

RAPORT

uzupełniający opinię Niezależnego Biegłego Rewidenta

z badania sprawozdania finansowego INTERSPORT Polska S.A. 32-060 Liszki, Cholerzyn 382 za okres od 1.01.2011 do 31.12.2011 r. przeprowadzonego przez Auxilium Audyt Barbara Szmurło, Jadwiga Faron Spółka komandytowa (dawniej; Auxilium Audyt Krystyna Adamus , Jadwiga Faron Spółka komandytowa), al. Pokoju 84, wpisanej do rejestru KiBR pod numerem 3436, na podstawie zawartej umowy nr 62/2012 z dnia 06.10.2011 r.

Badanie przeprowadził kluczowy biegły rewident Tadeusz Chytroś aktualnie wpisany do rejestru KiBR pod nr 494 zamieszkały 30-830 Kraków, ul. Ściegiennego 57/137.

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Postanowieniem Sądu Rejonowego dla Krakowa –Śródmieścia w Krakowie Wydział XI Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 27.12.2005 r. INTERSPORT Polska S.A. została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego - Rejestr Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000216182.
2. Statut Spółki został sporządzony w formie aktu notarialnego w dniu 26.08.2004 r.
3. Siedzibą Spółki jest Cholerzyn 382, 32-060 Liszki, kraj Polska.
4. Zaświadczenie o numerze rejestracyjnym (Regon) Nr 003900187 nadany przez Urząd Statystyczny w Krakowie, ostatnia zmiana z dnia 19.08.2009 r.
5. Numer identyfikacji podatkowej NIP Nr 6760016553 –ostatni wniosek o potwierdzenie nadania wystawiony przez Małopolski Urząd Skarbowy w Krakowie dnia 10.02.2010 r.
6. Obsługa bankowa dokonywana jest przez:
 - Bank Handlowy S.A. z siedzibą w Warszawie
 - Pekao S.A. Kraków z siedzibą w Warszawie
 - Raiffeisen Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie
 - ING Bank Śląski S.A. z siedzibą w Katowicach
 - DNB NORD Polska S.A. z siedzibą w Warszawie
7. Średnie zatrudnienie w 2011 roku wynosiło 486 osób.
8. Organami Spółki są:
 - a. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy
 - b. Rada Nadzorcza Spółki



c. Zarząd Spółki

Zarząd Spółki:

Mikołajko Artur – Prezes Zarządu

Gil Sławomir – V-ce Prezes

Olender Artur – oddelegowany członek Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności Członka Zarządu od 04.01.2011 r. do 16.03.2011 r.

Rada Nadzorcza Spółki:

Olender Artur – Przewodniczący

Mikołajko Beata - Członek

Milewska Jolanta – Członek do 28.03.2011 r.

Gil Łukasz - Członek

Radwańska Dorota – Członek

Klaus Jost – Członek

Dygas Piotr – Członek

9. Kapitał własny Spółki na dzień 31.12.2011 r. wynosi 30.230.051,77 zł

Kapitał podstawowy na dzień 31.12.2011 r. wynosi 1.393.333,40 zł

10. Postanowienia ogólne:

- Siedzibą Spółki jest Cholerzyn 382

- Czas działalności Spółki jest nieoznaczony

- Spółka działa na terenie Rzeczypospolitej Polskiej oraz poza jej granicami

11. Przedmiotem działalności Spółki jest:

- sprzedaż detaliczna artykułów sportowych oraz usługi serwisowe w zakresie sprzętu sportowego.

Pozostałe rodzaje działalności gospodarczej Spółki według Polskiej Klasyfikacji Działalności ujęte są w statucie Spółki sporządzonym w formie aktu notarialnego w dniu 26.08.2004 r. (tekst jednolity z dnia 17.06.2010 r.).

12. Rachunkowość Spółki prowadzona jest przez Kancelarię Rachunkowo-Podatkową mgr Kalicki Bogusław, Węgrzce, ul. Jana Matejki 27, 32-086 Boleń.

