgu umowę pożyczki w kwocie 300 tys. zł, którą przeznaczy na bieżące i terminowe regulowanie zobowiązań.

Większościowi akcjonariusze deklarują ponadto możliwość wsparcia finansowego Spółki dominującej ewentualną pożyczką w przypadku wystąpienia trudności z obsługą bieżących zobowiązań.

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.03.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

### Informacje o Grupie Kapitałowej

W skład Grupy Kapitałowej INTERMA S.A. wchodzi następujące jednostki zależne:

Nazwa spółki zależnej	Siedziba	Udział w kapitale na dzień 31.03.2019
BRIJU SECUR Sp. z o.o.	Gniezno, 62-200, ul. Paderewskiego 25-35,	100 %
BRIJU AGENCY Sp. z o.o.	Gniezno, 62-200, ul. Paderewskiego 25-35,	100%
BRIJU 1920 sp. z o.o.	Gniezno, 62-200, ul. Paderewskiego 25-35,	100%, za pośrednictwem Briju Solo Investments s.a.r.l., De Voss s.a.r.l
Briju Solo Investments s.a.r.l.	Luxemburg, Avenue de la Porte Neuve 11	100%
Private Investor VII FIZAN*	Warszawa, ul. Mokotowska 1	100%*
Solo Investments Partnership SCSp	Luxemburg, Avenue de la Porte Neuve 11	100% za pośrednictwem Briju Solo Investments s.a.r.l. i Private Investor VII FIZAN
De Voss s.a.r.l	Luxemburg, ul. Goethe 5	100%, za pośrednictwem Briju Solo Investments s.a.r.l
BRIJU SUROWCE BRIJU SECUR Sp. z o.o. Spółka komandytowa	Gniezno, 62-200, ul. Paderewskiego 25-35,	100%, za pośrednictwem Briju Secur i Private Investor VII FIZAN

\*\*INTERMA TRADE S.A. posiada certyfikaty inwestycyjne funduszu. W kolumnie „Udział w kapitale na dzień 31.03.2019” wykazano udział w posiadanych certyfikatach funduszu

Z konsolidacji, z uwagi na nieistotność ich danych finansowych, wyłączone zostały następujące podmioty:

- Private Investor VII FIZAN
- Solo Investments Partnership SCSp

Pozostałe jednostki zależne podlegały konsolidacji metodą pełną.

Czas trwania Spółki dominującej oraz wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jednostek objętych konsolidacją jest nieoznaczony.

### Zatwierdzenie do publikacji

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za okres zakończony 31 marca 2019 (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej dnia 23 maja 2019 r.



Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.03.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## 1. Segmenty operacyjne

Aktywa i zobowiązania segmentów operacyjnych.

	SUROWIEC	WYROBY JUBILERSKIE	Pozostałe	Ogółem
<b>za okres od 01.01 do 31.03.2019 roku</b>				
<i>Pozostałe informacje:</i>				
Aktywa segmentu operacyjnego	235 868	123 163 630	34 711 701	<b>158 111 199</b>
Zobowiązania segmentu operacyjnego	117 156	43 269 303	32 814 807	<b>76 201 265</b>
<b>za okres od 01.01 do 31.12.2018 roku</b>				
<i>Pozostałe informacje:</i>				-
Aktywa segmentu operacyjnego	2 801 984	94 344 194	30 653 682	<b>127 799 860</b>
Zobowiązania segmentu operacyjnego	82 210	11 003 859	29 962 508	<b>41 048 578</b>

Informacja na temat przyczyn zmian w wartości aktywów i zobowiązań została podana w punkcie 2 części D raportu, przy opisie segmentów działalności Grupy.

## 2. Wartości niematerialne i środki trwałe

Wartość nabytych wartości niematerialnych w Grupie wyniosła:

- w okresie od 01.01.2018 do 31.03.2018 roku 11.880,00 zł
- w okresie od 01.01.2019 do 31.03.2019 roku 52.117,77 zł

Wartość nabytych środków trwałych w Grupie wyniosła:

- w okresie od 01.01.2018 do 31.03.2018 roku 762.684,11 zł
- w okresie od 01.01.2019 do 31.03.2019 roku 811.790,16 zł

Grupa nie wykazuje istotnych zobowiązań z tytułu zakupionych rzeczowych aktywów trwałych.

## 3. Aktywa oraz zobowiązania z tytułu podatku odroczonego

Aktywa oraz zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego w następujący sposób wpływa na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

	31.03.2019	31.03.2018
<i>Saldo na początek okresu:</i>		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	627 659	699 282
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	988 660	1 041 044
Podatek odroczonego per saldo na początek okresu	(361 001)	(341 762)
<i>Zmiana stanu w okresie wpływająca na:</i>		
Rachunek zysków i strat (+/-)	463 209	(114 946)
Podatek odroczonego per saldo na koniec okresu, w tym:	102 208	(456 708)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	284 585	392 339
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	182 377	849 047

## 4. Należności z tytułu dostaw i usług, pożyczki oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, ujmowane przez Grupę w ramach klasy należności i pożyczek przedstawiają się następująco:

### NALEŻNOŚCI I POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE

	31.03.2019	31.12.2018
<i>Należności długoterminowe</i>		
Kaucje wpłacone z tytułu najmu powierzchni sklepowych	2 246 436	1 354 096
<i>Pożyczki</i>	42 367	41 479
Należności i pożyczki długoterminowe	2 288 803	1 395 576

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.03.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

	31.03.2019	31.12.2018
<b>Aktywa finansowe</b>		
Należności z tytułu dostaw i usług	3 011 380	2 858 889
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)	(2 389 131)	(2 379 273)
Należności z tytułu dostaw i usług netto	622 249	479 616
Należności finansowe	622 249	479 616
<b>Aktywa niefinansowe</b>		
Należności z tytułu podatków i innych świadczeń	227 065	2 781 968
Pozostałe należności niefinansowe	111 406	68 641
Odpisy aktualizujące wartość należności niefinansowych (-)	(15 645)	(12 928)
Należności niefinansowe	322 825	2 837 682
<b>Należności krótkoterminowe razem</b>	<b>945 075</b>	<b>3 317 297</b>

Zmiany odpisów aktualizujących wartość należności w okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym prezentuje poniższa tabela:

#### ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ KRÓTKOTERMINOWYCH NALEŻNOŚCI FINANSOWYCH

	od 01.01 do 31.03.2019	od 01.01 do 31.03.2018
Stan na początek okresu	2 379 273	2 705 203
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	9 857	9 857
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)		(367 220)
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>2 389 130</b>	<b>2 347 841</b>

#### ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ KRÓTKOTERMINOWYCH NALEŻNOŚCI NIEFINANSOWYCH

	od 01.01 do 31.03.2019	od 01.01 do 31.03.2018
Stan na początek okresu	-	-
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	2 600 000*	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>2 600 000</b>	<b>-</b>

\*Odpis w spółce zależnej Briju Surowce Briju Secur Sp. z o.o. Sp.K. aktualizujący wartość należności z tytułu nadwyżki podatku VAT wykazanego przez spółkę do zwrotu na rachunek bankowy za miesiące sierpień i wrzesień 2016 r.

## 5. Zapasy

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Spółki ujęte są następujące pozycje zapasów:

	31.03.2019	31.12.2018
Materiały	7 007 506	7 373 296
Półprodukty i produkcja w toku	3 676 228	2 997 651
Wyroby gotowe	13 274 738	13 186 942
Towary	35 880 228	35 220 920
<b>Wartość bilansowa zapasów razem</b>	<b>59 838 699</b>	<b>58 778 809</b>

#### ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ZAPASÓW

	od 01.01 do 31.03.2019	od 01.01 do 31.12.2018
Stan na początek okresu	242 748	462 506
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	-	242 748
Odpisy odwrócone w okresie (-)	(258 609)	(462 506)
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>(15 861)</b>	<b>242 748</b>

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.03.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## 6. Kapitał podstawowy

	31.03.2019	31.03.2018
Liczba akcji	5 978 260	5 978 260
Wartość nominalna akcji (PLN)	1	1
<b>Kapitał podstawowy</b>	<b>5 978 260</b>	<b>5 978 260</b>

Na dzień 31.03.2019 oraz 31.03.2018 kapitał podstawowy Spółki dominującej wynosił 5.978.260 PLN i dzielił się na 5.978.260 akcji o wartości nominalnej 1 PLN każda.

Wszystkie akcje zostały w pełni opłacone.

Na dzień bilansowy akcje Spółki nie pozostawały w jej posiadaniu, ani też w posiadaniu jednostek zależnych.

## 7. Zmiany długoterminowych świadczeń pracowniczych

Na zmiany długoterminowych świadczeń pracowniczych wpływ miały następujące pozycje:

	Rezerwy na inne długoterminowe świadczenia pracownicze	
	odprawy emerytalne	razem
<b>za okres od 01.01 do 31.03.2019 roku</b>		
Stan na początek okresu	127 629	127 629
Wartość bieżąca rezerw na dzień 31.03.2019 roku	127 629	127 629
<b>za okres od 01.01 do 31.03.2018 roku</b>		
Stan na początek okresu	102 700	102 700
Wartość bieżąca rezerw na dzień 31.03.2018 roku	102 700	102 700

## 8. Pozostałe rezerwy

Wartość rezerw ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz ich zmiany w poszczególnych okresach przedstawiały się następująco:

### POZOSTAŁE REZERWY

	Rezerwy krótkoterminowe		Rezerwy długoterminowe	
	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2019	31.12.2018
Rezerwy na naprawy gwarancyjne	44 282	44 282	-	-
Rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	6 400	25 600	-	-
Rezerwy na koszty	156 239	224 382	-	-
Rezerwa na zobowiązanie z tytułu VAT	58 054 827	57 307 260	-	-
Pozostałe rezerwy razem	58 261 748	57 601 523	-	-

### ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW

	Rezerwy na:				
	Rezerwa na naprawy gwarancyjne	Rezerwa na badanie sprawozdania	Rezerwa na koszty	Rezerwa na zobowiązanie z tytułu VAT	razem
<b>za okres od 01.01 do 31.03.2019 roku</b>					
Stan na początek okresu	44 282	25 600	224 382	57 307 260	57 601 523
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	-	-	156 239	747 567	903 806

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.				
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.03.2019	Waluta sprawozdawcza:			złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)				

Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	-	(19 200)	(224 382)		(243 582)
Stan rezerw na dzień 31.03.2019 roku	44 282	6 400	156 239	58 054 826	58 261 747
<b>za okres od 01.01 do 31.12.2018 roku</b>					
Stan na początek okresu	-	57 000	181 360	11 453 003	11 691 363
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	44 282	25 600	224 382	45 854 257	46 148 520
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	-	(57 000)	(181 360)		(238 360)
Stan rezerw na dzień 31.12.2018 roku	44 282	25 600	224 382	57 307 260	57 601 523

## 9. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania przedstawiają się następująco:

	31.03.2019	31.12.2018
<b>Zobowiązania finansowe</b>		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	5 914 561	2 629 224
Inne zobowiązania finansowe	2 565 013	
<b>Zobowiązania finansowe</b>	<b>8 479 574</b>	<b>2 629 224</b>
<b>Zobowiązania niefinansowe</b>		
Zobowiązania z tytułu podatków i innych świadczeń	271 863	2 916 821
Inne zobowiązania niefinansowe	278 174	460 472
<b>Zobowiązania niefinansowe</b>	<b>550 037</b>	<b>3 377 292</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>9 029 611</b>	<b>6 006 516</b>

## 10. Prawo do użytkowania aktywów, leasing finansowy

Grupa z dniem 1 stycznia 2019 roku wdrożyła MSSF 16 Leasing. Standard ten ustanawia zasady ujęcia, wyceny, prezentacji oraz ujawnień dotyczących leasingu. Wszystkie transakcje leasingu skutkują uzyskaniem przez leasingobiorcę prawa do użytkowania aktywa oraz zobowiązania z tytułu obowiązku zapłaty. Tym samym MSSF 16 znosi klasyfikację leasingu operacyjnego i leasingu finansowego określone dotychczas przez MSR 17 dla leasingobiorcy.

MSSF 16 Leasing ma istotny wpływ na sprawozdanie Grupy, gdyż ta w ramach własnej działalności jest stroną umowy najmu lokali, w których prowadzi sprzedaż detaliczną. Umowy te dotychczas klasyfikowane były jako leasing operacyjny zgodnie z MSR 17.

Z dniem 1 stycznia 2019 roku Grupa wdrożyła jednolite zasady księgowości, które wymagają od leasingobiorców ujmowania aktywów i zobowiązań w przypadku wszystkich umów leasingu, z uwzględnieniem wyjątków wskazanych w standardzie.

Grupa ujmuje składniki aktywów z tytułu prawa do użytkowania wraz z odpowiednim zobowiązaniem leasingowym ustalonym w wysokości zdyskontowanych przyszłych płatności w okresie trwania leasingu.

Od 2019 roku opłaty leasingowe związane z wykorzystaniem aktywów będących przedmiotem leasingu, uprzednio ujęte w kosztach sprzedaży: usługi obce - koszty najmu, obecnie prezentowane są w kosztach sprzedaży: amortyzacja oraz w kosztach finansowych jako koszt odsetek. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania są amortyzowane liniowo w okresie szacowanego użytkowania aktywa, natomiast zobowiązania z tytułu umów leasingowych wyceniane są według zamortyzowanego kosztu.

Zastosowanie MSSF 16 wymagało od Grupy analizy oraz dokonania szacunków i wyliczeń, które mają wpływ na wycenę zobowiązań leasingowych oraz wycenę aktywa z tytułu prawa do użytkowania. Obejmują one: dokonanie oceny czy umowa zawiera leasing zgodnie z MSSF 16 oraz ustalenie okresu obowiązywania.

Wartość bieżąca zapłaty leasingowej ustalana jest przy zastosowaniu krańcowej stopy procentowej.

Dla każdej umowy Grupa oszacowała wysokość stopy dyskontowej, która wpłynęła na ostateczną wartość wyceny tych umów (stopa dyskontowa przyjęta na poziomie od 3,9% do 4,3% dla opłat wyrażonych w złotych, natomiast dla płatności w walucie EUR 2,1% do 2,4%). Określając krańcową stopę procentową Grupa wzięła pod uwagę rodzaj umowy, długość trwania umowy, walutę umowy oraz potencjalną marżę, jaką

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.03.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

musiałyby ponieść na rzecz zewnętrznych instytucji finansowych gdyby chciały zawrzeć taką transakcję na rynku finansowym. Przy kalkulacji stóp procentowych uwzględniony został okres trwania umowy.

Grupa podjęła decyzję o wdrożeniu MSSF 16 przy zastosowaniu uproszczonego podejścia tj. zgodnie z paragrafem C8(c) MSSF 16 Grupa w odniesieniu do poszczególnych umów leasingowych na moment wdrożenia standardu wyceniła składniki aktywów z tytułu prawa do użytkowania albo w wartości bilansowej, tak jakby MSSF 16 był stosowany od daty 01.01.2019 r. w kwocie równej odpowiednio wyliczonemu zobowiązaniu z tytułu leasingu na dzień 1 stycznia 2019 roku.

Grupa rozpoznała prawo do użytkowania w następujących klasach aktywów na dzień 01 stycznia 2019 roku :

AKTYWA	SSF
	01.01.2019
Prawa do użytkowania aktywów	34 408 569

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2019 roku na skutek zastosowania MSSF 16 łączny koszt amortyzacji dla aktywów z tytułu prawa do użytkowania wykazane w pierwszym kwartale 2019 roku wyniósł 2 009,8 tys. zł . Zwiększeniu uległy koszty odsetkowe z tytułu uwzględniania zobowiązań leasingowych w wysokości 214 tys. zł oraz różnice kursowe w wysokości 40 tys. zł.

