

**INTERSPORT POLSKA S.A.**

**Raport uzupełniający opinię z badania**

**sprawozdania finansowego**

**Rok obrotowy kończący się**

**31 grudnia 2016**

## SPIS TREŚCI

<b>I. Informacje ogólne</b> .....	3
1. Dane identyfikujące badaną Spółkę .....	3
2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy .....	4
3. Dane identyfikujące biegłego rewidenta oraz podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych .....	4
4. Zakres prac i odpowiedzialności .....	5
<b>II. Sytuacja majątkowa i finansowa Spółki</b> .....	6
<b>III. Informacje szczegółowe</b> .....	7
1. Ocena systemu rachunkowości .....	9
2. Informacje na temat badanego sprawozdania finansowego .....	9
3. Kompletność i poprawność sporządzenia wprowadzenia do sprawozdania finansowego, dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Spółki .....	10

2

## I. Informacje ogólne

### 1. Dane identyfikujące badaną Spółkę

#### Nazwa Spółki

INTERSPORT POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA

#### Siedziba Spółki

Cholerzyn 382, 32-060 Liszki

#### Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym

Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy Kraków-Śródmieście, XII Wydział  
Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego  
Data: 01.09.2004 r.  
Numer rejestru: KRS 0000216182

#### Rejestracja w Urzędzie Skarbowym i Wojewódzkim Urzędzie Statystycznym

Numer NIP: 6760016553  
REGON: 003900187

#### Kapitał zakładowy

Spółka została założona zgodnie z statutem Spółki z dnia 26.09.2004 r. na czas nieokreślony.

Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31 grudnia 2016 r. wynosił 1.393.333,40 złotych i dzielił się na 13.933.334 akcji o wartości nominalnej 0,10 złotych każdy.

Akcje Spółki są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

W badanym okresie nie wystąpiły zmiany w kapitale zakładowym Spółki.

W dniu 15 marca 2017 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki podjęło uchwałę o podniesieniu kapitału o kwotę nie wyższą niż 1.052,6 tys. zł. Na dzień wydania niniejszego raportu Spółka jest w trakcie przeprowadzania subskrypcji akcji wynikających z tej uchwały.

#### Kierownik jednostki

Funkcje kierownika jednostki sprawuje Zarząd.

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2016 r. wchodził:

- Artur Mikołajko – Prezes Zarządu
- Sławomir Gil – Wiceprezes Zarządu

W 2016 roku ani po dniu bilansowym nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki.

#### Przedmiot działalności

Przedmiotem działalności Spółki zgodnie z statutem Spółki jest w szczególności:

- Sprzedaż detaliczna sprzętu sportowego prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach

## 2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 r. i za okres kończący się tego dnia zostało zbadane przez WL Finanse Sp. z o.o., i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 16 czerwca 2016 r. przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, które postanowiło, że strata za ubiegły rok obrotowy w kwocie 4419 tys. złotych zostanie pokryta z kapitału zapasowego Spółki

Bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia 2015 r. został prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia roku badanego.

Sprawozdanie finansowe za 2015 r. zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 21 czerwca 2016 r.

## 3. Dane identyfikujące biegłego rewidenta oraz podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych

Firma: AMZ Sp. z o.o.  
Siedziba: Kraków  
Adres: ul. Strzelców 6A/1, 31-422 Kraków  
Numer rejestru: KRS 0000417022  
Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie,  
XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru  
Sądowego  
Kapitał zakładowy: 100.000 zł  
Numer NIP: 9452168004

AMZ Sp. z o.o. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3787.

W imieniu podmiotu uprawnionego badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone pod nadzorem kluczowego biegłego rewidenta Marka Zycha (nr ewidencyjny 11406).

Decyzję o przeprowadzeniu badania sprawozdania finansowego podjęła Rada Nadzorcza uchwałą z dnia 7 grudnia 2016 roku.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadzono na podstawie umowy z dnia 8 grudnia 2016 roku.

AMZ Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością oraz kluczowy biegły rewident Marek Zych potwierdzają, iż są uprawnieni do badania sprawozdań finansowych oraz iż spełniają warunki określone w art. 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2016 r. poz. 1000) do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym Spółki INTERSPORT POLSKA S.A.

#### 4. Zakres prac i odpowiedzialności

Niniejszy raport został przygotowany dla Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki INTERSPORT POLSKA S.A. z siedzibą w Cholerzynie 382, 32-060 Liszki („Spółka”), na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 roku, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości oraz krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w siedzibie Spółki w dniach od 19 do 21 grudnia 2016 r., od 7 do 10 lutego 2017 r., od 2 do 6 marca 2017 r. oraz poza siedzibą Spółki do dnia wydania niniejszego raportu.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację sprawozdania finansowego zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie o rachunkowości oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz z innymi obowiązującymi przepisami.

Zarząd Spółki oraz członkowie jej rady nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Spółki spełniały wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie raportu uzupełniającego, odnośnie tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Zarząd Spółki złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o rzetelności i jasności sprawozdania finansowego przedstawionego do badania, o niezastąpieniu zdarzeń wpływających w sposób znaczący na dane wykazane w sprawozdaniu finansowym za rok badany oraz o przestrzeganiu przez Spółkę w badanym okresie przepisów prawa.