13. Badana Spółka udostępniła żądane przez biegłego rewidenta wszystkie wymagane dowody źródłowe oraz syntetyczne i analityczne urządzenia księgowe wraz z bilansem i rachunkiem zysków i strat (art. 67 ust. 1 ustawy o rachunkowości).

14. Badanie sprawozdania finansowego za okres od 1.01.2011 r. do 31.12.2011 r. przeprowadzono w dniach od 03.01.2012 r. do 02.03.2012 r.



15. Badaniem objęto sprawozdanie finansowe Spółki obejmujące okres od 1.01.2011 r. do 31.12.2011 r., które zamyka się sumą bilansową w kwocie 167.000.971,94 a rachunek zysków i strat za 2011 r. wykazuje stratę netto w kwocie 12.383.251,16.
16. Sprawozdanie finansowe za 2010 r. zostało złożone w:
 - Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 17.06.2011 r.
 - Małopolskim Urzędzie Skarbowym w dniu 24.06.2011 r.
 - Ogłoszone w Monitorze Polskim B nr 2273 poz. 1250 w dniu 18.11.2011 r.
17. Sprawozdanie finansowe za 2010 r. było przedmiotem badania przez Auxilium Audyt Krystyna Adamus, Jadwiga Faron Spółka komandytowa na podstawie którego wydano opinię bez zastrzeżeń.
18. Sprawozdanie finansowe za 2010 r. zostało zatwierdzone przez Akcjonariuszy Spółki w dniu 15.06.2011 r.
19. Zysk netto w kwocie 1.053.178,26 za 2010 r. uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki nr 15 z dnia 15.06.2011 r. postanowiono przeznaczyć na kapitał zapasowy
20. Badanie sprawozdania finansowego za okres od 1.01.2011 r. do 31.12.2011 r. przeprowadzono na podstawie umowy nr 62/2012 z dnia 06.10.2011 r. po uprzednim dokonaniu wyboru przez Radę Nadzorczą (uchwała z dnia 14.09.2011 r.) podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Auxilium Audyt Krystyna Adamus, Jadwiga Faron Spółka komandytowa (teraz Auxilium Audyt Barbara Szmurło, Jadwiga Faron Spółka komandytowa) w Krakowie.
21. W toku badania sprawozdania finansowego za 2011 r. nie wystąpiły żadne ograniczenia co do sposobu jego przeprowadzenia.
22. W roku 2011 zasady (polityka) prowadzenia ksiąg rachunkowych nie uległa zmianie w stosunku do 2010 r. (zasada ciągłości).
23. Sprawozdanie finansowe Spółki za 2011 r. zostało sporządzone jako podmiot kontynuujący dalszą działalność gospodarczą.
24. Sprawozdanie finansowe za 2011 r. zostało sporządzone zgodnie z postanowieniem art. 45 ust. 1 ustawy o rachunkowości.
25. Ponadto kierownik jednostki, stosownie do art. 67 ustawy o rachunkowości, złożył w dacie zakończenia badania - pisemne oświadczenie dotyczące m.in.:
 - a) kompletności, prawidłowości i rzetelności sprawozdania finansowego przedłożonego do badania oraz uzupełniającego sprawozdania z działalności,
 - b) ujawnienia w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań korespondujących z dniem bilansowym,



c) niezaistnienia innych zdarzeń gospodarczych, wpływających istotnie na informacje ilościowe i jakościowe wynikające ze sprawozdania finansowego.

26. Niniejszy raport został opracowany przez biegłego rewidenta na podstawie rewizyjnej dokumentacji roboczej, wymaganej przez art. 65 ust. 6 ustawy o rachunkowości, z uwzględnieniem:

- a) stosownych prób badawczych w zakresie wiarygodności i zgodności, w tym pozycji dominujących kwotowo,
- b) poziomu istotności ustalonego dla sprawozdania finansowego,
- c) zawodowego osądu przez biegłego zgodności zdarzeń gospodarczych z operacjami księgowymi,
- d) stanu rozrachunków z tytułów podatkowych i ich zgodności z danymi deklarowanymi przez badaną jednostkę, które stanowiły podstawę do ich ujęcia w księgach rachunkowych.