Zmiany prawa do użytkowania aktywów zaprezentowane zostały poniżej :

#### ZMIANA STANU PRAW DO UŻYTKOWANIA AKTYWÓW

	Prawo do użytkowania aktywa
<b>Stan na 31.03.2019</b>	
Stan na początek okresu	34 408 569
Skumulowane umorzenie	(2 009 813)
Zwiększenie	286 050
Wartość bieżąca na dzień 31.03.2019 roku	32 684 806
<b>Stan na 01.01.2019</b>	
Wartość bieżąca na dzień 01.01.2019	34 408 569

Zmiany zobowiązań z tytułu leasingu zostały zaprezentowane poniżej:

#### ZMIANA ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU LEASINGU

	Zobowiązanie z tytułu leasingu związane z prawem do użytkowania aktywów	Zobowiązanie z tytułu leasingu środków trwałych	Razem
<b>Stan na 31.03.2019</b>			
Wartość bieżąca na dzień 01.01.2019	34 408 569	794 751	35 203 320
Zwiększenie	286 050	-	286 050
Splata rat kapitałowych	(1 899 772)	(88 276)	(1 988 048)
Wartość bieżąca na dzień 31.03.2019	32 794 848	706 475	33 501 322
<b>Stan na 01.01.2019</b>			
Wartość bieżąca na dzień 01.01.2019	34 408 569	794 751	34 408 569
Część krótkoterminowa stan na dzień 31.03.2019	7 504 452	342 052	7 846 504
Część długoterminowa stan na dzień 31.03.2019	25 290 396	364 423	25 654 819

Szczegółowy opis wpływu MSSF 16 wyniki i sprawozdanie finansowe Grupy zaprezentowano w notce nr 18 pkt. A niniejszego skróconego sprawozdania finansowego.

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.03.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## 11. Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe

W dniu 14 marca 2019 r. spółka z Grupy Kapitałowej – Briju Solo Investment S. a r.l. zawarła umowę nabycia mniejszościowego pakietu udziałów w spółce kirgiskiej Sprint-Stroj OcOO w wartości 680 tys. USD. Zmiany pozostałych długoterminowych aktyw finansowych Grupy zaprezentowano poniżej:

### ZMIANA POZOSTAŁYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH

	Udziały, akcje spółek nienotowanych
<b>Stan na 31.03.2019</b>	
Wartość początkowa :	219 724
Zwiększenie- nabycie udziałów	2 565 132
Wartość bieżąca na dzień 31.03.2019	2 784 856

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.03.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## 12. Aktywa oraz zobowiązania finansowe

### 12.1. Inwestycje w jednostkach zależnych jednostki dominującej

	Udział w kapitale podstawowym	31.03.2019		31.03.2018	
		Cena nabycia	Skumulowana utrata wartości	Cena nabycia	Skumulowana utrata wartości
Interma Trade S.A. udział w BRIJU SECUR Sp. z o.o.	100,00%	7 139		7 139	
Interma Trade S.A. udział w BRIJU AGENCY Sp. z o.o.	100,00%	226 355		226 355	
Interma Trade S.A. udział w BRIJU SOLO INVESTMENTS s.a.r.l.	100,00%	54 560 760	3 636 551	54 560 760	
					-
Razem		54 794 254	3 636 551	54 794 254	-
<b>Bilansowa wartość inwestycji</b>		<b>51 157 704</b>		<b>54 794 254</b>	

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.03.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## 12.2. Zabezpieczenie spłaty zobowiązań

Następujące aktywa Grupy (w wartości bilansowej) stanowiły zabezpieczenie spłaty zobowiązań:

	Nota nr	31.03.2019	31.12.2018
Zapasy	5	11 904 896	12 440 950
Wartość bilansowa aktywów stanowiących zabezpieczenie razem		11 904 896	12 440 950

## UDZIELONE ZABEZPIECZENIA SPŁATY ZOBOWIĄZAŃ (WG RODZAJU)

Rodzaj zabezpieczenia	Wartość zabezpieczenia	
	31.03.2019	31.12.2018
zastaw rejestrowy	10 000 000	10 000 000

## 13. Przychody i koszty operacyjne

### 13.1. Koszty według rodzaju

	od 01.01 do 31.03.2019	od 01.01 do 31.03.2018
Amortyzacja	2 646 481	424 669
Świadczenia pracownicze	5 816 709	4 537 614
Zużycie materiałów i energii	4 693 969	4 901 131
Usługi obce	1 901 278	3 273 793
Podatki i opłaty	190 238	178 798
Pozostałe koszty rodzajowe	643 569	470 884
Koszty według rodzaju razem	15 892 244	13 786 888
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	4 819 915	3 825 751
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku (+/-)	(822 785)	(813 343)
Koszt własny sprzedaży, koszty sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu	19 889 374	16 799 296

### 13.2. Pozostałe przychody operacyjne

	od 01.01 do 31.03.2019	od 01.01 do 31.03.2018
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	4 356	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość należności finansowych		367 220
Otrzymane i naliczone kary i odszkodowania	2 146	82 085
Przychody z rafinacji i odzysków	39 684	379 667
Przychody z najmu nieruchomości	36 985	36 787
Inne przychody	42 721	18 551
Pozostałe przychody operacyjne razem	125 892	884 310

### 13.3. Pozostałe koszty operacyjne

	od 01.01 do 31.03.2019	od 01.01 do 31.03.2018
Odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	180 237	270 160
Odpisy aktualizujące wartość należności niefinansowych	2 717	
Odpisy aktualizujące wartość zapasów		147 960
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość zapasów (-)	(15 861)	(462 506)



Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.03.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Odpis na należność z tytułu VAT	2 600 000	
Kary i odszkodowania	13 406	48 266
Koszty złomowania i odzysku	1 502	87 670
Koszty utrzymania nieruchomości inwestycyjnej	40 425	70 530
Inne koszty	27 055	96 154
Pozostałe koszty operacyjne razem	2 849 481	258 234

## 14. Przychody i koszty finansowe

### 14.1. Przychody finansowe

	od 01.01 do 31.03.2019	od 01.01 do 31.03.2018
Odsetki z tytułu środków pieniężnych i ich ekwiwalenty (lokaty)	7 491	6 015
Odsetki z tytułu pożyczek i należności	10 745	11 396
<b>Przychody finansowe razem</b>	<b>18 236</b>	<b>17 411</b>

### 14.2. Koszty finansowe

	od 01.01 do 31.03.2019	od 01.01 do 31.03.2018
<i>Koszty odsetek:</i>		
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	221 896	
Z tytułu utworzonej rezerwy VAT	747 567	148 493
Zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(72)	
Koszty odsetek	969 390	148 493
<i>Zyski (straty) (-/+) z tytułu różnic kursowych:</i>		
Pożyczki i należności	61 527	8 335
Zyski (straty) (-/+) z tytułu różnic kursowych	61 527	8 335
Odpisy aktualizujące wartość należności	9 857	9 857
Inne koszty finansowe	-	664
Koszty finansowe razem	1 040 775	167 350

## 15. Podatek dochodowy

	od 01.01 do 31.03.2019	od 01.01 do 31.03.2018
<i>Podatek bieżący:</i>		
Rozliczenie podatku za okres sprawozdawczy	25 763	(189 458)
Podatek bieżący	25 763	(189 458)
<i>Podatek odroczony:</i>		
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	(463 209)	104 532
Podatek odroczony	(463 209)	104 532
Podatek dochodowy razem	(437 446)	(84 926)

## 16. Zysk na akcję i wypłacone dywidendy

### 16.1. Zysk na akcję

Zysk na akcję liczony jest według formuły zysk netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego podzielony przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych występujących w danym okresie.

Przy wyliczeniu zarówno podstawowego jak i rozwodnionego zysku (straty) na akcję Grupa stosuje w liczniku kwotę zysku (straty) netto przypadającego akcjonariuszom podmiotu dominującego tzn. nie występuje efekt rozładniający wpływający na kwotę zysku (straty).

Kalkulację podstawowego oraz rozwodnionego zysku (straty) na akcję wraz z uzgodnieniem średniej ważonej rozwodnionej liczby akcji przedstawiono poniżej.

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.03.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ

	od 01.01 do 31.03.2019	od 01.01 do 31.03.2018
<b>Liczba akcji stosowana jako mianownik wzoru</b>		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	5 978 260	5 978 260
Rozwadniający wpływ opcji zamiennych na akcje		
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	5 978 260	5 978 260
<b>Działalność kontynuowana</b>		
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(4 834 394)	(904 779)
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	(0,81)	(0,15)
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	(0,81)	(0,15)
<b>Działalność kontynuowana i zaniechana</b>		
Zysk (strata) netto	(4 834 394)	(904 779)
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	(0,81)	(0,15)
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	(0,81)	(0,15)

### 16.2. Dywidendy

W dniu 27 marca 2019 roku spółka zależna Solo Investments Partnership SCSp. podjęła uchwałę o wypłacie dywidendy.

## 17. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Podmioty powiązane z Grupą obejmują kluczowy personel kierowniczy, jednostki stowarzyszone, jednostki zależne wyłączone z obowiązku konsolidacji oraz pozostałe podmioty powiązane, do których Grupa zalicza podmioty kontrolowane przez właścicieli Spółki dominującej.

Nierozliczone salda należności oraz zobowiązań zazwyczaj regulowane są w środkach pieniężnych.

### 17.1. Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym

Do kluczowego personelu kierowniczego Grupa zalicza członków zarządu spółki dominującej. Wynagrodzenie kluczowego personelu w okresie objętym sprawozdaniem finansowym wyniosło:

	od 01.01 do 31.03.2019	od 01.01 do 31.03.2018
<b>Świadczenia na rzecz personelu kierowniczego</b>		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	2 455	58 025
Pozostałe świadczenia	-	3 655
<b>Świadczenia razem</b>	2 455	61 680

Grupa nie udzieliła kluczowemu personelowi kierowniczemu żadnych pożyczek w okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

### 17.2. Informacje na temat podmiotów powiązanych – sprzedaż i należności

	Przychody z działalności operacyjnej		Należności jednostki dominującej Należności jednostek zależnych	
	od 01.01 do 31.03.2019	od 01.01 do 31.03.2018	31.03.2019	31.12.2018
<b>Sprzedaż</b>				
Jednostki dominujące do zależnych	14 250	269 676	2 516	24 430
Jednostek zależnych do dominującej	2 046	38 888	339 310	1 375 720
<b>Razem</b>	16 296	308 564	341 826	1 400 150

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.03.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

### 17.3. Informacje na temat podmiotów powiązanych – przychody /koszty finansowe

	Wartość przychodu	
	od 01.01 do 31.03.2019	od 01.01 do 31.03.2018
<b>Sprzedaż usług poręczenia/gwarancji do:</b>		
Jednostki dominującej	-	522
Jednostki zależnej	-	433
<b>Razem</b>	-	955

<b>Odsetki naliczone z tytułu udzielonych pożyczek w ramach Grupy</b>	Wartość	
	od 01.01 do 31.03.2019	od 01.01 do 31.03.2018
Briju Agency sp. z o.o. do Interma Trade S.A.	133 132	131 547
Briju Agency sp. z o.o. do Briju 1920 Sp. z o.o.	129 630	122 795
Briju Surowce Briju Secur Sp. z o.o. S.K.A. do Interma Trade S.A.	83 096	81 863
Briju Surowce Briju Secur Sp. z o.o. S.K.A. do Briju 1920 Sp. z o.o.	42 052	36 838
<b>Razem</b>	387 910	373 043

### 17.4. Informacje na temat podmiotów powiązanych – zakup i zobowiązania

	Zakup (koszty, aktywa)		Zobowiązania jednostki dominującej Zobowiązania jednostek zależnych	
	od 01.01 do 31.03.2019	od 01.01 do 31.03.2018	31.03.2019	31.12.2018
<b>Zakup netto od:</b>				
Jednostki zależnej	2 046	38 888	17 098	1 400 150
Jednostki dominującej	14 250	269 676	324 728	-
<b>Razem</b>	16 296	308 564	341 826	1 400 150

### 17.5. Informacje na temat podmiotów powiązanych – udzielone pożyczki

	31.03.2019		31.12.2018	
	Udzielone w okresie	Skumulowane saldo	Udzielone w okresie	Skumulowane saldo
<b>Pożyczki udzielone:</b>				
Briju Agency Sp. z o.o. do Interma Trade S.A.	21.12.2016-31.01.2025	17 531 613	21.12.2016-31.01.2025	17 546 089
Briju Agency Sp. z o.o. do Briju 1920 Sp. z o.o.	07.04.2017-31.01.2025	16 348 551	07.04.2017-31.01.2025	16 275 193
Briju Surowce Briju Secur sp. z o.o. Spółka komandytowa do Interma Trade S.A.	11.07.2017-10.07.2027	10 511 817	11.07.2017-10.07.2027	10 437 256
Briju Surowce Briju Secur sp. z o.o. Spółka komandytowa do Briju 1920 sp. zo.o.	11.07.2017-10.07.2027	5 281 734	11.07.2017-10.07.2027	5 344 085
BrijuSolo Investments S. a.r.l.do Briju 1920 Sp. z o.o.*	30.10.2018-31.07.2019	4 000 000	30.10.2018-30.04.2019	4 000 000
<b>Razem</b>		53 673 715		53 602 622

\*Pożyczka nieoprocentowana. Pożyczkobiorca rozpoznaje statystyczny przychód podatkowy .

Transakcje z podmiotami powiązanymi realizowane były na zasadach rynkowych i wyeliminowane w ramach dokonanych wyłączeń konsolidacyjnych.

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.03.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

#### 17.6. Informacje na temat podmiotów powiązanych osobowo

Część kadry kierowniczej oraz członkowie ich rodzin Grupy zajmuje w innych podmiotach stanowiska, które umożliwiają im kontrolę lub wywieranie znacznego wpływu na politykę finansową i operacyjną tych podmiotów. Dotyczy to:

**Kaytek Purchasing Limited** z siedzibą w Manchesterze (Wielka Brytania) – podmiot, którego jedynym udziałowcem (*ang. shareholder*) jest pan Sławomir Piotrowski, brat pana Przemysława Piotrowskiego – Prezesa Zarządu Spółki dominującej do 31 grudnia 2018 roku, brat pana Tomasza Piotrowskiego – Prezesa Zarządu Spółki dominującej oraz brat pana Jarosława Piotrowskiego – Wiceprezesa Zarządu Spółki dominującej do 5 czerwca 2018 roku. Pan Sławomir Piotrowski do czerwca 2012 roku pełnił również funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki dominującej.

W okresie sprawozdawczym nie miały miejsca transakcje z powyższą Spółką. Ze względu na niewywiązywanie się Spółki Kaytek Purchasing Limited ze zobowiązań spółka zależna Briju Agency Sp. z o.o. utworzyła odpis aktualizujący na należność główną wraz z odsetkami, którego wartość na dzień 31 marca 2019 roku wyniosła 1.553.199,78 zł.

