

## **SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

**Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej INTERSPORT POLSKA S.A.**

### ***Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego***

#### ***Opinia***

Przeprowadziliśmy badanie rocznego sprawozdania finansowego Spółki INTERSPORT POLSKA Spółka Akcyjna z siedzibą w Cholerzynie 382, 32-060 Liszki („Spółka”), na które składają się: wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 marca 2019 roku, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym i rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2018 roku do 31 marca 2019 roku oraz dodatkowe informacje i objaśnienia („Sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem, roczne sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 marca 2019, oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dn. 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – Dz. U. z 2019 r., poz. 351) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i statutem Spółki,
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo, zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy o rachunkowości, prowadzonych ksiąg rachunkowych.

Niniejsza opinia jest spójna ze sprawozdaniem dodatkowym dla Komitetu Audytu, które wydaliśmy w dniu 27 czerwca 2019 r.

#### ***Podstawa opinii***

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Badania w wersji przyjętej jako Krajowe Standardy Badania przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów („KSB”), a także stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” – Dz.U. poz. 1089 z późn. zm.) oraz Rozporządzenia UE nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego („Rozporządzenie UE” – Dz. U. UE L158). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego.

Jesteśmy niezależni od Spółki zgodnie z Kodeksem etyki zawodowych księgowych Międzynarodowej Federacji Księgowych („Kodeks IFAC”) przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 2042/38/2018 z dnia 13 marca 2018 r. w sprawie zasad etyki zawodowej biegłych rewidentów oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają

zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IFAC. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Spółki zgodnie z wymogami niezależności określonymi w Ustawie o biegłych rewidentach oraz w Rozporządzeniu UE.

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

### ***Kluczowe kwestie badania***

Kluczowe sprawy badania są to sprawy, które według naszego zawodowego osądu były najbardziej znaczące podczas badania sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy. Obejmują one najbardziej znaczące ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia, w tym ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem. Do spraw tych odnieśliśmy się w kontekście naszego badania sprawozdania finansowego jako całości oraz przy formułowaniu naszej opinii. Podsumowaliśmy naszą reakcję na te rodzaje ryzyka, a w przypadkach, w których uznaliśmy za stosowne przedstawiliśmy najważniejsze spostrzeżenia związane z tymi rodzajami ryzyka.

Nie wyrażamy osobnej opinii na temat tych spraw.

<b>Kluczowa sprawa badania</b>	<b>Jak badanie odniosło się do tej sprawy</b>
<b>Wycena zapasów</b>	
<p>Na dzień 31 marca 2019 roku wartość zapasów towarów w sprawozdaniu finansowym wyniosła 54.392 tys. zł natomiast odpis aktualizujący wartość zapasów na ten dzień wyniósł 668 tys. zł.</p> <p>Zagadnienie uznaliśmy za kluczowe dla badania załączonego sprawozdania finansowego Spółki z uwagi na istotną wartość tej pozycji w sprawozdaniu finansowym oraz z uwagi na element profesjonalnego osądu w zakresie tworzenia odpisów aktualizujących wartość.</p> <p>Spółka dokonuje analizy utraty wartości zapasów na podstawie ich wiekowania, rotacji oraz planowanych przyszłych cen sprzedaży zapasów w punktach sprzedaży detalicznej oraz za pośrednictwem sklepu internetowego.</p> <p>Spółka zaprezentowała ujawnienia dotyczące zapasów i wartości odpisu aktualizującego w nocy nr 5a dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego.</p>	<p>Nasze procedury badania obejmowały:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- analizę stosowanej przez Spółkę polityki rachunkowości w zakresie początkowego ujęcia zapasów oraz późniejszego tworzenia odpisów aktualizujących ich wartość,</li> <li>- udokumentowanie zrozumienia procesu oceny możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto przeprowadzanego przez Spółkę,</li> <li>- uczestniczenie w inwentaryzacji zapasów w jednym ze sklepów Spółki,</li> <li>- analizę danych historycznych za badany okres w zakresie realizowanych marż na sprzedaży w poszczególnych asortymentach,</li> <li>- analizę wykorzystania odpisów aktualizujących tworzonych w poprzednich okresach,</li> <li>- ocenę poprawności i kompletności ujawnień w tym zakresie.</li> </ul>

**Utrata wartości aktywów związanych z punktami sprzedaży detalicznej**

Spółka posiada na dzień 31 marca 2019 r. 30 sklepów detalicznych na terenie całej Polski. Inwestycje w aranżacje i wyposażenie tych punktów sprzedaży detalicznej zostały przez nas uznane za istotne z punktu widzenia badania z uwagi na wykazaną w sprawozdaniu finansowym wartość w kwocie 22.613 tys. zł oraz ze względu na element profesjonalnego osądu w zakresie identyfikacji przesłanek potencjalnej trwałej utraty wartości i tworzenia odpisów aktualizujących wartość. Ocenie poddawane są sklepy firmowe funkcjonujące w danej lokalizacji dłużej niż 3 lata.