Węzłowe wskaźniki ekonomiczne

	Określenie wskaźnika	Metoda obliczenia wskaźnika	Wskaźniki w %		
			2009	2010	2011
1.	Wskaźnik rentowności majątku ogółem	$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Majątek ogółem}}$	0,08	0,68	-
2.	Wskaźnik rentowności kapitału własnego	$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Kapitał własny}}$	0,35	2,47	-
3.	Wskaźnik rentowności sprzedaży netto	$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	0,07	0,45	-
4.	Wskaźnik rentowności sprzedaży brutto	$\frac{\text{Wynik ze sprzedaży}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	1,0	1,8	-
5.	Wskaźnik płynności I	$\frac{\text{Majątek obrotowy ogółem}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	80,6	70,6	75,9
6.	Wskaźnik płynności II	$\frac{\text{Majątek obrotowy}-(\text{zapasy} + \text{rozliczenia międzyokresowe})}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	5,9	4,1	6,3
7.	Wskaźnik płynności III	$\frac{\text{Środki pieniężne}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	1,14	1,3	2,75
8.	Wskaźnik obrotowości zobowiązaniami	$\frac{\text{Zobowiązania z tyt. dostaw i usług}}{\text{Wartość sprzedanych usług}}$	39,0	28,9	43,7
9.	Wskaźnik ogólnego zadłużenia	$\frac{\text{Zobowiązania ogółem}}{\text{Aktywa ogółem}}$	77,2	72,6	81,9

10.	Pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym	$\frac{\text{Kapitał własny} + \text{rezerwy}}{\text{Majątek trwały}}$	44,3	49,0	34,5
11.	Wskaźnik udziału kapitałów własnych	$\frac{\text{Kapitał własny} + \text{rezerwy}}{\text{Suma aktywów}}$	23,2	28,0	18,8
12.	Wskaźnik obrotu zapasami w dniach	$\frac{\text{Przeciętny stan zapasów}}{\text{Przychody ze sprzedaży} \times 365}$	132	113	123
13.	Wartość nominalna akcji	$\frac{\text{Kapitał podstawowy}}{\text{Ilość akcji}}$	0,10	0,10	0,10
14.	Kwota zysku na 1 akcję	$\frac{\text{Zysk netto}}{\text{Ilość akcji}}$	0,01	0,08	-
15.	Wartość księgowa na 1 akcję	$\frac{\text{Kapitał własny}}{\text{Ilość akcji}}$	2,98	3,1	2,2

Analizę węzłowych wskaźników ekonomicznych opracowano na podstawie danych obejmujących okres od 2009 r. – 2011 roku na podstawie danych z bilansu oraz rachunku zysków i strat.

Na pogorszenie węzłowych wskaźników ekonomicznych w 2011 r. w stosunku do roku 2010 miało zmniejszenie przychodów za sprzedaży netto o kwotę 38.328.233,04.

Nie istnieje zagrożenie kontynuacji działalności Spółki.

B . CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. Prawidłowość stosowanego systemu rachunkowości.

INTERSPORT Polska S.A ewidencję księgową prowadzi na podstawie Zakładowego Planu Kont obowiązującego od dnia 1.01.2002 r.