**Letamor Holdings Limited**, spółka utworzona zgodnie z prawem Republiki Cypryjskiej, z siedzibą przy Igoumenitsas 12, Connectedsky House, Strovolos, 2027, Nikozja, Cypr – podmiot kontrolowany przez akcjonariuszy większościowych Spółki dominującej

#### 17.7. Transakcje z podmiotami powiązanymi realizowane na zasadach innych niż rynkowe

- Spółka BRIJU SOLO INVESTMENT s.a.r.l zawarła z **Letamor Holdings Limited** umowę pożyczki, na kwotę stanowiącą w euro równowartość 30 mln zł (z możliwością uruchamiania i spłaty pożyczki w PLN i EUR) zaciągniętą na bieżącą działalność operacyjną, w tym w szczególności na dalszy rozwój sieci sprzedaży wyrobów jubilerskich przez spółkę BRIJU 1920 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gnieźnie, a także na wznowienie działalności polegającej na handlu hurtowym metalami szlachetnymi..  
Pożyczka zaciągnięta została na okres 1 roku i nie jest oprocentowana. Na zabezpieczenie spłaty pożyczki przewłaszczone zostało 100% udziałów w spółce De Voss s.a.r.l z siedzibą w Luksemburgu, należących do spółki zależnej - BRIJU SOLO INVESTMENT s.a.r.l z siedzibą w Luksemburgu. Umowa przewłaszczenia na zabezpieczenie pożyczki gwarantuje zachowanie kontroli nad udziałami w De Voss s.a.r.l. z uwagi na pozostawienie zarządzania spółką większościowym akcjonariuszom Spółki dominującej oraz ze względu na terminowy charakter umowy przewłaszczenia oraz bezwarunkowe zobowiązanie pożyczkodawcy do przeniesienia aktywów na spółkę zależną Spółki dominującej (BRIJU SOLO INVESTMENT s.a.r.l.) w przypadku całkowitego spłacenia pożyczki.
- W dniu 30 października 2018 r. została zawarta umowa pożyczki pomiędzy spółkami z Grupy Kapitałowej. Spółka Briju Solo Investments S. a r.l. (pożyczkodawca) udzieliła pożyczki w kwocie 4,0 mln zł spółce BRIJU 1920 Sp. z o.o. (pożyczkobiorca). Pożyczka jest nieoprocentowana, a termin spłaty pożyczki został ustalony na 31 lipca 2019

#### 17.8. Udzielone poręczenia kredytu lub pożyczki oraz udzielone gwarancje, zobowiązania warunkowe.

Pozycje pozabilansowe	Spółka z Grupy	Kontrahent/strona	31.03.2019	31.03.2018
			wartość	wartość
			pln	pln
Gwarancje bankowe za zobowiązania BRIJU SECUR Sp. z o.o.	Briju Secur Sp. z o.o.	Właściciel centrów handlowych wynajmujący lokale na salony Briju	-	160 491
Gwarancje bankowe za zobowiązania BRIJU 1920 Sp. z o.o.	Briju 1920 Sp. z o.o.	Właściciel centrów handlowych wynajmujący lokale na salony Briju	1 029 112	1 433 327
			1 029 112	1 593 818

Pozostałe zobowiązania warunkowe nie uległy zmianie.

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.03.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## 18. Zarządzanie kapitałem i wpływ MSSF 16

Grupa zarządza kapitałem w celu zapewnienia zdolności kontynuowania działalności przez Spółki oraz zapewnienia oczekiwanej stopy zwrotu dla akcjonariuszy i innych podmiotów zainteresowanych kondycją finansową Grupy.

Grupa monitoruje poziom kapitału na podstawie wartości bilansowej kapitałów własnych powiększonych o pożyczki podporządkowane otrzymane od właściciela oraz pomniejszonych o kapitał z wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne. Na podstawie tak określonej kwoty kapitału, Grupa oblicza wskaźnik kapitału do źródeł finansowania ogółem.

Ponadto by monitorować zdolność obsługi długu, Grupa oblicza wskaźnik długu (tj. zobowiązań z tytułu leasingu, kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych) do EBITDA (wynik z działalności operacyjnej skorygowany o koszty amortyzacji).

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym przedstawione wyżej wskaźniki kształtowały się na następującym poziomie:

### ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

	31.03.2019	31.12.2018
<i>Kapitał:</i>		
Kapitał własny	23 035 010	27 902 934
Kapitał	23 035 010	27 902 934
<i>Źródła finansowania ogółem:</i>		
Kapitał własny	23 035 010	27 902 934
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	30 135 349	29 925 867
Leasing finansowy	33 501 322	794 751
Źródła finansowania ogółem	86 671 681	58 623 551
<b>Wskaźnik kapitału do źródeł finansowania ogółem</b>	<b>0,27</b>	<b>0,48</b>
<i>EBITDA</i>		
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(4 249 302)	(27 642 704)
Amortyzacja	2 646 481	2 288 815
EBITDA	(1 602 821)	(25 353 889)
<i>Dług:</i>		
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	30 135 349	29 925 867
Leasing finansowy	33 501 322	794 751
Dług	63 636 671	30 720 617
<b>Wskaźnik długu do EBITDA</b>	<b>(39,70)</b>	<b>(1,21)</b>

W ocenie Zarządu wdrożenie MSSF 16 miało istotny wpływ na sprawozdanie finansowe Grupy, ponieważ wpływa na wzrost sumy aktywów i zobowiązań a tym samym na wielkość oraz wskaźniki finansowe, między innymi wskaźnik zadłużenia, EBITDA, zysk netto, wskaźnik zysku na akcję, operacyjne przepływy pieniężne. Jednocześnie wdrożenie nowego standardu wpływa na wzrost kosztów amortyzacji i kosztów finansowych (odsetki od zdyskontowanych zobowiązań leasingowych oraz różnice kursowe z tytułu wyceny tych zobowiązań), przy jednoczesnym zmniejszeniu kosztu usług (czyli kosztów najmu lokali prezentowanych dotychczas w kosztach sprzedaży), a tym samym poprawę EBITDA.

Wpływ wdrożenia MSSF 16 na wskaźniki i sprawozdanie finansowe prezentują poniższe tabele:

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.03.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

#### ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM – wpływ MSSF 16

	31.03.2019 dane publikowane	Efekt ujęcia umów najmu zgodnie z MSSF 16	31.03.2019 dane bez efektu MSSF
<b>Kapitał:</b>			
Kapitał własny	23 035 010	-	23 145 052
Pożyczki podporządkowane otrzymane od właściciela			
Kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy (-)			
<b>Kapitał</b>	<b>23 035 010</b>	<b>-</b>	<b>23 145 052</b>
<b>Źródła finansowania ogółem:</b>			
Kapitał własny	23 035 010	-	23 145 052
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	30 135 349	-	30 135 349
Leasing finansowy	33 501 322	32 794 848	706 475
<b>Źródła finansowania ogółem</b>	<b>86 671 681</b>	<b>32 794 848</b>	<b>53 986 876</b>
<b>Wskaźnik kapitału do źródeł finansowania ogółem</b>	<b>0,27</b>	<b>-</b>	<b>0,43</b>
<b>EBITDA</b>			
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(4 249 302)	143 682	(4 392 984)
Amortyzacja	2 646 481	2 009 813	636 668
<b>EBITDA</b>	<b>(1 602 821)</b>	<b>2 153 495</b>	<b>(3 756 316)</b>
<b>Dług:</b>			
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	30 135 349	-	30 135 349
Leasing finansowy	33 501 322	32 794 848	706 475
<b>Dług</b>	<b>63 636 671</b>	<b>32 794 848</b>	<b>30 841 824</b>
<b>Wskaźnik długu do EBITDA</b>	<b>(39,70)</b>		<b>(8,21)</b>

#### SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – wpływ MSSF 16

	SSF	SSF	SSF
	za okres od 01.01 do 31.03.2019 roku	wpływ MSSF 16	za okres od 01.01 do 31.03.2019 roku
<b>Działalność kontynuowana</b>	<i>dane opublikowane</i>		<i>dane bez efektu MSSF 16</i>
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>18 363 661</b>	-	<b>18 363 661</b>
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>8 941 614</b>	-	<b>8 941 614</b>
Koszt sprzedanych produktów	4 121 699	-	4 121 699
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>9 422 047</b>	-	<b>9 422 047</b>
Koszty sprzedaży	9 636 426	(143 682)	9 780 108
Koszty ogólne	1 311 334	-	1 311 334
Pozostałe przychody operacyjne	125 892	-	125 892
Pozostałe koszty operacyjne	2 849 481	-	2 849 481
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>(4 249 302)</b>	<b>143 682</b>	<b>(4 392 984)</b>
Przychody finansowe	18 236	-	18 236
Koszty finansowe	1 040 775	253 724	787 051
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>(5 271 841)</b>	<b>(110 042)</b>	<b>(5 161 799)</b>
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>(4 834 394)</b>	<b>(110 042)</b>	<b>(4 724 352)</b>

#### SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT – wpływ MSSF 16

	SSF	SSF	SSF
<b>AKTYWA</b>	31.03.2019	31.03.2019	31.03.2019
<b>Aktywa trwałe</b>	<i>dane opublikowane</i>	<i>wpływ MSSF 16</i>	<i>dane bez efektu MSSF 16</i>
Prawo do użytkowania składnika majątku	32 684 806	32 684 806	-
Aktywa trwałe	<b>57 268 212</b>	<b>32 684 806</b>	<b>24 583 406</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>158 111 199</b>	<b>32 684 806</b>	<b>125 426 394</b>

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.03.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

PASywa	SSF	SSF	SSF
	31.03.2019	31.03.2019	31.03.2019
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał własny	23 035 010	(110 042)	23 145 052
<b>Zobowiązania</b>			
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Leasing finansowy	25 654 819	25 290 396	364 423
Zobowiązania długoterminowe	25 965 006	25 290 396	674 610
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Leasing finansowy	7 846 504	7 504 452	342 052
Zobowiązania krótkoterminowe	109 111 184	7 504 452	101 606 732
Zobowiązania razem	135 076 189	32 794 847	102 281 342
<b>Pasywa razem</b>	<b>158 111 199</b>	<b>32 684 806</b>	<b>125 426 394</b>

**19. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.**

Względem INTERMA TRADE S.A. toczą się postępowania dotyczące potencjalnych zobowiązań oraz wierzytelności Spółki, których wartość przekracza na 31 marca 2019r. 10% kapitałów własnych INTERMA TRADE S.A.

- W dniu 20 września 2016 r. spółka Briju Surowce Briju Secur Sp. z o.o. Sp. K. - spółka zależna - złożyła deklarację VAT-7 za miesiąc sierpień 2016 r., w której wykazała nadwyżkę podatku VAT do zwrotu na rachunek bankowy Spółki. W dniu 6 października 2016 r. Spółka została wezwana przez urząd skarbowy do przedstawienia dokumentacji podatkowej (ewidencji – rejestrów VAT oraz faktur). Spółka zależna przekazała dokumenty w terminie 3 dni po otrzymaniu pisma. W dniu 19 października 2016 r. została przez Spółkę złożona deklaracja z rozliczeniem podatku VAT za miesiąc wrzesień 2016 r. i kwota do zwrotu wykazana w tym rozliczeniu została dołączona do postępowania obejmującego rozliczenie za poprzedni miesiąc. Do dnia dzisiejszego spółka Briju Surowce Briju Secur Sp. z o.o. Sp. K. nie otrzymała na rachunek bankowy zwrotu podatku za miesiąc sierpień i wrzesień 2016 r. w łącznej kwocie 2,6 mln zł, pomimo złożonych w tej sprawie dwóch zażaleń. W trwającym dwa lata postępowaniu Spółka zależna nie otrzymała żadnej informacji, że zostały zakwestionowane jakiekolwiek rozliczenia lub dokumenty ujęte w deklaracjach podatku VAT. Spółka nie posiada wiedzy na temat przyczyn tak przewlekłego prowadzenia postępowania w sprawie zwrotu podatku VAT za sierpień i wrzesień 2016 r. Z uwagi na brak możliwości ustalenia wiarygodnego terminu zwrotu nadwyżki podatku VAT spółka Briju Surowce Briju Secur Sp. z o.o. Sp. K. podjęła decyzję o utworzeniu odpisu aktualizującego w łącznej kwocie 2,6 mln zł.
- W dniu 12 grudnia 2017 r. do INTERMA TRADE S.A. wpłynął wynik kontroli z dnia 5 grudnia 2017r. wydany przez Naczelnika Wielkopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Poznaniu w związku z kontrolą celno-skarbową wszczętą wobec Spółki w dniu 14 lipca 2017 r. w sprawie podatku od towarów i usług (VAT) za okres od stycznia do grudnia 2012 r. Na podstawie wyniku kontroli Spółka powzięła informację, że organ celno-skarbowy zakwestionował rozliczenie podatku VAT Spółki za badany okres i uznał, że Spółka zawyżyła podatek naliczony do odliczenia w łącznej wysokości ok. 7,7 mln zł. Podstawą tego stanowiska Urzędu były nieprawidłowości w rozliczeniach podatkowych podmiotów trzecich występujących na wcześniejszych etapach obrotu towarowego. Zarząd Spółki nie zgadza się z treścią wyniku kontroli i z mocy prawa doszło do przekształcenia kontroli celno-skarbowej w postępowanie podatkowe. Do dnia przekazania niniejszego Sprawozdania Spółka nie otrzymała decyzji w przedmiocie wyniku kontroli z grudnia ubiegłego roku. Spółka oczekuje, że postępowanie podatkowe prowadzone z wykorzystaniem wszystkich środków, w tym jeżeli będzie to konieczne również drogi sądowej, doprowadzi do zmiany oceny stanu faktycznego sprawy, jak i oceny prawnej dokonanej przez organ celno-skarbowy, czego skutkiem będzie umorzenie postępowania podatkowego. W ocenie Zarządu Spółki oraz jej pełnomocników, Spółka w sposób prawidłowy i rzetelny prowadziła rozliczenia z tytułu podatku VAT, a organ celno-skarbowy rozpatrzył zgromadzony materiał dowodowy w sposób wybiórczy, wykazując tendencję do podporządkowania go do z góry ustalonej przez siebie tezy.

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.03.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Na wynik powyższej kontroli została utworzona rezerwa, która wraz z odsetkami na dzień 31 marca 2019 roku wynosi 12.203.597,23 zł.

- W dniu 5 czerwca 2018 r. INTERMA TRADE S.A. otrzymała wynik kontroli wydany przez Naczelnika Wielkopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Poznaniu w związku z kontrolą celno-skarbową wszczętą wobec Spółki w dniu 19 grudnia 2017r. w zakresie rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania podatku VAT za okres od 1 stycznia 2011 r. do 30 września 2011 r. Na podstawie wyniku kontroli Spółka powzięła informację, że organ podatkowy zakwestionował prawidłowość transakcji dokonanych przez Spółkę w okresie objętym kontrolą z dwoma kontrahentami, a łączna kwota zakwestionowanego podatku VAT wynosi ok. 2,0 mln zł. Analogicznie, jak w przypadku kontroli za 2012 r., Spółka nie zgadza się z ustaleniami przedstawionymi w wyniku kontroli. Wskazany okres rozliczeniowy był już przedmiotem pełnej kontroli podatkowej przeprowadzonej przez poprzednika obecnego organu celno-skarbowego, w toku której zostały zweryfikowane m.in. transakcje handlowe we wspomnianymi dwoma kontrahentami, nie wywołując dla Spółki negatywnych skutków finansowych. Otrzymany wynik kontroli Spółka będzie kwestionować w toku dalszego postępowania podatkowego. Na wynik powyższej kontroli została utworzona rezerwa, która wraz z odsetkami na dzień 31 marca 2019 roku wynosi 3.394.818 zł.
- W dniu 17 września 2018 r. do pełnomocnika Spółki wpłynął protokół badania ksiąg podatkowych wydany przez Naczelnika Wielkopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Poznaniu w związku z postępowaniem kontrolnym wszczętym wobec Spółki w dniu 24 sierpnia 2016 r. w zakresie rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania podatku od towarów i usług (VAT) za okres od 1.01.2013 r. do 31.12.2013 r. Na podstawie protokołu badania ksiąg podatkowych Spółka powzięła informację, że organ celno-skarbowy zakwestionował prawidłowość transakcji dokonanych przez Spółkę w 2013 r. z trzema kontrahentami, a łączna kwota zakwestionowanego podatku VAT wynosi ok. 29,1 mln zł. Spółka nie zgadza się w całości z ustaleniami przedstawionymi w protokole. W ocenie INTERMA TRADE S.A. Spółka w sposób prawidłowy i rzetelny prowadzi rozliczenia w podatku VAT, w tym również za okres od stycznia do grudnia 2013 roku. W dniu 1 października 2018r. zostały przez pełnomocnika Spółki wniesione zastrzeżenia do protokołu dotyczącego podatku VAT za 2013 rok. Spółka nie otrzymała odpowiedzi na wniesione zastrzeżenia. Z uwagi na brak stanowiska urzędu, Zarząd Spółki podjął decyzję o utworzeniu rezerwy na dzień 31 marca 2019 roku na kwotę 42.456.411,52 zł wraz z odsetkami.