Dokonując ww. osądu Spółka uwzględnia przede wszystkim :

- historyczne wyniki poszczególnych punktów sprzedaży,
- plany Zarządu Spółki,
- oczekiwania dotyczące przyszłych wyników poszczególnych sklepów.

Ujawnienie dotyczące wartości środków trwałych Spółki oraz odpisu aktualizującego ich wartość zostały zaprezentowane w nocie nr 2b dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego.

W ramach badania dokonaliśmy:

- oceny zasad (polityki) rachunkowości oraz wykorzystywanych przez Zarząd procedur mających na celu identyfikację przesłanek wskazujących na potencjalną utratę wartości aktywów,
- oceny zasadności uznania przez Zarząd Spółki iż nie wystąpiły podstawy do tworzenia odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych związanych z punktami sprzedaży detalicznej na dzień 31 marca 2019 r. W przypadku nierentownych w badanym okresie punktów sprzedaży detalicznej przedyskutowaliśmy z Zarządem Spółki założenia przyjęte do oceny ich spodziewanych przyszłych wyników, w tym plan działań mający na celu poprawę wyniku realizowanego przez daną lokalizację.

**Utrata wartości aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

Na dzień 31 marca 2019 r. wartość bilansowa aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosła 6.224 tys. zł (w tym 5.781 tys. zł z tytułu nierozliczonych strat podatkowych) i przewyższała utworzoną na ten sam dzień rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego o 5.287 tys. zł.

Spółka dokonała szacunków kwot przyszłych dochodów podatkowych i okresów ich występowania według stanu na dzień 31 marca 2019 roku.

Zagadnienie to było kluczowym zagadnieniem badania, z uwagi na wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na dzień a także z uwagi na

Nasze procedury badania obejmowały między innymi:

- oceny zgodności stosowanych przez Spółkę zasad (polityki) rachunkowości w zakresie ujmowania i ujawniania aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego z ustawą o rachunkowości,
- weryfikacji poprawności wyznaczenia kwot różnic przejściowych oraz straty podatkowej będących podstawą utworzenia aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego
- oceny założeń Zarządu Spółki odnośnie szacunku przyszłych dochodów do opodatkowania planowanego do

<p>znacznym elementem profesjonalnego osądu w procesie tworzenia przez Zarząd Spółki szacunków kwot przyszłych dochodów podatkowych i okresów ich występowania, które pozwolą wykorzystać ujemne różnice przejściowe oraz straty podatkowe.</p> <p>Szacunki dotyczące przyszłych wyników podatkowych obciążone są dużą niepewnością i znacznym ryzykiem zmian ze względu na zmieniające się warunki rynkowe.</p> <p>Ujawnienie dotyczące wartości aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego zostało zaprezentowane w notce nr 4a dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego.</p>	<p>osiągnięcia w przyszłości od którego możliwe będzie odpisanie poniesionych przez Spółkę strat podatkowych przed wygaśnięciem prawa do ich odliczenia poprzez ocenę racjonalności kluczowych założeń przyjętych do prognoz wyników podatkowych i ich spójności z założeniami planów finansowych przyjętych w procesie oceny wystąpienia utraty wartości aktywów związanych z punktami sprzedaży detalicznej.</p>
---	--

### ***Odpowiedzialność Zarządu Spółki i Rady Nadzorczej za sprawozdanie finansowe***

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej i wyniku finansowego Spółki zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i umową, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd uznaje za niezbędną aby umożliwić sporządzenie sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając sprawozdanie finansowe Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Spółki do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji kiedy Zarząd albo zamierza dokonać likwidacji Spółki, albo zaniechać prowadzenia działalności albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zarząd Spółki oraz członkowie jej Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

### ***Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego***

Naszymi celami są uzyskanie racjonalnej pewności czy sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Spółki ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Zarząd Spółki obecnie lub w przyszłości.

Podczas badania zgodnego z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmywy, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosowanej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki;
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Spółki;
- wyciągamy wnioski na temat odpowiedniości zastosowania przez Zarząd Spółki zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, która może poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Spółki do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Spółka zaprzestanie kontynuacji działalności;
- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

Przekazujemy Radzie Nadzorczej informacje o, między innymi, planowanym zakresie i czasie przeprowadzenia badania oraz znaczących ustaleniach badania, w tym wszelkich znaczących słabościach kontroli wewnętrznej, które zidentyfikujemy podczas badania.