Zakładowy Plan Kont został wprowadzony w oparciu na podstawie ustawy o rachunkowości z dnia 29.09.1994 r.(ostatnia zmiana Dz.U z 201 r. Nr 102 poz. 385, nr 199 poz. 11751 nr 232 poz. 1378 tekst jednolity) oraz wytycznych Ministerstwa Finansów zawartych w komunikatach Nr 17/DR/2001 z dnia 5.10.2001 r. i Nr 1/DR/2003 z dnia 20.12.2002 r. w sprawie wykazywania niektórych danych w sprawozdaniu finansowym, tekst jednolity (art. 10 ust. 1, pkt. 3a, 3b i 3c ustawy o rachunkowości)

Zakładowy Plan Kont zawiera wymagane przepisami konta syntetyczne i analityczne, które zapewniają prawidłową ewidencję przebiegu zdarzeń gospodarczych.

Wycenę aktywów i pasywów dokonano zgodnie z wymogami art. 7 ust. 1 oraz art. 28 ust. 1 ustawy o rachunkowości.

Księgowość Spółki prowadzona jest w siedzibie firmy i tam jest archiwizowana dokumentacja księgowa.

Ewidencja księgowa prowadzona jest na podstawie programu System Zarządzania Przedsiębiorstwem SAP , zakupionego w ICON Consulting Group Sp. z o.o. ul. Grottgera 4/2, 60-757 Poznań.

Pomocniczymi urządzeniami ewidencji księgowej jest tabela amortyzacyjna środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych oraz rejestry zakupu towarów i usług.

Otwarcie ksiąg rachunkowych na dzień 1.01.2011 r. dokonano zgodnie z wymogami art. 12 ust. 1 ustawy o rachunkowości.

Zamknięcie ksiąg rachunkowych na 31.12.2011 r. dokonano zgodnie z postanowieniem art. 12 ust. 1 i 2 z zastrzeżeniem art. 3, 3a,3b i 3c ustawy o rachunkowości.

Metoda rachunkowości /polityka/ w 2011 r. była stosowana w sposób ciągły (art.5 ust. 1 i 2 ustawy o rachunkowości).



2. Funkcjonowanie kontroli wewnętrznej.

Spółka nie ma wyodrębnionej funkcjonalnie komórki kontroli wewnętrznej, istnieje natomiast kontrola instytucjonalna, która jest sprawowana przez nadzór nad prawidłowym obiegiem i zatwierdzaniem dowodów źródłowych, które stanowią podstawę do ich ujęcia w księgach rachunkowych Spółki.

Nadzór taki jest sprawowany w trakcie wykonywania obowiązków służbowych przez pracowników do tego upoważnionych a w szczególności przez Pana Artura Mikołajko- Prezesa Zarządu Spółki.

Nadzór nad prawidłowym, chronologicznym i terminowym rejestrowaniem operacji księgowych na poszczególnych kontach w prawidłowej kwocie i w danym okresie sprawozdawczym, oraz sporządzaniem sprawozdawczości finansowo-księgowej dokonywany jest przez Kancelarię Rachunkowo-Podatkową mgr Bogusław Kalicki. Kontrola wewnętrzna obejmuje również sprawdzenie zgodności stanu faktycznego ze stanem księgowym (inventaryzacja ciągła towarów).

3. Inventaryzacja

Prezes Zarządu Spółki działając na podstawie art. 4 ust. 3 pkt. 3 oraz art. 26 ust. 1 ustawy o rachunkowości powołał komisję celem przeprowadzenia inventaryzacji rocznej.

Inventaryzacją objęto:

- gotówkę w kasie wg stanu na dzień 31.12.2011 r.,

Inventaryzacja towarów w sklepach handlowych przeprowadzona jest w sposób ciągły w trakcie całego roku.

Występujące różnice inventaryzacyjne są na bieżąco rozliczane i ujmowane w ewidencji księgowej roku bieżącego.



C. SZCZEGÓŁOWE OMÓWIENIE POSZCZEGÓLNYCH POZYCJI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2011 R.

1 . Aktywa trwałe (poz. bil. A) na dzień 31.12.2011 r. wykazują **saldo w kwocie 90.973.993,14** na które składają się następujące pozycje bilansu:

- Wartości niematerialne i prawne	3.822.698,17
- Rzeczowe aktywa trwałe	83.355.234,07
- Inwestycje długoterminowe	692.465,90
- Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	<u>3.103.595,00</u>
	90.973.993,14

Pozycja bilansu A prawidłowa.