W przypadku spraw dotyczących podatku VAT za okres od stycznia do września 2011 r. oraz za rok 2012 Spółka otrzymała wynik kontroli, do których zgodnie z przepisami ustawy z dnia 16.11.2016r. o Krajowej Administracji Skarbowej nie wnosi się zastrzeżeń. Natomiast postępowanie kontrolne dotyczące podatku od towarów i usług za 2013 r. jest prowadzone na podstawie przepisów ustawy z dnia 28.09.1991 r. o kontroli skarbowej, zgodnie z którymi po otrzymaniu protokołu Spółka ma prawo wniesienia zastrzeżeń.

## 20. Pozostałe informacje

### 20.1. Wybrane dane finansowe przeliczone na EUR

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym, do przeliczenia wybranych danych finansowych zastosowano następujące średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EUR, ustalane przez Narodowy Bank Polski:

- kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu sprawozdawczego:  
31.12.2018 4,3000 PLN/EUR  
31.03.2019 4,3013 PLN/EUR
- średni kurs w okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie:  
01.01-31.03.2018 4,1784 PLN/EUR  
01.01-31.03.2019 4,2978 PLN/EUR.

Podstawowe pozycje bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych, przeliczone na EUR, przedstawia tabela:



Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.03.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

	od 01.01 do 31.03.2019	od 01.01 do 31.03.2018	od 01.01 do 31.03.2019	od 01.01 do 31.03.2018
	w PLN		w EUR	
<b>Rachunek zysków i strat</b>				
Przychody ze sprzedaży	18 363 661	15 333 454	4 272 805	3 669 695
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(4 249 302)	(839 767)	(988 716)	(200 978)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(5 271 841)	(989 705)	(1 226 637)	(236 862)
Zysk (strata) netto	(4 834 394)	(904 779)	(1 124 853)	(216 537)
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	(4 834 394)	(904 779)	(1 124 853)	(216 537)
Zysk na akcję (PLN)	(0,81)	(0,15)	(0,19)	(0,04)
Rozwodniony zysk na akcję (PLN)	(0,81)	(0,15)	(0,19)	(0,04)
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	4,2978	4,1784
<b>Rachunek przepływów pieniężnych</b>				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 211 080	(3 405 409)	281 791	(815 003)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(3 240 022)	(774 564)	(753 879)	(185 373)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(2 209 943)	-	(514 203)	-
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(4 238 885)	(4 179 973)	(986 292)	(1 000 376)
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	4,2978	4,1784
	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2019	31.12.2018
<b>Bilans</b>				
Aktywa	158 111 199	127 799 860	36 758 933	29 720 898
Zobowiązania długoterminowe	25 965 006	1 668 589	6 036 548	388 044
Zobowiązania krótkoterminowe	109 111 184	98 228 337	25 367 025	22 843 799
Kapitał własny	23 035 010	27 902 934	5 355 360	6 489 054
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	23 035 010	27 902 934	5 355 360	6 489 054
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	X	X	4,3013	4,3000

## 20.2. Wynagrodzenia Członków Zarządu

	Spółka dominująca		Spółki zależne	
	Wynagrodzenie	Inne świadczenia	Wynagrodzenie	Inne świadczenia
<b>Okres od 01.01 do 31.03.2019</b>				
Kadra zarządzająca	2 455	-	30 080	2 919
Razem	2 455	-	30 080	2 919
<b>Okres od 01.01 do 31.03.2018</b>				
Kadra zarządzająca	39 000	1 067	19 025	2 588
Razem	39 000	1 067	19 025	2 588

## 20.3. Wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej Spółki dominującej

	Spółka dominująca		Spółki zależne	
	Wynagrodzenie	Inne świadczenia	Wynagrodzenie	Inne świadczenia
<b>Okres od 01.01 do 31.03.2019</b>				
Rada Nadzorcza	8 400	-	-	-
Razem	8 400	-	-	-
<b>Okres od 01.01 do 31.03.2018</b>				
Rada Nadzorcza	-	-	-	-
Razem	-	-	-	-

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.03.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## 21. Umowy na finansowanie działalności zabezpieczone na majątku Grupy

W okresie sprawozdawczym Grupa nie posiadała, oprócz umowy na przewłaszczenie (szczegółowe informacje nota nr 17.7), zwartych umów na finansowanie działalności Grupy, zabezpieczonych na jej majątku.

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.03.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## D. POZOSTAŁE INFORMACJE RAPOTU KWARTALNEGO

### 1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE I GRUPIE KAPITAŁOWEJ

#### Dane rejestrowe

Nazwa (firma):	<b>INTERMA TRADE Spółka Akcyjna</b>
Kraj:	Polska
Siedziba:	Gniezno
Adres:	ul. Paderewskiego 25-35, 62-200 Gniezno
Numer KRS:	0000382656
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Kapitał podstawowy:	5 978 260 PLN
REGON:	639848296
NIP:	784-21-49-999
Telefon:	+48 61 424 59 03
Fax:	+48 61 424 59 01
Poczta e-mail:	<a href="mailto:briju@briju.pl">briju@briju.pl</a>
Strona www:	<a href="http://www.briju.pl">www.briju.pl</a>

Prowadzona przez INTERMA TRADE S.A. działalność w branży jubilerskiej jest naturalną kontynuacją tradycji rodzinnych. Założycielami Spółki są bracia Tomasz, Jarosław i Przemysław Piotrowscy. Tradycja wyrabiania złotej biżuterii sięga w rodzinie Piotrowskich 1920 r., kiedy powstała pierwsza rodzinna firma jubilerska, założona i prowadzona przez dziadka braci Piotrowskich. Od 1990 r., bracia Piotrowscy prowadzili działalność pod nazwą Firma Jubilerska Piotrowscy, następnie 18 lipca 2000 r. została zawiązana spółka Futurat Sp. z o. o., która 15 marca 2011 r. została przekształcona w spółkę akcyjną. Wpis Spółki w rejestrze przedsiębiorców KRS został dokonany przez Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy KRS, w dniu 1 kwietnia 2011 r.

W dniu 22 czerwca 2011 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie zmiany firmy Spółki z dotychczasowej Futurat S.A. na INTERMA S.A. Nazwa INTERMA S.A. obowiązywała od 27 czerwca 2011 r. tj. od dnia zarejestrowania zmiany w KRS. W dniu 14 czerwca 2017 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło decyzję o kolejnej zmianie nazwy Spółki, na INTERMA TRADE Spółka Akcyjna. Obecna zmiana firmy Spółki jest uzasadniona zmianami restrukturyzacyjnymi w Grupie Kapitałowej. Obecnie BRIJU 1920 Sp. z o. o. (po przeniesieniu do tej Spółki od 2 stycznia 2017 r. zorganizowanej części przedsiębiorstwa związanej z produkcją, sprzedażą wyrobów jubilerskich) prowadzi sieć sklepów pod marką BRIJU, a jednostka dominująca zajmuje się zarządzaniem spółkami z Grupy Kapitałowej. Nowa nazwa jednostki dominującej po zarejestrowaniu w KRS obowiązuje od 11 października 2017 r.

Od 2011 roku akcje Spółki były notowane na rynku NewConnect, alternatywnym systemie obrotu zorganizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Od 29 maja 2014 r. akcje Spółki są notowane na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

INTERMA TRADE Spółka Akcyjna w niniejszym raporcie może być również określana jako „INTERMA TRADE S.A.”, „Spółka”, „Emitent”, „jednostka dominująca”, a tworzona przez Spółkę i jej podmioty zależne Grupa Kapitałowa INTERMA TRADE S.A. może być również określana jako „Grupa Kapitałowa”, „Grupa”.

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.03.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## Opis działalności

Grupa Kapitałowa INTERMA TRADE specjalizuje się w projektowaniu, wytwarzaniu i dystrybucji wysokiej jakości wyrobów jubilerskich ze złota i srebra, z kamieniami szlachetnymi i syntetycznymi. Oferowany asortyment obejmuje unikatowe własne kolekcje oraz modowe kolekcje wyrobów biżuteryjnych, które są oferowane w szerokiej gamie wzorów. Grupa Kapitałowa prowadzi sprzedaż detaliczną biżuterii poprzez własną sieć sklepów działających pod marką BRIJU oraz sprzedaje swoje wyroby zarówno odbiorcom hurtowym (sieci sklepów), jak i pojedynczym sklepom jubilerskim. Drugim obszarem działalności Grupy jest handel i obróbka kruszców złota, srebra i innych metali szlachetnych (surowce), gdzie wykorzystywane są liczne branżowe kontakty na rynku krajowym i zagranicznym.

Grupa Kapitałowa od lat buduje swoją pozycję na rynku jubilerskim w Polsce. W ramach rozwoju działalności Grupa wprowadziła nowoczesne technologie w procesach produkcji i sprzedaży biżuterii, które w istotny sposób przyczyniły się do zwiększenia zdolności produkcyjnych, poszerzenia asortymentu oraz wzrostu efektywności sprzedaży. Nowoczesne wyposażenie zakładu produkcyjnego oraz zabezpieczenia pomieszczeń produkcji gwarantują bezpieczeństwo produkcji i pracujących tam osób. Poprzez zastosowanie zamkniętego cyklu gromadzenia odpadów produkcyjnych i odzyskiwanie złota z odpadów Grupa zminimalizowała ubytki technologiczne do standardów najlepszych firm produkcyjnych w świecie. Ponadto, na każdym etapie produkcji prowadzona jest kontrola jakości, gwarantująca najwyższy standard wyrobów.

Segment jubilerski jest strategicznym i przyszłościowym obszarem działalności spółek z Grupy Kapitałowej. Obecnie prowadzone przez Grupę Kapitałową działania mają na celu zwiększenie rozpoznawalności marki BRIJU oraz zwiększenie dostępności oferowanych wyrobów jubilerskich w Polsce. W ramach kreowania własnej marki producenckiej Spółka wprowadziła do swojej oferty submarki, takie jak: BRIJU Me&You (linia obrączek), BRIJU Diamonds (linia diamentów klasycznych), BRIJU Illumini (linia dedykowana dzieciom), BRIJU Gemelli (wyroby dla mężczyzn).



Grupa Kapitałowa INTERMA TRADE konsekwentnie realizuje założenia dotyczące rozwoju działalności, mające na celu zdobycie pozycji jednego z liderów rynku jubilerskiego w Polsce. Strategia rozwoju zakłada wykreowanie własnej marki producenckiej BRIJU oraz rozwój sieci sprzedaży.

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.03.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

W 2013 roku Grupa Kapitałowa rozpoczęła sprzedaż wyrobów jubilerskich w oparciu o własną sieć sprzedaży, w ramach której uruchamia sklepy własne i sklepy franczyzowe.

Nowe lokalizacje podlegają szczegółowej analizie potencjału sprzedażowego danej galerii oraz lokalizacji punktu w centrum handlowym.

Na koniec I kwartału 2019 roku sieć sprzedaży składała się z 63 salonów BRIJU, a łączna powierzchnia salonów wynosiła 4,3 tys. m<sup>2</sup>. Salony BRIJU są rozmieszczone na terenie całej Polski.



Wystrój sklepów jest realizowany zgodnie z wypracowaną koncepcją wizerunkową, która w szczególności sposób eksponuje markę BRIJU.



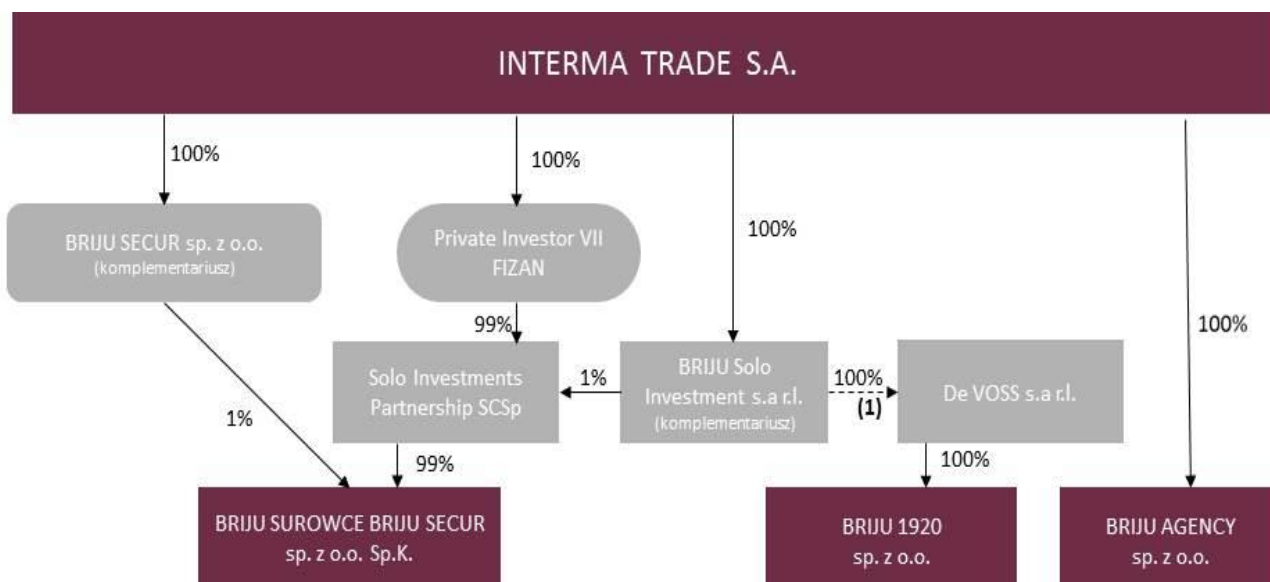
Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.03.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Poprzez uczestniczenie w prestiżowych targach biżuterii oraz dzięki licznym kontaktom handlowym w wielu krajach, Grupa eksportuje swoje wyroby między innymi do: Niemiec, Danii, Holandii, Słowacji, Czech, Litwy, Słowenii i na Węgry. Sprzedaż hurtowa wyrobów jubilerskich na terenie kraju oraz w zakresie eksportu obsługiwana jest przez własnych przedstawicieli handlowych wyposażonych w katalogi, wzorniki i oprogramowanie zapewniające składanie zamówień według specyfikacji niezbędnej dla uruchomienia produkcji.

Grupa Kapitałowa, na bazie wieloletniego doświadczenia na rynku biżuterii, prowadzi działalność w zakresie handlu i obróbki kruszców złota, srebra oraz pozostałych metali szlachetnych (surowce), gdzie wykorzystywane są liczne branżowe kontakty na rynku krajowym i zagranicznym. Handel surowcami nie jest narażony na wahania związane z sezonowością sprzedaży i stanowił działalność komplementarną dla handlu wyrobami jubilerskimi. Do końca I kwartału 2017 roku Grupa pozyskiwała surowiec od krajowych partnerów handlowych, którzy realizowali zamówienia hurtowe. Grupa wypracowała model współpracy z dostawcami i odbiorcami surowca skutecznie ograniczający ryzyko związane ze zmianą cen surowców i kursów walut. Zmiana przepisów dotyczących podatku VAT wprowadzona od początku 2017 roku w sposób negatywny wpłynęła na rynek handlu hurtowego metalami szlachetnymi i spowodowała konieczność poszukiwania dla tego segmentu nowych rozwiązań biznesowych. Aktualnie spółki z Grupy Kapitałowej są w trakcie wypracowania nowego modelu dla realizacji zakupów surowca i dostosowania polityki handlowej do nowego otoczenia prawnego i gospodarczego.