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu naszego badania.

Podmiotowi uprawnionemu i kluczowemu biegłemu rewidentowi w trakcie badania udostępniono wszystkie żądane dokumenty i dane, jak również udzielono wyczerpujących informacji i wyjaśnień.



## II. Sytuacja majątkowa i finansowa Spółki

Poniżej zaprezentowane są podstawowe wielkości bilansu i rachunku zysków i strat oraz wskaźniki finansowe opisujące wynik finansowy Spółki, jej sytuację finansową i majątkową w porównaniu do analogicznych wielkości za lata ubiegłe.

### BILANS

AKTYWA	31.12.2016 zł '000	% sumy bilansowej	31.12.2015 zł '000	% sumy bilansowej
<b>Aktywa trwałe</b>				
Wartości niematerialne i prawne	2 612	2,1	2 921	2,2
Rzeczowe aktywa trwałe	63 185	52,1	68 273	50,7
Inwestycje długoterminowe	851	0,7	820	0,6
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 266	2,7	2 907	2,2
	<u>69 914</u>	<u>57,6</u>	<u>74 921</u>	<u>55,7</u>
<b>Aktywa obrotowe</b>				
Zapasy	42 175	34,8	56 165	41,7
Należności krótkoterminowe	6 912	5,7	1 323	1,0
Inwestycje krótkoterminowe	1 148	0,9	1 157	0,9
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 177	1,0	973	0,7
	<u>51 412</u>	<u>42,4</u>	<u>59 618</u>	<u>44,3</u>
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<u>121 326</u>	<u>100,0</u>	<u>134 539</u>	<u>100,0</u>
<b>PASYWA</b>				
	31.12.2016 zł '000	% sumy bilansowej	31.12.2015 zł '000	% sumy bilansowej
<b>Kapitał własny</b>				
Kapitał zakładowy	1 393	1,2	1 393	1,1
Kapitał zapasowy	20 507	16,9	24 927	18,5
Zysk/(Strata) netto	(8 573)	7,1	(4 419)	3,3
	<u>13 327</u>	<u>11,0</u>	<u>21 901</u>	<u>16,3</u>
<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>				
Rezerwy na zobowiązania	1 080	0,9	1 092	0,8
Zobowiązania długoterminowe	4 940	4,1	19 902	14,8
Zobowiązania krótkoterminowe	95 804	78,9	85 090	63,2
Rozliczenia międzyokresowe	6 175	5,1	6 554	4,9
	<u>107 999</u>	<u>89,0</u>	<u>112 638</u>	<u>83,7</u>
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<u>121 326</u>	<u>100,0</u>	<u>134 539</u>	<u>100,0</u>

**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**

	1.01.2016 - 31.12.2016 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	1.01.2015 - 31.12.2015 zł '000	% przychodów ze sprzedaży
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</b>				
Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 357	1,6	4 183	2,0
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	201 844	98,4	210 001	98,0
	205 201	100,0	214 184	100,0
<b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>				
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(126 808)	61,8	(131 243)	61,3
	(126 808)	61,8	(131 243)	61,3
<b>Zysk/(Strata) brutto ze sprzedaży</b>	78 393	38,2	82 941	38,7
<b>Koszty sprzedaży</b>	(77 071)	37,5	(77 531)	36,2
<b>Koszty ogólnego zarządu</b>	(6 715)	3,3	(7 215)	3,3
<b>Zysk/(Strata) ze sprzedaży</b>	(5 393)	2,6	(1 805)	0,8
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>				
Dotacje	378	0,1	409	0,2
Inne przychody operacyjne	1 406	0,7	1 335	0,6
	1 784	0,8	1 744	0,8
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>				
Strata z tyt. rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	(1 050)	0,5	(117)	0,1
Inne koszty operacyjne	(2 428)	1,2	(1 572)	0,7
	(3 478)	1,7	(1 689)	0,8
<b>Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej</b>	(7 087)	3,5	(1 750)	0,8
<b>Przychody finansowe</b>				
Dywidendy i udziały w zyskach	189	0,1	-	-
<b>Koszty finansowe</b>				
Odsetki	(1 490)	0,7	(1 783)	0,9
Inne	(573)	0,3	(278)	0,1
	(2 063)	1,0	(2 061)	1,0
<b>Zysk/(Strata) brutto</b>	(8 961)	4,4	(3 811)	1,8
<b>Podatek dochodowy</b>	388	0,2	(608)	0,3
<b>Zysk/(Strata) netto</b>	(8 573)	4,2	(4 419)	2,1

## WSKAŹNIKI

	2016	2015
<b>1. Rentowność sprzedaży netto</b>		
$\frac{\text{zysk netto} \times 100\%}{\text{przychody netto}}$	wartość ujemna	wartość ujemna
<b>2. Rentowność kapitału własnego</b>		
$\frac{\text{zysk netto} \times 100\%}{\text{kapitał własny} - \text{zysk netto}}$	wartość ujemna	wartość ujemna
<b>3. Szybkość obrotu należności</b>		
$\frac{\text{średni stan należności z tytułu dostaw i usług brutto} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto}}$	3 dni	1 dni
<b>4. Stopa zadłużenia</b>		
$\frac{\text{zobowiązania i rezerwy na zobowiązania} \times 100\%}{\text{suma pasywów}}$	89,0%	83,7%
<b>5. Wskaźnik płynności</b>		
$\frac{\text{aktywa obrotowe}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,5	0,7

### Rentowność sprzedaży netto i rentowność kapitału własnego

Z uwagi na poniesione straty zarówno w roku 2016 jak i 2015 wskaźniki rentowności przyjmują wartości ujemne.