2. Wartości niematerialne i prawne (poz. bil. A.I) na dzień 31.12.2011 r. wykazują **saldo w kwocie 3.822.698,17** które wynika z następującej ewidencji księgowej:

- konto 020010; licencje i oprogramowania	2.607.264,80
- konto 020012; licencje i oprogramowania (dotacja)	2.830.760,91
- konto 020020; prawa autorskie	<u>336.463,80</u>
Wartość początkowa na dzień 31.12.2011 r.	5.774.489,51

Umorzenia

- konto 072010; licencje i oprogramowania	1.202.828,74
- konto 072012; licencje i oprogramowania (dotacja)	413.998,80
- konto 072020; prawa autorskie	<u>334.963,80</u>
	1.951.791,34

Wartości niematerialne i prawne zostały ujęte w ewidencji księgowej zgodnie z art. 3 ust. 1 pkt. 14 ustawy o rachunkowości oraz zostały wycenione zgodnie z wymogami art. 28 ust.1 ustawy o rachunkowości.

Pozycja bilansu A. I prawidłowa.

3. Rzeczowe aktywa trwałe (poz. bil. A.II) na dzień 31.12.2011 r. wykazują **saldo w kwocie 83.355.234,07** na które składają się następujące pozycje bilansu:

Środki trwałe	83.300.563,04
Środki trwałe w budowie	51.419,00
Zaliczki na środki trwałe	<u>3.252,03</u>
	83.355.234,07



Pozycja bilansu A.II. prawidłowa.

4. Środki trwałe (poz. bil. A.II.1) na dzień 31.12.2011 r. wykazują **saldo w kwocie 83.300.563,04** na które składają się następujące pozycje bilansu :

- Grunty własne	4.931.356,00
- Budynki i lokale	45.085.075,52
- Urządzenia techniczne i maszyny	16.873.929,76
- Środki transportu	1.168.972,69
- Inne środki trwałe	<u>15.241.229,07</u>
	83.300.563,04

Wartość początkowa środków trwałych

Składniki majątku	Stan na 1.01.2011 r.	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2011r.
- Grunty własne	4.931.356,00	-	-	4.931.356,00
- Budynki i lokale	55.193.392,40	2.438.958,74	476.085,61	57.156.265,53
- Urządzenia techniczne i maszyny	23.338.722,30	1.832.122,78	582.607,33	24.588.237,75
- Środki transportu	2.132.070,21	939.420,09	1.499.769,07	1.571.721,23
- Inne środki trwałe	22.159.873,99	2.038.195,12	216.316,73	23.981.752,38
Ogółem	107.755.414,90	7.248.696,73	2.774.778,74	112.229.332,89

W toku badania stwierdzono, że środki trwałych zostały zakwalifikowane zgodnie z:

- ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (Dz.U z 2009 r. nr 152, poz. 1223, nr 157, poz. 1241 i nr 165, poz. 1316 oraz z 2010 r. nr 47, poz.278),
- rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 10 grudnia 2010 r. w sprawie Klasyfikacji Środków Trwałych (Dz. U. nr 242, poz. 1622),
- rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 30 grudnia 1999 r. w sprawie Polskiej Klasyfikacji Obiektów Budowlanych (Dz. U z 2000 r. nr 112 poz. 1316 oraz z 2002 r. nr 18, poz. 170),
- rozporządzeniem Ministra Rozwoju Regionalnego i Budownictwa z dnia 29 marca 2001 r. w sprawie ewidencji gruntów i budynków (Dz. U. z 2001 r. nr.38, poz. 454)
- rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 6 kwietnia 2004 r. w sprawie Polskiej Klasyfikacji Wyrobów i usług (Dz. U nr 89 poz. 844).