#### Struktura Grupy Kapitałowej.

Poniższy schemat przedstawia powiązania kapitałowe INTERMA TRADE S.A. z podmiotami wchodzącym w skład Grupy Kapitałowej według stanu na dzień 31 marca 2019 r.:



- (1) W dniu 18 października 2018 r. udziały w spółce De Voss S. a r.l. zostały przewłaszczone na zabezpieczenie spłaty pożyczki w kwocie 7 mln EUR udzielonej Briju Solo Investments S.a r.l. przez Letamor Holdings Ltd – akcjonariusza INTERMA TRADE S.A. Umowa przewłaszczenia ma charakter terminowy i po spłacie pożyczki nastąpi zwrotne przeniesienie udziałów.

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.03.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wprowadzane od 2017 roku zmiany układu organizacyjnego podmiotów z Grupy Kapitałowej mają na celu prowadzenie działalności z wykorzystaniem spółek celowych posiadających udziały w spółkach operacyjnych, realizujących politykę biznesową Grupy. Przeprowadzona reorganizacja pozwoliła na dywersyfikację ryzyka przypisanego do różnych obszarów działalności Grupy oraz uprościła strukturę kosztów i przychodów należących do konkretnych segmentów działalności Grupy. Jednostka dominująca zapewnia pełną kontrolę oraz właściwe funkcjonowanie struktury poprzez odpowiedni udział w procesie zarządczym i decyzyjnym wszystkich podmiotów z Grupy Kapitałowej.

W dniu 28 września 2018 r. spółka z Grupy Kapitałowej – Briju Solo Investments S. a r.l., jako jedyny wspólnik założyła spółkę De Voss S. a r.l. z kapitałem zakładowym w wysokości 12.733.957 euro i objęła 100% udziałów nowo utworzonej spółki. Udziały De Voss S. a r.l. zostały pokryte wkładem niepieniężnym w postaci udziałów stanowiących 100% kapitału zakładowego spółki BRIJU 1920 Sp. z o.o. W dniu 18 października 2018 r. udziały w spółce De Voss S. a r.l. zostały następnie przewłaszczone na zabezpieczenie spłaty pożyczki w kwocie 7 mln EUR udzielonej Briju Solo Investments S. a r.l. przez akcjonariusza INTERMA TRADE S.A. – spółkę Letamor Holdings Ltd. Umowa przewłaszczenia na zabezpieczenie gwarantuje zachowanie kontroli nad udziałami De Voss S. a r.l. z uwagi na pozostawienie zarządzania spółką większościowym akcjonariuszom INTERMA TRADE S.A. oraz ze względu na terminowy charakter umowy przewłaszczenia oraz bezwarunkowe zobowiązanie pożyczkodawcy do zwrotnego przeniesienia aktywów po całkowitej spłacie pożyczki. Spółka De Voss S. a r.l. jest spółką celową, poprzez którą są wykonywane prawa właścicielskie w BRIJU 1920 Sp. z o.o., której De Voss S. a r.l. jest jedynym wspólnikiem.

W dniu 19 grudnia 2018 r. spółka z Grupy Kapitałowej – Briju Solo Investments S. a r.l. podpisała list intencyjny z firmą z Kirgistanu celem zakupu udziałów w firmie wydobywczo-handlowej na terenie Kirgistanu. Negocjacje, które były prowadzone po podpisaniu listu intencyjnego pozwoliły na ocenę możliwości zakupu udziałów, oszacowanie zasobów złota i możliwości pozyskania metali szlachetnych z lokalnego rynku, ustalenie warunków finansowych i formalno-prawnych przedsięwzięcia. W wyniku prowadzonych negocjacji w dniu 14 marca 2019 r. spółka Briju Solo Investments S. a r.l. zawarła umowę nabycia mniejszościowego pakietu udziałów w spółce kirgiskiej Sprint-Stroj OcOO. Zgodnie z podpisanym listem intencyjnym i aneksami do listu intencyjnego w terminie do 31 lipca 2019 r. będą kontynuowane negocjacje w sprawie zwiększenia o kolejne 25% zaangażowania w spółkę Sprint-Stroj OcOO.

Działalność INTERMA TRADE S.A. koncentruje się na zarządzaniu spółkami wchodzącymi w skład Grupy Kapitałowej. Po wniesieniu 2 stycznia 2017 roku zorganizowanej części przedsiębiorstwa do BRIJU 1920 Sp. z o.o. całość przychodów, kosztów i wyników segmentu wyrobów jubilerskich jest skoncentrowana w BRIJU 1920 Sp. z o.o.

Z uwagi na wyłączenia konsolidacyjne realizacja wszystkich działań związanych z reorganizacją Grupy Kapitałowej nie wpływa istotnie na prezentację i porównywalność skonsolidowanych wyników finansowych Grupy Kapitałowej INTERMA TRADE S.A.

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.03.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Podstawowy zakres działalności spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej INTERMA TRADE S.A. w I kwartale 2019r.:

Spółka	Działalność podstawowa	KRS	Data utworzenia/wejścia do Grupy Kapitałowej
<b>INTERMA TRADE S.A</b>	Zarządzanie Grupą Kapitałową	0000382656	Jednostka dominująca
<b>BRIJU 1920 Sp. z o.o.</b>	Produkcja i sprzedaż wyrobów jubilerskich	0000485851	listopad 2013
<b>BRIJU SECUR Sp. z o.o.</b>	Komplementariusz w BRIJU SUROWCE BRIJU SECUR Sp. z o.o. Sp.K.	0000426637	lipiec 2012
<b>BRIJU AGENCY Sp. z o.o.</b>	Finansowa działalność usługowa	0000659705	październik 2013
<b>BRIJU SUROWCE BRIJU SECUR Sp. z o.o. Sp.K.</b>	Finansowa działalność usługowa, usługi analiz finansowych	0000583938	listopad 2015
<b>BRIJU Solo Investments S.a r.l.</b>	Komplementariusz w Solo Investments Partnership SCSp Finansowa działalność usługowa	B 199377	październik 2015
<b>Solo Investments Partnership SCSp</b>	Posiadanie udziałów kapitałowych i praw oraz administrowanie, kontrolowanie i rozwijanie portfela	B 199821	październik 2015
<b>De Voss S. a r.l.</b>	Posiadanie udziałów kapitałowych	B 228365	wrzesień 2018
<b>Private Investor VII FIZAN</b>	Dokonywanie lokat celem wzrostu wartości aktywów Funduszu	RFI 1171	październik 2015

#### **Skład organów Spółki Dominującej**

Na dzień sporządzenia raportu okresowego w skład organów INTERMA TRADE S.A. wchodzili:

##### Zarząd

- Tomasz Piotrowski - Prezes Zarządu

##### Rada Nadzorcza

- Jerzy Siminski - Przewodnicząca Rady Nadzorczej
- Tadeusz Bogajewski - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Maria Piotrowska - Sekretarz Rady Nadzorczej
- Barbara Piotrowska - Członek Rady Nadzorczej
- Katarzyna Piotrowska - Członek Rady Nadzorczej

W I kwartale 2019 r. nie miały miejsca zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej.



Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.03.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

### Struktura Akcjonariatu

Na dzień 31 marca 2019 r. kapitał zakładowy INTERMA TRADE S.A. wynosił 5 978 260 zł i dzielił się na 5 978 260 akcji serii A, B, C i D o wartości nominalnej 1,00 zł każda. 2 000 000 akcji serii A są akcjami imiennymi uprzywilejowanymi co do prawa do głosów na walnym zgromadzeniu. 1 500 000 akcji serii A oraz akcje serii B, C i D są akcjami zwykłymi na okaziciela.

W okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego (tj. od dnia 5 kwietnia 2019 r.) do dnia przekazania raportu za I kwartał 2019 r. nie nastąpiły zmiany w strukturze akcjonariuszy INTERMA TRADE S.A. posiadających znaczne pakiety akcji. Aktualna struktura akcjonariuszy przedstawia się następująco:

Akcyonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ
Tomasz Piotrowski	1 000 000	16,73%	2 000 000	25,07%
Przemysław Piotrowski	1 002 655	16,77%	2 002 655	25,10%
Letamor Holdings Limited	600 000	10,04%	600 000	7,52%
Pozostali akcyonariusze	3 375 605	56,46%	3 375 605	42,31%
<b>Razem</b>	<b>5 978 260</b>	<b>100,00%</b>	<b>7 978 260</b>	<b>100,00%</b>

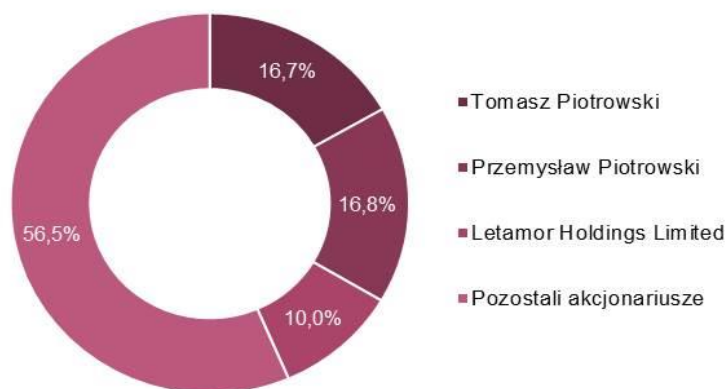
Akcyonariusze Tomasz Piotrowski i Przemysław Piotrowski wspólnie sprawują kontrolę pośrednią nad pakietem 600 000 akcji INTERMA TRADE S.A. znajdujących się w posiadaniu spółki Letamor Holdings Limited.

Zarządowi jednostki dominującej nie są znane umowy (w tym zawarte po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy INTERMA TRADE S.A.

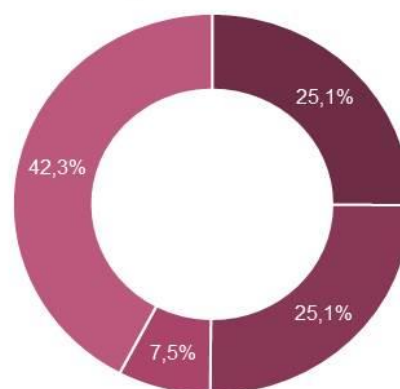
INTERMA TRADE S.A. nie posiada akcji własnych, jak również żadna ze spółek z Grupy Kapitałowej nie posiada udziałów własnych oraz akcji jednostki dominującej.

### Aktualna struktura własności kapitału zakładowego

Udział w kapitale zakładowym



Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA



Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.03.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

### Stan posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące

Na dzień przekazania raportu okresowego Prezes Zarządu jednostki dominującej bezpośrednio posiada następującą ilość akcji INTERMA TRADE S.A.:

Członek Zarządu	Liczba akcji posiadanych w dniu przekazania raportu za 2018 (5 kwietnia 2019 r.)	Liczba akcji posiadanych w dniu przekazania raportu za I kwartał 2019 (24 maja 2019 r.)	Zmiana stanu posiadania
Tomasz Piotrowski	1 000 000	1 000 000	-

Prezes Zarządu pan Tomasz Piotrowski sprawują również wspólną kontrolę pośrednią nad pakietem 600 000 akcji INTERMA TRADE S.A. (o wartości nominalnej 600.000 zł) znajdujących się w posiadaniu spółki Letamor Holdings Limited. Prezes Zarządu pan Tomasz Piotrowski nie posiada udziałów w jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej INTERMA TRADE.

Na dzień przekazania raportu za I kwartał 2019 r., według wiedzy Zarządu Spółki, członkowie Rady Nadzorczej nie posiadali akcji INTERMA TRADE S.A. lub udziałów w spółkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej i stan tego posiadania nie zmienił się, ponieważ członkowie Rady Nadzorczej nie posiadali akcji również na dzień przekazania poprzedniego raportu okresowego.

### Zatrudnienie

Według stanu na dzień 31 marca 2019 r. łączna liczba pracowników zatrudnionych we wszystkich spółkach Grupy Kapitałowej w przeliczeniu na pełne etaty wynosiła 431 osób. W porównaniu do stanu na 31 marca 2018 roku zatrudnienie w Grupie wzrosło o 17,1%, a w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2018r. tj. na przestrzeni I kwartału 2019 r. zatrudnienie wzrosło o 5,4%.

Grupa Kapitałowa systematycznie zwiększa zatrudnienie wraz ze zwiększonym zainteresowaniem oferowanymi produktami i uruchamianymi sklepami własnymi. Nowozatrudnieni pracownicy przechodzą intensywne szkolenia, a w przypadku pracowników zajmujących się sprzedażą wyrobów jubilerskich - szkolenia z zakresu procesu sprzedaży i obsługi klienta oraz szkolenia produktowe.



Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.03.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## 2. WYBRANE DANE FINANSOWE

### Skonsolidowane i jednostkowe dane finansowe

Poniższe tabele prezentują dane finansowe INTERMA TRADE S.A. oraz Grupy Kapitałowej za I kwartał 2019 r. wraz z danymi porównywalnymi za I kwartał 2018 r., a w przypadku danych dotyczących aktywów i pasywów – dane według stanu na dzień 31 marca 2019 r. i 31 grudnia 2018 r.

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym sporządzonym na dzień 31 marca 2019 r. zostały objęte następujące jednostki z Grupy Kapitałowej:

Jednostka dominująca:

- INTERMA TRADE S.A.

Jednostki zależne:

- BRIJU SECUR Sp. z o.o.
- BRIJU 1920 Sp. z o.o.
- BRIJU SUROWCE BRIJU SECUR Sp. z o.o. Sp.K.
- BRIJU AGENCY Sp. z o.o.
- BRIJU Solo investments S. a r.l.
- De Voss S. a r.l.

Wymienione spółki na dzień 31 marca 2019 r. objęte są konsolidacją metodą pełną. Konsolidacją nie zostały objęte sprawozdania finansowe spółki Solo Investments Partnership SCSp z siedzibą w Luksemburgu oraz Private Investor VII Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych. Zarząd INTERMA TRADE S.A. podjął decyzję o wyłączeniu tych podmiotów z konsolidacji, ponieważ wartości ich aktywów, wyniku finansowego i przychodów ze sprzedaży są nieistotne dla sprawozdania skonsolidowanego Grupy Kapitałowej.



Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.03.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## Wybrane skonsolidowane dane finansowe

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	I kwartał 2019	I kwartał 2018	I kwartał 2019	I kwartał 2018
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	18 364	15 333	4 273	3 670
Strata z działalności operacyjnej	- 4 249	- 840	- 989	- 201
Strata brutto	- 5 272	- 990	- 1 227	- 237
<b>Strata netto</b>	<b>- 4 834</b>	<b>- 905</b>	<b>- 1 125</b>	<b>- 217</b>
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 211	-3 405	282	- 815
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 3 240	- 775	- 754	- 185
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 2 210	0	- 514	0
<b>Przepływy pieniężne netto, razem</b>	<b>-4 239</b>	<b>-4 180</b>	<b>- 986</b>	<b>-1 000</b>

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	31 marca 2019	31 grudnia 2018	31 marca 2019	31 grudnia 2018
Aktywa razem	158 111	127 800	36 759	29 721
Zobowiązania długoterminowe	25 965	1 669	6 037	388
Zobowiązania krótkoterminowe	109 111	98 228	25 267	22 844
Kapitał własny	23 035	27 903	5 355	6 489
Kapitał podstawowy	5 978	5 978	1 390	1 390
Liczba akcji (w szt.)	5 978 260	5 978 260	5 978 260	5 978 260
Strata na jedną akcję (w zł, EUR)	-0,81	-0,15	-0,19	-0,04
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł, EUR)	3,85	4,67	0,90	1,09

W przypadku danych w EUR wartości z bilansu przeliczono z zastosowaniem średnich kursów ogłoszonych przez NBP (31 marca 2019 r.: 4,3013 zł/EUR i 31 grudnia 2018 r.: 4,3000 zł/EUR) oraz pozostałe dane ze sprawozdań finansowych przeliczono z zastosowaniem średnich kursów w danym okresie, obliczonych jako średnia arytmetyczna kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca (I kwartał 2019 r.: 4,2978 zł/EUR, I kwartał 2018 r.: 4,1784 zł/EUR).