Składamy Radzie Nadzorczej oświadczenie, że przestrzegaliśmy stosownych wymogów etycznych dotyczących niezależności oraz że będziemy informować ich o wszystkich powiązaniach i innych sprawach, które mogłyby być racjonalnie uznane za stanowiące zagrożenie dla naszej niezależności, a tam, gdzie ma to zastosowanie, informujemy o zastosowanych zabezpieczeniach.

Spośród spraw przekazywanych Radzie Nadzorczej ustaliliśmy te sprawy, które były najbardziej znaczące podczas badania sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy i dlatego uznaliśmy je za kluczowe sprawy badania. Opisujemy te sprawy w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta, chyba że przepisy prawa lub regulacje zabraniają publicznego ich ujawnienia lub gdy, w wyjątkowych okolicznościach, ustalimy, że kwestia nie powinna być przedstawiona w naszym sprawozdaniu, ponieważ można byłoby racjonalnie



oczekiwać, że negatywne konsekwencje przeważąby korzyści takiej informacji dla interesu publicznego.

### **Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności**

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 marca 2019 r. („Sprawozdanie z działalności”) wraz z oświadczeniem o stosowaniu ładu korporacyjnego, które jest wyodrębnioną częścią tego Sprawozdania z działalności oraz Raport Roczny za rok obrotowy zakończony 31 marca 2019 r. („Raport roczny”) (razem „Inne informacje”).

#### *Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej*

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie Innych informacji zgodnie z przepisami prawa.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby Sprawozdanie z działalności Spółki wraz z wyodrębnioną częścią spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości .

#### *Odpowiedzialność biegłego rewidenta*

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje Innych informacji. W związku z badaniem sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się z Innymi informacjami, i czyniąc to, rozpatrzenie, czy Inne informacje nie są istotnie niespójne ze sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną podczas badania, lub w inny sposób wydają się istotnie zniekształcone. Jeśli na podstawie wykonanej pracy, stwierdzimy istotne zniekształcenia w Innych informacjach, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszym sprawozdaniu z badania. Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami Ustawy o biegłych rewidentach jest również wydanie opinii czy sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym. Ponadto jesteśmy zobowiązani do wydania opinii czy Spółka w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego zawarła wymagane informacje.

Sprawozdanie z działalności Spółki uzyskaliśmy przed datą niniejszego sprawozdania z badania, a Raport Roczny będzie dostępny po tej dacie. W przypadku, kiedy stwierdzimy istotne zniekształcenie w Raporcie Rocznym jesteśmy zobowiązani poinformować o tym Radę Nadzorczą Spółki.

### **Opinia o Sprawozdaniu z działalności**

Na podstawie wykonanej w trakcie badania pracy, naszym zdaniem, Sprawozdanie z działalności Spółki:

- zostało sporządzone zgodnie z art. 49 Ustawy o rachunkowości oraz paragrafem 70 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim („Rozporządzenie o informacjach bieżących” – Dz. U. poz. 757),
- jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Ponadto, w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas naszego badania oświadczamy, że nie stwierdziliśmy w Sprawozdaniu z działalności Spółki istotnych zniekształceń.

### **Opinia o oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego**

Naszym zdaniem w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego Spółka zawarła informacje określone w paragrafie 70 ust. 6 pkt Rozporządzenia o informacjach bieżących. Ponadto, naszym zdaniem, informacje wskazane w paragrafie 70 ust. 6 punkt 5 lit. c-f, h oraz lit. i tego Rozporządzenia zawarte w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

### **Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji**

*Oświadczenie na temat świadczonych usług niebędących badaniem sprawozdań finansowych*

Zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przekonaniem oświadczamy, że nie świadczyliśmy usług zabronionych niebędących badaniem, o których mowa w art. 5 ust. 1 akapit drugi Rozporządzenia 537/2014 oraz art. 136 ustawy o biegłych rewidentach.

*Wybór firmy audytorskiej*

Zostaliśmy wybrani do badania sprawozdania finansowego Spółki uchwałą Rady Nadzorczej Spółki z dnia 21 maja 2018 r. Całkowity nieprzerwany okres trwania zlecenia badania wynosi 3 lata począwszy od roku obrotowego zakończonego 31 grudnia 2016 roku.

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest Marek Zych działający w imieniu AMZ Sp. z o.o z siedzibą w Krakowie przy ul. Strzelców 6A/1, wpisanej na listę firm audytorskich pod nr 3787.

*Podpisano kwalifikowanym podpisem  
elektronicznym*

.....  
Marek Zych, nr ewid. 11406

Kluczowy biegły rewident

Kraków, 27 czerwca 2019 roku