Środki trwałe objęte są ewidencją syntetyczną konta 010 oraz ewidencją analityczną kont od 10000 do 10050).



Umorzenia środków trwałych

Składniki majątku	Stan na 1.01.2011 r.	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2011 r.
- Budynki i lokale	9.696.618,73	2.581.124,15	206.552,87	12.071.190,01
- Urządzenia techniczne i maszyny	6.411.933,96	1.884.981,36	582.607,33	7.714.307,99
- Środki transportu	1.346.796,79	448.910,30	1.392.958,55	402.748,54
- Inne środki trwałe	<u>7.224.390,08</u>	<u>1.613.685,26</u>	<u>97.552,03</u>	<u>8.740.523,31</u>
Ogółem	24.679.739,56	6.528.701,07	2.279.670,78	28.928.769,85

Umorzenia środków trwałych objęte są ewidencją syntetyczną konta 071 oraz ewidencją analityczną kont 71010 do 71050.

Amortyzacja środków trwałych dokonywana jest metodą liniową począwszy od miesiąca następnego po przyjęciu danego środka trwałego do ewidencji księgowej zgodnie z wymogami art. 32 ust 1, 2 i 3 ustawy o rachunkowości.

Ustalenie wartości netto środków trwałych:

- Wartość początkowa	112.229.332,89
- Umorzenia na dzień 31.12.2011 r.	<u>- 28.928.769,85</u>
Wartość bilansowa na 31.12.2011 r.	83.300.563,04

Wartość netto środków trwałych została wykazana w bilansie zgodnie z wymogami art. 28 ust. 1, pkt. 1 ustawy o rachunkowości.

Pozycja bilansu A.II.1 prawidłowa.

5. Środki trwałe w budowie (poz. bil. A.II.2) na dzień 31.12.2011 r. wykazują **saldo w kwocie 51.419,00**, która wynika z następujących ustaleń:

Stan na 01.01.2011 r.	84.844,60
- zmniejszenia w 2011 roku	(-) 33.425,60
Stan na 31.12.2011 r.	51.419,00

Kwota 51.419,00 jest zgodna z saldem konta 080010.

Środki trwałe w budowie wykazano w bilansie zgodnie z wymogami art. 28 ust. 8 pkt. 1 i 2 ustawy o rachunkowości.

Pozycja bilansu A.II.2 prawidłowa.

Wykazana w bilansie w poz. A.II.3 kwota 3.252,03 dotyczy zaliczek na środki trwałe w budowie – jest zgodna z saldem konta 205230.

6. Inwestycje długoterminowe (poz. bil. A.IV) na dzień 31.12.2011 r. wykazują **saldo w kwocie 692.465,90**, które wynika z następujących ustaleń:

Stan na 01.01.2011 r.	620.895,83
- zwiększenia w 2011 r.	<u>71.570,07</u>
Stan na 31.12.2011 r.	692.465,90

Kwota 692.465,90 dotyczy udziałów w Spółdzielni Niemieckiej Intersport Deutschland eG, która jest zgodna z saldem konta 030010 (szczegółowe objaśnienia w informacji dodatkowej).

Inwestycje długoterminowe wykazano w bilansie zgodnie z wymogami art. 3 ust. 1 pkt 17 ustawy o rachunkowości.

Pozycja bilansu A.IV prawidłowa.

7. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (poz. bil. A.V) na dzień 31.12.2011 r. wykazują **saldo w kwocie 3.103.595,00** które wynika z następującej ewidencji ;

-konto 650100; podatek dochodowy (wynagrodzenia + ZUS)	134.276,00
- konto 650101; podatek dochodowy - strata podatkowa.	<u>2.969.319,00</u>
Stan na 31.12.2011 r.	3.103.595,00

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe dotyczą odroczonego podatku dochodowego.

Odroczony podatek dochodowy wykazano w bilansie zgodnie z wymogami art. 37 ust. 1 ustawy o rachunkowości.