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.03.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## Wybrane jednostkowe dane finansowe

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	I kwartał 2019	I kwartał 2018	I kwartał 2019	I kwartał 2018
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	2	270	0	65
Strata z działalności operacyjnej	- 70	134	- 16	32
Strata brutto	- 877	- 228	- 204	- 55
<b>Strata netto</b>	<b>- 877</b>	<b>- 191</b>	<b>- 204</b>	<b>- 46</b>
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	- 39	122	- 9	29
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	14	- 6	3	- 1
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	0	0	0	0
Przepływy pieniężne netto, razem	- 25	116	- 6	28

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	31 marca 2019	31 grudnia 2018	31 marca 2019	31 grudnia 2018
Aktywa razem	51 312	51 361	11 929	11 944
Zobowiązania długoterminowe	28 053	27 993	6 522	6 510
Zobowiązania krótkoterminowe	58 124	57 355	13 513	13 338
Kapitał własny	-34 865	-33 987	- 8 106	-7 904
Kapitał podstawowy	5 978	5 978	1 390	1 390
Liczba akcji (w szt.)	5 978 260	5 978 260	5 978 260	5 978 260
Strata na jedną akcję (w zł, EUR)	-0,15	-0,03	-0,03	-0,01
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł, EUR)	-5,83	-5,69	-1,36	-1,32
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł, EUR)	0	0	0	0

W przypadku danych w EUR wartości z bilansu przeliczono z zastosowaniem średnich kursów ogłoszonych przez NBP (31 marca 2019 r.: 4,3013 zł/EUR i 31 grudnia 2018 r.: 4,3000 zł/EUR) oraz pozostałe dane ze sprawozdań finansowych przeliczono z zastosowaniem średnich kursów w danym okresie, obliczonych jako średnia arytmetyczna kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca (I kwartał 2019 r.: 4,2978 zł/EUR, I kwartał 2018 r.: 4,1784 zł/EUR).

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.03.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

W I kwartale 2019 r. Grupa Kapitałowa uzyskała przychody ze sprzedaży w wysokości 18 364 tys. zł, co stanowi wzrost o 19,8% w porównaniu do przychodów uzyskanych w I kwartale 2018 r. Całość przychodów w I kwartale 2019 r. została zrealizowana w segmencie wyrobów jubilerskich.

Strata z działalności operacyjnej w Grupie Kapitałowej w I kwartale 2019 r. wyniosła 4 249 tys. zł, natomiast w tym samym okresie roku poprzedniego strata z działalności operacyjnej wynosiła 840 tys. zł. Strata netto odnotowana przez Grupę Kapitałową za I kwartał 2019r. wynosi 4 834 tys. zł, a w analogicznym okresie 2018 r. strata netto wynosiła 905 tys. zł. Pogorszenie wyników w I kwartale 2019 r. w porównaniu do I kwartału 2018 r. zostało spowodowane przede wszystkim utworzeniem w 2019 r. w Briju Surowce Briju Secur Sp. z o.o. Sp.K. odpisu aktualizującego wartość należności z tytułu nadwyżki podatku VAT wykazanego przez spółkę do zwrotu na rachunek bankowy za miesiące sierpień i wrzesień 2016 r. w łącznej kwocie 2,6 mln zł. Przebieg postępowania dotyczącego tej należności został opisany w punkcie 3 części D raportu, a odpis został utworzony z uwagi na brak możliwości ustalenia wiarygodnego terminu zwrotu nadwyżki podatku VAT. Dokonany odpis aktualizujący wartość należności ma charakter niepieniężny i pozostaje bez wpływu na bieżącą sytuację płatniczą Grupy Kapitałowej, natomiast obciążył wynik skonsolidowany Grupy Kapitałowej za I kwartał 2019 r. Na pogorszenie wyników Grupy Kapitałowej za I kwartał 2019 r. w porównaniu do wyników za I kwartału 2018 r. wpłynęły również naliczone za I kwartał 2019r. odsetki od trzech postępowań dotyczących podatku VAT (obejmujących okres od stycznia do września 2011 r., za rok 2012 i za rok 2013). Na wymienione postępowania w INTERMA TRADE S.A. zostały utworzone rezerwy na potencjalne zobowiązania (w ciężar wyników za 2017r. i za 2018 r.) i obecnie wraz z upływem kolejnego okresu zostały naliczane odsetki od tych zobowiązań za I kwartał 2019 r. w łącznej kwocie 747 tys. zł.

Na dzień 31 marca 2019 r. suma bilansowa Grupy Kapitałowej wynosi 158 111 tys. zł i jest o 23,7% wyższa od sumy bilansowej według stanu na koniec 2018 r. Aktywa trwałe na 31 marca 2019 r. wynoszą 57 268 tys. zł, a według stanu na dzień 31 grudnia 2018 r. wynosiły 21 596 tys. zł. Wzrost wartości aktywów trwałych oraz sumy bilansowej na 31 marca 2019 r. nastąpił przede wszystkim w związku z zastosowaniem nowego standardu MSSF 16 – Leasing. Skutki finansowe wprowadzenia tego standardu zostały przedstawione w części C w punkcie 10 niniejszego raportu kwartalnego. W aktywach trwałych została wprowadzona wartość prawa do użytkowania składników majątku wyceniona zgodnie z MSSF 16 na dzień 31 marca 2019 r. na 32 685 tys. zł. Konieczność zastosowania standardu MSSF 16 w sprawozdaniach Grupy Kapitałowej jest związana z umowami najmu lokali zawartymi z właścicielami centrów handlowych. Wartość aktywów trwałych na dzień 31 marca 2019 r. wzrosła również w związku z nabyciem w I kwartale 2019 r. przez spółkę z Grupy Kapitałowej udziałów o wartości 680 tys. USD w spółce kirgiskiej Sprint-Stroj OcOO.

W aktywach obrotowych na dzień 31 marca 2019 r. obniżył się stan należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności (z 3 317 tys. zł na koniec 2018 r. do 945 tys. zł na koniec I kwartału 2019 r.) i było to związane z utworzeniem odpisu aktualizującego wartość należności z tytułu nadwyżki podatku VAT wykazanego przez Briju Surowce Briju Secur Sp. z o.o. Sp.K. do zwrotu na rachunek bankowy za miesiące sierpień i wrzesień 2016 r. w łącznej kwocie 2,6 mln zł.

Na dzień 31 marca 2019 r. wartość kapitałów własnych Grupy Kapitałowej wynosiła 23 035 tys. zł i obniżyła się w porównaniu do stanu na koniec 2018 r. w związku ze stratą netto odnotowaną przez Grupę Kapitałową w I kwartale 2019 r. Na zmianę stanu zobowiązań zasadniczo wpłynął wspomniany wyżej MSFF 16, który w pozycji „Leasing finansowy” został wprowadzony w zobowiązaniach (na 31 marca 2019 r. w zobowiązaniach długoterminowych wynosi 25 655 tys. zł i w zobowiązaniach krótkoterminowych 7 847 tys. zł - odpowiednio do okresu obowiązywania umów najmu). Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania wzrosły z 6 007 tys. zł na koniec 2018 r. do 9 030 tys. zł na dzień 31 marca 2019 r. i jest to związane z zakupem w marcu 2019 r. udziałów w spółce kirgiskiej. Należność za nabyte udziały została uregulowana w II kwartale br.

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.03.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

### Segmenty działalności

Grupa Kapitałowa INTERMA TRADE S.A. prowadzi działalność w zakresie handlu hurtowego metalami szlachetnymi oraz w zakresie produkcji, sprzedaży i handlu wyrobami jubilerskimi. Spółka dzieli działalność na dwa segmenty operacyjne:

- **Surowce** – segment obejmuje handel hurtowy i obróbkę surowców metali szlachetnych,
- **Wyroby jubilerskie** – segment obejmuje produkcję, sprzedaż i handel wyrobami jubilerskimi.

Dane wykazane w kolumnie „Pozostałe” obejmują wyniki z najmu nieruchomości zaliczanej do nieruchomości inwestycyjnych. Nieruchomość jest zabudowana dwoma budynkami usługowo-produkcyjno-handlowymi. Część pomieszczeń jest wynajmowana firmom zewnętrznym, a przychody i koszty dotyczące nieruchomości inwestycyjnej są ujmowane w pozostałych przychodach i w pozostałych kosztach operacyjnych.

Od 2 stycznia 2017 r. nastąpiło przeniesienie zorganizowanej części przedsiębiorstwa jednostki dominującej związanej z produkcją, sprzedażą hurtową wyrobów jubilerskich oraz prowadzeniem sieci sklepów jubilerskich do BRIJU 1920 Sp. z o.o. Obecnie w spółce BRIJU 1920 Sp. z o.o. koncentruje się całość przychodów i kosztów dotyczących segmentu wyrobów jubilerskich, a dokonana zmiana organizacyjna uprościła strukturę przychodów i kosztów przypisanych do konkretnych segmentów działalności. W wycenie wyników poszczególnych segmentów uwzględniane są koszty transakcji zawartych między segmentami, dotyczące jedynie usług administracyjnych, księgowych i informatycznych świadczonych przez BRIJU 1920 Sp. z o.o. na rzecz INTERMA TRADE S.A. tj. na rzecz segmentu surowce.

### Segment surowce

Przedmiotem obrotu są kruszce metali szlachetnych, w tym głównie złoto i srebro. Źródłami pozyskiwania surowca dotąd były wtórny rynek biżuterii oraz recykling odpadów produkcyjnych. Pozyskiwanie surowca do końca I kwartału 2017 roku było powierzone partnerom handlowym - dostawcom realizującym zamówienia hurtowe. Zmiana przepisów dotyczących podatku VAT wprowadzona od początku 2017 roku w sposób negatywny wpłynęła na rynek handlu hurtowego metalami szlachetnymi i spowodowała konieczność poszukiwania dla tego segmentu nowych rozwiązań biznesowych. Aktualnie spółki z Grupy Kapitałowej są w trakcie wypracowania nowego modelu dla realizacji zakupów surowca i dostosowania polityki handlowej do nowego otoczenia prawnego i gospodarczego.

### Segment wyroby jubilerskie

Produkcja biżuterii stanowi połączenie nowoczesnej technologii oraz rzemiosła. Lata doświadczeń w produkcji biżuterii umożliwiły Grupie Kapitałowej wdrożyć unikalny, autorski system produkcji pozwalający na produkcję seryjną. Nowoczesne wyposażenie zakładu produkcyjnego oraz zabezpieczenia pomieszczeń produkcji gwarantują bezpieczeństwo produkcji i pracujących tam osób. Poprzez zastosowanie zamkniętego cyklu gromadzenia odpadów produkcyjnych i samodzielne odzyskiwanie złota zminimalizowano ubytki technologiczne do standardów najlepszych firm produkcyjnych w świecie.

Sprzedaż hurtowa realizowana jest na terenie Polski oraz poza granicami kraju. Każdy z rynków obsługiwany jest przez innych przedstawicieli handlowych. W przypadku realizacji zamówienia hurtowego rozpoczęcie jego realizacji uwarunkowane jest dostarczeniem surowca przez klienta lub wpłaceniem zaliczki w przypadku, gdy towar ma być wykonany z surowca spółki. Wysyłka towaru odbywa się za pośrednictwem ubezpieczonej przesyłki kurierskiej. Dystrybucja biżuterii w sieci detalicznej odbywa się za pośrednictwem salonów własnych działających pod marką BRIJU.



Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.03.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Segment wyrobów jubilerskich charakteryzuje się sezonowością, ponieważ najwyższa wartość sprzedaży przypada na IV kwartał roku, co jest związane z okresem tradycyjnych świątecznych zakupów. Sprzedaż wyrobów jubilerskich w grudniu stanowi ok. 20% sprzedaży rocznej segmentu. W pozostałych miesiącach roku sprzedaż wyrobów jubilerskich stanowi od 6% do 9% rocznej wartości sprzedaży segmentu. Uwzględniając kierunek rozwoju Grupy Kapitałowej i zmianę relacji pomiędzy wartością sprzedaży w poszczególnych kanałach dystrybucji, można stwierdzić, że sezonowość sprzedaży segmentu wyrobów jubilerskich w kolejnych latach będzie kształtowała się w podobny sposób.

Skonsolidowane wyniki finansowe Grupy Kapitałowej INTERMA TRADE w podziale na segmenty działalności za I kwartał 2019 r. oraz w analogicznym okresie roku poprzedniego kształtowały się następująco:

#### Okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 marca 2019 r.

Wyszczególnienie	J.m.	Surowce	Wyroby jubilerskie	Pozostałe	Razem
Przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów	tys.zł		18 364		18 364
Koszty własny sprzedaży	tys.zł		-8 942		-8 942
Zysk brutto ze sprzedaży (marża brutto)	tys.zł		9 422		9 422
	%		51,3%		51,3%
Pozostałe przychody i koszty segmentu	tys.zł	-3 046	-10 622	-3	-13 671
Wynik operacyjny segmentu	tys.zł	-3 046	-1 200	-3	-4 249

#### Okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 marca 2018 r.

Wyszczególnienie	J.m.	Surowce	Wyroby jubilerskie	Pozostałe	Razem
Przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów	tys.zł		15 333		15 333
Koszty własny sprzedaży	tys.zł		-8 296		8 296
Zysk brutto ze sprzedaży (marża brutto)	tys.zł		7 037		7 037
	%		45,9%		45,9%
Pozostałe przychody i koszty segmentu	tys.zł	123	-8 001	1	-7 877
Wynik operacyjny segmentu	tys.zł	123	-964	1	-840

#### Segment surowce

W I kwartale 2018 r. i w I kwartale 2019 r. Grupa Kapitałowa nie zrealizowała żadnych obrotów w segmencie surowców. Przyczyną braku obrotów w segmencie surowce jest zaprzestanie od II kwartału 2017 r. realizacji obrotów według dotychczas funkcjonującego modelu współpracy z kontrahentami. Aktualnie Grupa Kapitałowa jest w trakcie wypracowania nowego modelu działalności w segmencie surowców i dostosowania polityki handlowej do nowego otoczenia prawnego i gospodarczego.



Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.03.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Strata operacyjna segmentu surowców w I kwartale 2019 r. wyniosła 3 046 tys. zł w związku z utworzeniem w Briju Surowce Briju Secur Sp. z o.o. Sp.K. odpisu aktualizującego wartość należności z tytułu nadwyżki podatku VAT wykazanego przez Spółkę do zwrotu na rachunek bankowy za miesiące sierpień i wrzesień 2016 r. w łącznej kwocie 2,6 mln zł. Przebieg postępowania dotyczącego tej należności został opisany w punkcie 3, a odpis został utworzony z uwagi na brak możliwości ustalenia wiarygodnego terminu zwrotu nadwyżki podatku VAT.

W I kwartale 2019 r. ponoszone były również koszty związane z pozyskaniem nowego zagranicznego dostawcy surowców oraz koszty prac nad wypracowaniem nowego modelu działalności w segmencie surowce. Prowadzone działania doprowadzą do powrotu w II kwartale 2019 roku obrotów w segmencie surowców w przychodach Grupy Kapitałowej.

### Segment wyroby jubilerskie

Przychody ze sprzedaży w segmencie wyrobów jubilerskich w I kwartale 2019 r. wyniosły 18 364 tys. zł i były o 19,8% wyższe od wartości osiągniętej w I kwartale 2018 r. Dynamika przychodów została osiągnięta poprzez wzrost sprzedaży realizowanej we własnej sieci sprzedaży oraz w pozostałych kanałach dystrybucji (sprzedaż hurtowa, internetowa i eksport). We własnej sieci sprzedaży przychody wzrastają wraz z uruchamianiem kolejnych salonów, jak również poprzez wzrost wartości sprzedaży w już funkcjonujących sklepach.