### Szybkość obrotu należności

Niska wartość wskaźnika obrotu należnościami w dniach jest efektem niewielkiego udziału sprzedaży z odroczonym terminem płatności w sprzedaży ogółem. Spółka w badanym okresie dokonywała przede wszystkim sprzedaży detalicznej z płatnościami gotówkowymi lub kartami kredytowymi.

### Stopa zadłużenia

Rosnący wskaźnik stopy zadłużenia wynika z obniżenia kapitałów własnych w następstwie odnotowanej za badany rok straty netto.

### Wskaźnik płynności

Niższa wartość wskaźnika płynności to efekt rosnących zobowiązań krótkoterminowych przy równoczesnym spadku aktywów obrotowych, w szczególności zapasów.





### III. Informacje szczegółowe

#### 1. Ocena systemu rachunkowości

Spółka posiada dokumentację wymaganą przepisami art. 10 ustawy o rachunkowości opisującą zasady rachunkowości Spółki zatwierdzoną do stosowania uchwałą Zarządu.

Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości są zgodne z ustawą o rachunkowości. Podstawowe zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego zostały przedstawione we wstępie do sprawozdania finansowego.

W zakresie sald bilansu otwarcia wykonaliśmy niezbędne procedury mające na celu potwierdzenie, czy salda te nie zawierają istotnych błędów.

W części przez nas zbadanej udokumentowanie operacji gospodarczych, księgi rachunkowe oraz powiązanie zapisów księgowych z dokumentami i sprawozdaniem finansowym spełniają wymogi rozdziału 2 ustawy o rachunkowości.

Księgi rachunkowe, dowody księgowe, dokumentacja przyjętego sposobu prowadzenia rachunkowości oraz zatwierdzone sprawozdania finansowe Spółki są przechowywane zgodnie z rozdziałem 8 ustawy o rachunkowości.

Spółka przeprowadziła inwentaryzację aktywów i pasywów w zakresie oraz w terminach i z częstotliwością wymaganą przez ustawę o rachunkowości.

#### 2. Informacje na temat badanego sprawozdania finansowego

Badane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 roku i obejmuje:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 121.326 tys. zł,
- rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazujący stratę netto w kwocie 8.573 tys. zł,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 8.573 tys. zł,
- rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 9 tys. zł,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Struktura aktywów i pasywów oraz pozycji kształtujących wynik finansowy została przedstawiona w sprawozdaniu finansowym.



### **3. Kompletność i poprawność sporządzenia wprowadzenia do sprawozdania finansowego, dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Spółki**

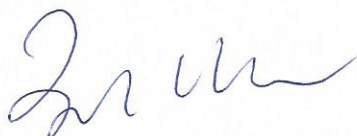
Wprowadzenie do sprawozdania finansowego zawiera wszystkie informacje wymagane załącznikiem nr 1 do ustawy o rachunkowości. Spółka potwierdziła zasadność zastosowania zasady kontynuacji działalności przy sporządzaniu sprawozdania finansowego. Zasady wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego zostały prawidłowo i kompletnie opisane w tym wprowadzeniu.

Spółka sporządziła dodatkowe informacje i objaśnienia w postaci not tabelarycznych do poszczególnych pozycji bilansu i rachunku zysków i strat oraz opisów słownych.

Noty objaśniające do pozycji: rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne, inwestycje, zobowiązania i rezerwy prawidłowo przedstawiają zwiększenia i zmniejszenia oraz tytuły tych zmian w ciągu roku obrotowego. Dla poszczególnych aktywów wykazanych w bilansie przedstawiono możliwość dysponowania nimi z uwagi na zabezpieczenia poczynione na rzecz wierzycieli.

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego w sposób prawidłowy i kompletny opisują pozycje sprawozdawcze oraz jasno prezentują pozostałe informacje wymagane według załącznika nr 1 do ustawy o rachunkowości.

Zarząd sporządził i załączył do sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Spółki w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2016 r. Sprawozdanie z działalności zawiera informacje wymagane art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości. Dokonaliśmy sprawdzenia tego sprawozdania w zakresie ujawnionych w nim informacji, których bezpośrednim źródłem jest zbadane sprawozdanie finansowe.



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

Kluczowy biegły rewident

przeprowadzający badanie w imieniu AMZ Sp. z o.o., podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wpisanego na listę podmiotów uprawnionych pod nr. ewidencyjnym 3787 prowadzoną przez KRBR

Kraków, 31 marzec 2017 roku