Pozycja bilansu A.V prawidłowa.

8. Aktywa obrotowe (poz. bil. B) na dzień 31.12.2011 r. wykazują **saldo w kwocie 76.026.978,80** na które składają się następujące pozycje bilansu:

- Zapasy	68.802.972,62
- Należności krótkoterminowe	3.581.011,59
- Inwestycje krótkoterminowe	2.750.676,14
- Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	<u>892.318,45</u>
Razem	76.026.978,80

Pozycja bilansu B prawidłowa.

9. Zapasy (poz. bil. B.I) na dzień 31.12.2011 r. wykazują **saldo w kwocie 68.802.972,62**, na które składają się następujące pozycje bilansu:

- Materiały	12.755,00
-------------	-----------



- Towary	<u>68.790.217,62</u>
	68.802.972,62

Pozycja bilansu B. I. prawidłowa

10. Materiały (poz. bil. B.I.1) na dzień 31.12.2011 r. wykazują saldo w kwocie **12.755,00**, które jest zgodne z saldem konta 309900.

Materiały w kwocie 12.755,00 zostały wykazane w bilansie zgodnie z postanowieniem art. 28 ust.1 pkt. 6 ustawy o rachunkowości.

Pozycja bilansu B.I.1 prawidłowa.

11. Towary (poz. bil. B.I.4) na dzień 31.12.2011 r. wykazują **saldo w kwocie 68.790.217,62** które wynika z następującej ewidencji księgowej:

- konto 310100; magazyn towarów handlowych	68.910.590,37
- konto 310109; towary handlowe KKT (Ma)	<u>- 120.372,75</u>
	68.790.217,62

Towary do ewidencji księgowej przyjmowane są w cenach zakupu zgodnie z postanowieniem art.28 ust. 1 pkt 6 ustawy o rachunkowości.

Towary w kwocie 68.790.217,62 wykazano w bilansie zgodnie z wymogami art. 28 ust. 1 pkt. 6 ustawy o rachunkowości.

Pozycja bilansu B.I.4 prawidłowa.

12. Należności krótkoterminowe (poz. bil. B.II) na dzień 31.12.2011 r. wykazują **saldo w kwocie 3.581.011,59**, na które składają się następujące pozycje bilansu:

Należności od pozostałych jednostek	3.581.011,59
- z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty do 12 miesięcy	1.871.918,60
- z tytułu podatków, dotacji, ceł i ubezp.spół.i zdr.oraz innych św.	1.685.890,10
- inne	23.202,89

Pozycja bilansu B.II prawidłowa.

13. Należności z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty do 12 miesięcy (poz. bil. B.II.2a) na dzień 31.12.2011 r. wykazują **saldo w kwocie 1.871.918,60** które wynika z następującej ewidencji księgowej:

- konto 201100; należności sprzedaż detaliczna	306.371,00
--	------------



- konto 201200; należności sprzedaż pozostała	137.968,43
- konto 201300; należności sprzedaż zagraniczna	26.781,00
- konta 203500-203660 oraz 203680-203809 inne nal.z tyt.sprzedaży	<u>1.400.798,17</u>
	1.871.918,60

Należności z tytułu dostaw i usług dotyczą należności od pozostałych jednostek o okresie spłaty do 12 miesięcy.

Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług w okresie spłaty do 12 miesięcy zostały wykazane w bilansie w kwocie wymagalnej zapłaty z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny (art.28 ust. 1, pkt. 7, art. 3 ust. 1, pkt. 18 c, art. 46 ust.1 – znowelizowanej ustawy o rachunkowości – Dz. U. z 2011 r. nr 102, poz. 585 nr 199 poz. 1175 oraz na 232 poz.1378- tekst jednolity.

Pozycja bilansu B.II.2a prawidłowa.