Marża brutto w segmencie wyrobów jubilerskich w I kwartale 2019 r. wyniosła 51,3% i była o 5,4 p.p. wyższa od marży brutto osiągniętej w I kwartale 2018 r., co było związane z polityką rabatową realizowaną w 2019 r. (utrzymanie poziomu rabatów dla stałych klientów, a ograniczenie poziomu rabatów dla pozostałych klientów).

Pozostałe koszty segmentu w I kwartale 2019 r. są wyższe od kosztów poniesionych w I kwartale 2018 r., ponieważ zawierają koszty funkcjonowania większej ilości salonów oraz jednorazowe koszty ponoszone w momencie uruchamiania nowych salonów. Na koniec I kwartału 2019 roku funkcjonowały 63 salony pod marką BRIJU, a na koniec I kwartału 2018 r. były 54 salony. Koszty segmentu w I kwartale 2019 r. wzrosły również z uwagi na dynamikę kosztów wynagrodzeń w porównaniu do poniesionych w I kwartale 2018 r. i wraz ze wspomnianymi wcześniej kosztami uruchomienia nowych salonów oraz kosztami funkcjonowania większej ilości salonów - spowodowały łączny wzrost kosztów segmentu wyrobów jubilerskich z 8 001 tys. zł w I kwartale 2018 r. do 10 622 tys. zł w I kwartale 2019 r.

Wynik operacyjny segmentu wyrobów jubilerskich w pierwszych trzech miesiącach 2019 r. wyniósł -1200 tys. zł, wobec straty 964 tys. zł odnotowanej w segmencie wyrobów jubilerskich w I kwartale 2018 r. W kolejnych kwartałach 2019 r. wynik segmentu wyrobów jubilerskich będzie się poprawiał, natomiast decydujące znaczenie dla poziomu rocznych wyników tradycyjnie będzie miała sprzedaż realizowana w IV kwartale roku.

## 3. ISTOTNE ZDARZENIA W OKRESIE OD 1 STYCZNIA 2019 R. DO DNIA SPORZĄDZENIA RAPORTU

W okresie od 1 stycznia 2019 roku wystąpiły następujące zdarzenia kwalifikowane do zdarzeń istotnych w INTERMA TRADE S.A. i w pozostałych spółkach Grupy Kapitałowej.

### Styczeń 2019 r.

#### Zmiany w składzie Zarządu

W dniu 20 grudnia 2018 roku pan Przemysław Piotrowski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu INTERMA TRADE S.A. ze skutkiem na dzień 31 grudnia 2018 roku. Pan Przemysław Piotrowski nie podał przyczyny rezygnacji z udziału w Zarządzie Spółki.

Obecnie Zarząd spółki INTERMA TRADE S.A. jest jednoosobowy. Funkcje Prezesa Zarządu pełni pan Tomasz Piotrowski.

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.03.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

### Aneksy do umowy pożyczki zawartej pomiędzy spółkami z Grupy Kapitałowej

W dniu 30 października 2018 roku została zawarta umowa pożyczki pomiędzy spółkami z Grupy Kapitałowej. Spółka Briju Solo Investments S. a r.l. (pożyczkodawca) udzieliła pożyczki w kwocie 4,0 mln zł spółce BRIJU 1920 Sp. z o.o. (pożyczkobiorca). Pożyczka jest nieoprocentowana. Termin spłaty pożyczki został pierwotnie ustalony na dzień 31 stycznia 2019 r., a następnie aneksami z 30 stycznia 2019 r. i z 30 kwietnia 2019 r. przedłużony do dnia 31 lipca 2019 roku.

### Marzec 2019 r.

#### Otrzymanie protokołu z badania ksiąg w zakresie podatku VAT za okres od stycznia do września 2011 r. oraz wniesienie zastrzeżeń do protokołu

W dniu 4 marca 2019 r. INTERMA TRADE S.A otrzymała od pełnomocnika Spółki protokół z badania ksiąg podatkowych wydany przez Naczelnika Wielkopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Poznaniu w związku z kontrolą celno-skarbową wszczętą wobec Spółki w dniu 19 grudnia 2017 r. w zakresie rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania podatku od towarów i usług (VAT) za okres od 1 stycznia 2011 r. do 30 września 2011 r.

Otrzymany protokół z badania ksiąg podatkowych powiela ustalenia zawarte w wyniku kontroli, który Spółka otrzymała 5 czerwca 2018 r. W wyniku kontroli organ podatkowy zakwestionował prawidłowość transakcji dokonanych przez Spółkę w w/w okresie z dwoma kontrahentami, a łączna kwota zakwestionowanego podatku VAT wynosi 2,0 mln zł. Ustalenia wynikające z wyniku kontroli zostały przez organ podatkowy podtrzymane w przekazanym obecnie protokole z badania ksiąg podatkowych.

W dniu 7 września 2018 r. Zarząd Spółki podjął decyzję o utworzeniu w ciężar wyniku za I półrocze 2018 r. rezerwy na potencjalne zobowiązanie finansowe z tytułu rozliczeń w podatku VAT za w/w okres oraz na odsetki od tego zobowiązania, które są również naliczane wraz z upływem kolejnych okresów. Zarząd Spółki podjął decyzję o utworzeniu rezerwy ponieważ działania organów skarbowych mogą skutkować wydaniem decyzji w przedmiocie zabezpieczenia i podjęciem działań zmierzających do jej wyegzekwowania, pomimo trwającego postępowania podatkowego.

Spółka nie zgadza się w całości z ustaleniami przedstawionymi w wyniku kontroli, a tym samym z otrzymanym obecnie protokołem z badania ksiąg podatkowych. W ocenie Zarządu Spółka w sposób prawidłowy i rzetelny prowadzi rozliczenia w podatku VAT, w tym również za okres od stycznia do września 2011 roku. Ustalenia wynikające z otrzymanego protokołu badania ksiąg podatkowych Spółka zakwestionowała w toku dalszego postępowania podatkowego i w dniu 15 marca 2019 r. pełnomocnik Spółki wniósł zastrzeżenia do protokołu z badania ksiąg.

#### Zwarcie umowy nabycia mniejszościowego pakietu udziałów w spółce kirgiskiej

W dniu 14 marca 2019 roku spółka zależna Briju Solo Investments S.a r.l. zawarła z osobą fizyczną – współnikiem większościowym posiadającym 75% udziałów w spółce Sprint-Stroj OcOO (spółce z ograniczoną odpowiedzialnością prawa kirgiskiego) umowę nabycia 5% pakietu udziałów w tej spółce w zamian za cenę 680.000 USD. Spółka zależna będzie kontynuowała negocjacje dotyczące transakcji nabycia udziałów w tej spółce z drugą osobą fizyczną – współnikiem mniejszościowym posiadającym 25% udziałów. Na podstawie umowy nabycia udziałów, sprzedający zobowiązał się do zapewnienia Briju Solo Investments S.a r.l. 50% udziału w zyskach tej spółki i zagwarantował, że prawo to będzie przysługiwało spółce zależnej bez względu na zmianę składu osobowego jej współników. Sprzedający zobowiązał się do zmiany umowy spółki Sprint-Strij OcOO w celu zagwarantowania tego prawa oraz do utrzymania zasady podziału zysku co najmniej do końca 2030 roku. Briju Solo Investments S.a r.l. ma również zastrzeżone prawo pierwokupu pozostałych udziałów współnika większościowego. W razie niewypełnienia tych zobowiązań Briju Solo Investments S.a r.l. ma prawo do odstąpienia od umowy do końca 2030 roku. Ponadto, Sprzedający zobowiązał się, że w terminie do dnia 30 października 2019 roku, złoży kompletny wniosek o przedłużenie obowiązywania licencji na poszukiwanie złota nr

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.03.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

2503AP i oświadczył, że nie ma przeszkód do uzyskania przedłużenia licencji na maksymalny okres jej obowiązywania oraz zobowiązał się, że po spełnieniu warunków licencji na poszukiwanie złota nr 2503AP, pozyska licencję na wydobycie złota na okres co najmniej 6 lat, po rygorze prawa Briju Solo Investments S.a r.l. do odstąpienia od zawartej umowy. Sprzedający zobowiązał się również do terminowego składania wszelkich raportów i sprawozdań przewidzianych prawem. W razie niespełnienia zobowiązań przez sprzedającego, Briju Solo Investments S.a r.l. ma prawo do żądania zapłaty kary umownej, w wysokości poniesionej szkody, której wysokość zgodnie z prawem kirgiskim określi właściwy sąd. Briju Solo Investments S.a r.l. podjęła decyzję o zakupie udziałów i uzgodniła cenę sprzedaży udziałów, w oparciu o pozytywne wyniki badania finansowego, prawnego oraz ekonomicznego spółki Sprint-Stroj OcOO.

Realizacja obrotów w handlu hurtowym metalami szlachetnymi, w następstwie zawartej umowy, rozpocznie się w II kwartale 2019 r.

Zgodnie z zawartym listem intencyjnym oraz aneksami do listu intencyjnego, Briju Solo Investments S.a r.l. będzie prowadzić negocjacje w odniesieniu do nabycia dodatkowego pakietu udziałów w spółce Sprint-Stroj OcOO do dnia 31 lipca 2019 roku.

#### **Utworzenie rezerwy na potencjalne zobowiązanie i odpisów aktualizujących wartość należności**

W dniu 25 marca 2019 roku Zarząd INTERMA TRADE S.A. podjął decyzję o utworzeniu, w ciężar wyników za 2018 rok, rezerwy na potencjalne zobowiązanie finansowe z tytułu rozliczenia podatku od towarów i usług (VAT) za 2013 r. oraz odpisów aktualizujących wartość należności.

W dniu 18 września 2018r. do pełnomocnika INTERMA TRADE S.A. wpłynął protokół z badania ksiąg podatkowych wydany przez Naczelnika Wielkopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Poznaniu w sprawie podatku VAT za 2013 r. Na podstawie protokołu Spółka powzięła informację, że organ celno-skarbowy zakwestionował prawidłowość transakcji dokonanych przez Spółkę w 2013 r. z trzema kontrahentami, a łączna kwota podatku VAT od tych transakcji wynosi ok. 29,1 mln zł. Spółka nie zgadza się w całości z ustaleniami przedstawionymi w protokole i w dniu 1 października 2018 r. zostały wniesione zastrzeżenia do protokołu z badania ksiąg podatkowych. Spółka nie otrzymała decyzji w przedmiocie kontroli podatku VAT za 2013 r. Protokół z badania ksiąg podatkowych nie tworzy po stronie Spółki zobowiązania podatkowego i w związku z tym nie podlega wykonaniu. W ocenie Zarządu Spółki istnieje jednak ryzyko wydania przez organ celno-skarbowy decyzji w przedmiocie zabezpieczenia na majątku Spółki ewentualnego przyszłego zobowiązania podatkowego z tytułu podatku VAT za rok 2013. Taka decyzja w przedmiocie zabezpieczenia ma rygor natychmiastowej wykonalności, co oznacza, że w przypadku jej otrzymania Spółka będzie musiała bezzwłocznie zapłacić oszacowany podatek VAT wraz z odsetkami za zwłokę.

Opierając się na Międzynarodowym Standardzie Rachunkowości nr 37 Zarząd Spółki ocenił, że zaistniały przesłanki do utworzenia rezerwy. Otrzymany wynik kontroli i dalsze działania organów skarbowych skutkować mogą wydaniem decyzji w przedmiocie zabezpieczenia i podjęcia przez organy podatkowe działań zmierzających do jej wyegzekwowania. Z uwagi na powyższe Zarząd podjął decyzję o utworzeniu w ciężar wyniku za 2018r. rezerwy na potencjalne zobowiązania finansowe z tytułu rozliczenia podatku VAT za 2013r. w kwocie 29,1 mln zł oraz odsetki od tej kwoty naliczone do 31 grudnia 2018 r. w kwocie 12,8 mln zł.

W okresach wcześniejszych Spółka utworzyła rezerwy według analogicznych zasad po otrzymaniu wyników kontroli rozliczeń podatku VAT za 2012 rok i za okres od stycznia do września 2011r.

Zarząd INTERMA TRADE S.A. oczekuje, że postępowania podatkowe prowadzone z wykorzystaniem wszystkich środków, w tym jeżeli będzie to konieczne również drogi sądowej, doprowadzą do zmiany oceny stanu faktycznego sprawy jak i oceny prawnej dokonanej przez organ celno-skarbowy, czego skutkiem będzie umorzenie postępowania podatkowego. W ocenie Zarządu Spółki oraz jej pełnomocników, Spółka w sposób prawidłowy i rzetelny prowadziła rozliczenia z tytułu podatku VAT.

Ponadto spółki z Grupy Kapitałowej: Briju Surowce Briju Secur Sp. z o.o. Sp.K. i Briju Agency Sp. z o.o. w jednostkowych sprawozdaniach finansowych w ciężar wyniku za 2018 r. utworzyły odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu umów pożyczek zawartych z INTERMA TRADE S.A.. Odpisem została objęta wartość należności głównej wraz z odsetkami i w Briju Surowce Briju Secur Sp. z o.o. Sp.K. łączna kwota odpisu wyniosła

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.03.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

10,5 mln zł, a w Briju Agency Sp. z o.o. 17,5 mln zł. Utworzone odpisy aktualizujące wartość należności zostały wyłączone w ramach konsolidacji sprawozdań finansowych, a zatem nie miały wpływu na dane skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za 2018 rok.

Dokonane odpisy aktualizujące wartość wierzytelności z umów pożyczek udzielonych Emitentowi przez spółki z Grupy Kapitałowej, jak również utworzona rezerwa na potencjalne zobowiązanie finansowe z tytułu podatku VAT, mają charakter niepieniężny i pozostają bez wpływu na bieżącą sytuację płatniczą INTERMA TRADE S.A. i Grupy Kapitałowej.

## Maj 2019 r.

### Zwarcie umowy pożyczki w ramach Grupy Kapitałowej

W dniu 13 maja 2019 roku została zawarta umowy pożyczki pomiędzy spółkami z Grupy Kapitałowej. Spółka Briju Solo Investments S.a r.l. (pożyczkodawca) udzieliła INTERMA TRADE S.A. (pożyczkobiorca) pożyczki w kwocie 300 tys. zł. Pożyczka jest nieoprocentowana, a termin spłaty pożyczki został ustalony na 30 kwietnia 2029 roku. Środki z pożyczki zostaną przeznaczone na obsługę bieżących płatności INTERMA TRADE S.A.

### Zwołanie Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia INTERMA TRADE S.A.

17 maja 2019r. zostało zwołane Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki na dzień 14 czerwca 2018 r. na godz. 9.00 w Poznaniu, przy ul. Mickiewicza 28, w siedzibie Kancelarii CSW Więckowska i Partnerzy Radcy Prawni. Materiały dotyczące zwołanego posiedzenia znajdują się na stronie internetowej Spółki.

### Utworzenie odpisu aktualizującego wartość należności

W spółce Briju Surowce Briju Secur Sp. z o.o. Sp.K. w ciężar wyników za I kwartał 2019 r. został utworzony odpis aktualizujący wartość należności z tytułu nadwyżek podatku VAT wykazanego przez spółkę do zwrotu na rachunek bankowy za miesiące sierpień i wrzesień 2016 r. w łącznej kwocie 2,6 mln zł.

W dniu 20 września 2016r. Spółka zależna złożyła deklarację VAT-7 za miesiąc sierpień 2016 r., w której wykazała nadwyżkę podatku VAT do zwrotu na rachunek bankowy spółki. W dniu 6 października 2016 r. Spółka zależna została wezwana przez urząd skarbowy do przedstawienia dokumentacji podatkowej (ewidencji – rejestrów VAT oraz faktur). Spółka zależna przekazała dokumenty w terminie 3 dni po otrzymaniu pisma. W dniu 19 października 2016 r. została przez Spółkę złożona deklaracja z rozliczeniem podatku VAT za miesiąc wrzesień 2016 r. i kwota do zwrotu wykazana w tym rozliczeniu została przez organ skarbowy dołączona do postępowania obejmującego rozliczenie za poprzedni miesiąc. Do dnia dzisiejszego Spółka zależna nie otrzymała na rachunek bankowy zwrotu podatku za miesiąc sierpień i wrzesień 2016 r. w łącznej kwocie 2,6 mln zł, pomimo złożonych w tej sprawie dwóch zażaleń. W trwającym prawie trzy lata postępowaniu Spółka zależna nie otrzymała żadnej informacji, że zostały zakwestionowane jakiegokolwiek rozliczenia lub dokumenty ujęte w deklaracjach podatku VAT. Spółka zależna nie posiada wiedzy na temat przyczyn tak przewlekłego prowadzenia postępowania w sprawie zwrotu podatku VAT za sierpień i wrzesień 2016 r.

Zarząd spółki zależnej ocenił, że zaistniały przesłanki do utworzenia odpisu aktualizującego wartość należności ze względu na brak możliwości ustalenia wiarygodnego terminu zwrotu nadwyżki podatku VAT. Dokonany odpis aktualizujący wartość należności ma charakter niepieniężny i pozostaje bez wpływu na bieżącą sytuację płatniczą spółki zależnej i Grupy Kapitałowej. Utworzony odpis aktualizujący wartość należności w kwocie 2,6 mln zł obciąża natomiast wynik skonsolidowany Grupy Kapitałowej za I kwartał 2019r.

### Umowa pożyczki zawarta przez spółkę z Grupy Kapitałowej

W dniu 22 maja 2019 roku zarząd spółki De Voss S. a r.l. podjął decyzję o zawarciu umowy pożyczki w kwocie 4 mln zł. Spółka De Voss S. a r.l. (pożyczkobiorca) podpisała umowę pożyczki z akcjonariuszem INTERMA TRADE S.A. - spółką Letamor Holdings Limited (pożyczkodawca), kontrolowaną przez większościowych akcjonariuszy jednostki dominującej. Pożyczka jest nieoprocentowana, a termin spłaty pożyczki został określony na dzień 15 maja 2020 r.

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.03.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

#### Zawarcie umowy o współpracy handlowej w zakresie dostaw surowców metali szlachetnych

W dniu 23 maja 2019 roku spółka Briju Secur Sp. z o.o. zawarła umowę o współpracy handlowej ze spółką Sprint-Stroj OcOO, określającą szczegółowe warunki współpracy handlowej w zakresie dostaw metali szlachetnych. Spółka Briju Solo Investments S. a r.l. w dniu 14 marca 2019 r. nabyła mniejszościowy pakiet udziałów w spółce Sprint-Stoj OcOO, o czym. Transakcja nabycia udziałów ma zapewnić Grupie Kapitałowej dostęp do zasobów złota niezbędnego na potrzeby prowadzonej produkcji wyrobów jubilerskich oraz do wznowienia handlu zagranicznego surowcami metali szlachetnych.

Przedmiotem zawartej umowy o współpracy handlowej jest dostawa surowców metali szlachetnych („towa”). Warunkiem zrealizowania dostawy towaru przez Sprint-Stroj OcOO („Dostawca”) jest złożenie przez Briju Secur Sp. z o.o. („Odbiorca”) zamówienia w terminie nie krótszym niż 10 dni przed oczekiwanym terminem realizacji i potwierdzenie tego zamówienia przez Dostawcę. Cena za towar będzie ustalana według kursu złota na Londyńskim Rynku Kruszców z dnia dokonywania zamówienia, z uwzględnieniem uzgodnionego dyskonta. Dostawa towaru będzie realizowana za pośrednictwem specjalistycznej międzynarodowej firmy przewozowej, a koszty związane z transportem będą Dostawcy zwracane przez Odbiorcę na podstawie wystawionej faktury. Ryzyko utraty czy uszkodzenia towaru przechodzi na Odbiorcę w momencie wydania towaru w miejscu przeznaczenia, którym jest określone lotnisko w Polsce. Zapłata za dostarczony towar nastąpi w terminie 7 dni od dnia dostawy towaru i po wcześniejszym sprawdzeniu ilości i jakości towaru. Umowa przewiduje możliwość dokonywania wpłat zaliczkowych, po wcześniejszym uzgodnieniu pomiędzy stronami. W ramach postanowień umowy, strony zobowiązały się do zachowania w tajemnicy określonych danych poufnych, a za naruszenie tego postanowienia przewidziano karę umowną w wysokości 100.000 euro za każdy przypadek naruszenia. Umowa została zawarta na okres 10 lat. Każda ze stron ma prawo rozwiązać umowę z ważnych powodów, z zachowaniem 3-miesięcznego okresu wypowiedzenia. Odbiorca ma prawo rozwiązać umowę bez zachowania okresu wypowiedzenia w przypadku naruszenia przez Dostawcę postanowień umowy.

Umowa o współpracy handlowej nie zawiera ilości towaru, które Dostawca i Odbiorca są zobowiązani zrealizować. Zawiera natomiast postanowienie, że w związku z nawiązaniem współpracy pomiędzy stronami, w tym nabyciem udziałów przez Briju Solo Investments S. a r.l., Odbiorcy przysługuje uprawnienie do dostawy 50% surowca wydobywanego i sprzedawanego przez Dostawcę. Odbiorca ma prawo kontrolowania procesu i wielkości wydobywania złota przez Dostawcę i w tym celu może żądać od Dostawcy przekazania wszelkich dokumentów.

Pierwsza dostawa towaru na podstawie zawartej umowy o współpracy handlowej o wartości ok. 200 tys. USD odbędzie się na przełomie maja i czerwca br.

#### 4. PLANOWANE DZIAŁANIA ROZWOJOWE ORAZ CZYNNIKI WPŁYWAJĄCE NA WYNIKI

Prace związane z tworzeniem sieci salonów działających pod marką BRIJU prowadzone są od 2013 roku. W pierwszym okresie sklepy były uruchamiane w INTERMA TRADE S.A., a od 2.01.2017r. wraz z wniesieniem zorganizowanej części przedsiębiorstwa zajmującej się produkcją i sprzedażą wyrobów jubilerskich do celowej spółki zależnej – sieć sklepów pod marką BRIJU jest rozwijana w spółce BRIJU 1920 Sp. z o.o. Nowe lokalizacje do uruchomienia salonów są analizowane pod względem położenia na terenie centrum handlowego, jak również pod względem siły nabywczej potencjalnych klientów oraz konkurencji. Wszystkie salony posiadają jednolity wystrój zgodny z koncepcją salonów BRIJU oraz system operacyjny umożliwiający szybkie i sprawne przeprowadzanie kampanii reklamowych oraz promocyjnych. Równolegle z otwieraniem nowych salonów, cały czas prowadzone są prace nad pozyskaniem lokalizacji spełniających wyznaczone kryteria, w których będą uruchamiane salony w kolejnych okresach. Lokalizacje do uruchomienia salonów w roku 2019 zostały już wytypowane, są podpisywane kolejne umowy najmu oraz trwają ostatnie uzgodnienia. W I kwartale 2019 r. został otwarty salon w Brodnicy, a w kwietniu br. salony w Gorlicach i Szczecinie. W następnych miesiącach będą uruchomione kolejne salony, w tym w Warszawie, Nowym Sączu i w Nowym Targu. Grupa Kapitałowa zakłada, że w 2019 r. tempo uruchamiania nowych salonów będzie zbliżone do tego w roku ubiegłym. Wraz z salonami

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.03.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

otwartymi w latach wcześniejszych – na koniec 2019 r. cała sieć sklepów działających pod marką BRIJU będzie liczyć ok. 70 salonów, a łączna powierzchnia sklepów wyniesie ok. 4,8 tys. m<sup>2</sup>. Ostateczna liczba nowych salonów w 2019 r. będzie uzależniona od możliwości pozyskania lokali spełniających przyjęte kryteria oceny nowych lokalizacji. Oprócz zwiększania ilości salonów w 2019 roku planowane są również zmiany jakościowe w istniejącej sieci, polegające na powiększeniu powierzchni dobrze prosperujących punktów lub zmianie lokalizacji w ramach centrum handlowego lub miasta. Z właścicielami centrów handlowych podejmowane są także renegotiacje warunków umów najmu lokali, co pozwala obniżyć koszty funkcjonowania salonów lub pozyskiwać dodatkowe korzyści w porównaniu do wcześniejszych warunków.

W 2019 roku w zakresie oferty produktowej będą kontynuowane działania z lat wcześniejszych mające przede wszystkim na celu wprowadzanie nowych kolekcji wykonanych ze złota i srebra, które różnicują ofertę produktową salonów BRIJU w stosunku do innych sklepów jubilerskich działających na polskim rynku. W bieżącym roku planowane jest odświeżenie oferty obrączek ślubnych, w tym wprowadzenie droższych modeli z brylantami, rozwijanie oferty z grup produktów generujących najwyższą sprzedaż, przebudowa oferty marek zegarków dostępnych w poszczególnych salonach BRIJU oraz dalsze prace optymalizujące ofertę rozmiarów pierścionków w salonach.

W 2019 roku marka BRIJU kontynuuje współpracę z kolejnymi partnerami w organizowaniu cross-promocji i przeprowadziła już akcje z takimi firmami jak Camaieu oraz Venezia. Prowadzone są rozmowy w sprawie współpracy partnerskiej w tym zakresie z kolejnymi firmami. W 2018 roku Grupa Kapitałowa została partnerem tytularnym cyklu kobiecych turniejów golfowych Briju Ladies Golf Tour i w kolejnych latach będzie wspierać tę rozwijającą się dopiero w Polsce dyscyplinę sportu. W 2019 roku Grupa bierze udział w kolejnych Targach Ślubnych, jak również prezentowała ofertę marki na ogólnopolskiej Konferencji Marketingowej Golden Marketing Conference organizowanej na terenie Międzynarodowych Targów Poznańskich.

W 2019 roku działania skupiają się również na odpowiedniej ekspozycji i merchandisingu w salonach, odpowiednio porządkując wszystkie obecne oraz nowe kolekcje, dbając o spójność i estetykę wystawiennictwa w gablotach i na witrynach. Planowane jest wprowadzenie w miejsce obecnych bonów jubilerskich, bardziej nowoczesnych i funkcjonalnych kart podarunkowych. Dodatkowo wprowadzą one możliwość zwrotu zakupionych towarów, którego wartość będzie zwracana poprzez doładowanie karty podarunkowej. Karty podarunkowe w nowej odsłonie zaczną funkcjonować w kwietniu br.

W zakresie komunikacji Grupa stawia na spójną i kompleksową komunikację wszystkich większych akcji promocyjnych i marketingowych, jak również zwiększa aktywność i zaangażowanie we współpracę z centrami handlowymi poprzez udział w organizowanych przez nie akcjach i eventach oraz reklamę salonów na kanałach i nośnikach udostępnianych przez galerie. W 2019 roku zostały wprowadzone i zaktualizowane wszystkie wizytówki salonów w wyszukiwarce Google, które ułatwią klientom wyszukiwanie lokalizacji, a także zapoznanie się lub pozostawienie swojej opinii na temat sklepu. Wizytówki te są na bieżąco monitorowane i sprawdzane przez pracowników marketingu. Grupa Kapitałowa podejmie działania celem wzmocnienia obecności i widoczności na portalach społecznościowych m.in. poprzez reklamy sponsorowane na platformach Facebook oraz Instagram, jak również planuje zwiększenie aktywności reklamowej w prasie. W zakresie promocji marki Grupa będzie rozwijać rozpoczętą już współpracę z kinami oraz promocję przy produkcjach filmowych.

Grupa Kapitałowa cały czas rozbudowuje bazę stałych klientów i wzmacnia pod względem ilościowym i jakościowym komunikację z klientami. Trwają również prace, we współpracy z zewnętrzną firmą specjalizującą się w zarządzaniu relacjami z klientami, nad wprowadzeniem nowego programu lojalnościowego dla klientów.

Grupa Kapitałowa docenia potencjał kanału e-commerce i planuje przyspieszenie prac z zakresu dostosowania sklepu internetowego do wymagań klientów. Zmienione zostaną rozwiązania techniczne ułatwiające klientom zapoznanie się z ofertą, ale również treść merytoryczna oraz szata graficzna. Grupa pracuje także nad rozwojem procesów logistycznych, celu przyspieszenia realizacji sprzedaży w kanale e-commerce. W 2019 roku planowane



Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.03.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

jest również rozpoczęcie prac nad ofertą kolejnego kanału sprzedaży tj. B2B oraz powrót na międzynarodowe targi branży jubilerskiej, jako wystawca i producent, aby wejść na rynki zagraniczne z nowymi asortymentami.

Od 1 stycznia 2017 roku zaczęły obowiązywać, uchwalone w końcówce 2016 roku, zmiany w podatku od towarów i usług VAT. Wprowadzone zmiany prawne spowodowały konieczność poszukiwania dla segmentu surowców nowych rozwiązań biznesowych i spowodowały brak obrotów w handlu hurtowym metali szlachetnych po I kwartale 2017 r. i w całym 2018 r. Grupa Kapitałowa koncentrowała się w tym czasie nad wypracowaniem nowego modelu działalności i dostosowaniu polityki handlowej w segmencie surowców do nowego otoczenia prawnego i gospodarczego. Grupa przeanalizowała możliwości dostaw surowca bezpośrednio od dostawców zagranicznych (co pozwoliłoby na wyeliminowanie zamrożenia kapitału obrotowego w nadwyżkach podatku VAT) i podjęła działania mające na celu nawiązanie współpracy z podmiotami zagranicznymi.

W dniu 14 marca 2019 r. spółka z Grupy Kapitałowej – Briju Solo Investments S. a r.l. zawarła umowę nabycia mniejszościowego pakietu akcji w spółce kirgiskiej Sprint-Stroj OcOO. Negocjacje z firmą z Kirgistanu, których celem była ocena możliwości zakupu udziałów, oszacowanie zasobów złota i możliwości pozyskania metali szlachetnych z lokalnego rynku oraz ustalenie warunków finansowych i formalno-prawnych przedsięwzięcia były prowadzone po podpisaniu listu intencyjnego w dniu 19 grudnia 2018 r. W dniu 23 maja 2019 r. spółka Briju Secur Sp. z o.o. zawarła umowę o współpracy handlowej ze spółką Sprint-Stroj OcOO, określającej szczegółowe warunki współpracy handlowej w zakresie dostaw metali szlachetnych Pierwsza dostawa towaru na podstawie zawartej umowy o wartości ok. 200 tys. USD odbędzie się na przełomie maja i czerwca br.

Oprócz działań podejmowanych z inicjatywy Grupy Kapitałowej, w perspektywie 2019 roku na przychody i wyniki finansowe Grupy będą również oddziaływać takie czynniki zewnętrzne, jak:

- kształtowanie się popytu konsumenckiego, zwłaszcza w obszarze wyrobów jubilerskich,
- poziom kursów walutowych, z uwagi na zakup towaru z importu oraz czynsz za najem lokali handlowych ustalony w walutach,
- kształtowanie się cen kruszców na rynkach światowych, co wpływa na poziom cen detalicznych wyrobów jubilerskich,
- ogólna koniunktura gospodarcza.

## 5. INFORMACJA ODNOSNIE PROGNOZ FINANSOWYCH

INTERMA TRADE S.A. i Grupa Kapitałowa nie podawały do publicznej wiadomości prognoz wyników finansowych na 2019 rok.

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	GRUPA KAPITAŁOWA INTERMA TRADE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.03.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd INTERMA TRADE S.A. z siedzibą w Gnieźnie oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy INTERMA TRADE S.A. i Grupy Kapitałowej.

*Niniejszy rozszerzony skonsolidowany raport kwartalny został zatwierdzony do publikacji przez Zarząd INTERMA TRADE S.A. w dniu 23 maja 2019 r.*



**Tomasz Piotrowski**  
Prezes Zarządu