14. Należności z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych (poz. bil. B.II.2.b) na dzień 31.12.2011 wykazują **saldo w kwocie 1.685.890,10** które wynika z następującej ewidencji księgowej:

- konto 220010; PDOP – CIT	620.568,00
- konto 221100; VAT naliczony	751.049,10
- konto 223100; rozliczenie VAT-7	<u>314.273,00</u>
	1.685.890,10

Dla poszczególnych tytułów należności podatkowych prowadzona jest ewidencja analityczna.

Kwota 1.685.890,10 jest prawidłowo wykazana w bilansie zgodnie z wymogami art. 26 ust. 1 pkt. 3 ustawy o rachunkowości.

Pozycja bilansu B.II.2.b prawidłowa.

15. Inne należności (poz. bil. B.II.2.c) na dzień 31.12.2011 r. wykazuje **saldo w kwocie 23.202,89** które wynika z następującej ewidencji księgowej:

- konta 206101-206105; roliczenie kart płatniczych	2.087,40
- konto 233100; pożyczki z ZFŚS	8.400,00
- konto 240100; rozrachunki z tyt. kaucji	7.997,14
- konto 240400; kwoty do wyjaśnienia	<u>4.718,35</u>
	23.202,89

Inne należności w kwocie 23.202,89 są prawidłowo udokumentowane .

Pozycja bilansu B.II.2.c prawidłowa.

16. Inwestycje krótkoterminowe (poz. bil. B.III.) na dzień 31.12.2011 r. wykazują **saldo w kwocie 2.750.676,14** które wynika z następującej ewidencji księgowej:

- konta 100000-100534; gotówka w kasie	48.892,09
- konto 130; środki pieniężne na rachunkach bankowych	1.321.168,61
- konto 131100; rachunek ZFŚS	21.528,34
- konta 149101-149534; środki pieniężne w drodze	<u>1.359.087,10</u>
	2.750.676,14

Przeprowadzona inwentaryzacja gotówki w kasie na dzień 31.12.2011 r. różnic nie wykazała.

Salda powyższych kont bankowych zgodne są z ewidencją księgową i potwierdzeniami wyciągów bankowych na dzień 31.12.2011 r..

Środki pieniężne w drodze dotyczą wpłat gotówkowych do banku w dniu 31.12.2011 r., które zostały ujęte w wyciągach bankowych w styczniu 2012 r.

Inwestycje krótkoterminowe w kwocie 2.750.676,14 zostały wykazane w bilansie zgodnie z wymogami art. 28 ust. 1 pkt.5 ustawy o rachunkowości.

Pozycja bilansu B.III prawidłowa.

17. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (poz. bil. B.IV) na dzień 31.12.2011 r. wykazują **saldo w kwocie 892.318,45** które jest zgodne z saldami kont zawartych w zbiorze kont od 640105 do 640300.

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne dotyczą m.in.: ubezpieczeń majątkowych, towarów w sklepach, samochodów – są to koszty których aktywowanie kończy się w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Pozycja bilansu B.IV prawidłowa.

Suma aktywów

167.000.971,94



PASYWA

1. Kapitał (fundusz) własny (poz. bil. A) na dzień 31.12.2011 r. wykazuje **saldo w kwocie 30.230.051,77** na które składają się następujące pozycje bilansu:

- Kapitał (fundusz) podstawowy	1.393.333,40
- Kapitał (fundusz) zapasowy	41.219.969,53
- Wynik finansowy – strata za 2011 r.	<u>- 12.383.251,16</u>
	30.230.051,77

Pozycja bilansu A prawidłowa.

2. Kapitał (fundusz) podstawowy (poz. bil. A.I) na dzień 31.12.2011 r. wykazuje **saldo w kwocie 1.393.333,40** na które składają się następujące akcje.

- seria A; imienna 5.000.000 akcji wartość	500.000,00
- seria B; na okaziciela 3.500.000 akcji wartość	350.000,00
- seria C1; imienna 1.666.666 akcji –wartość	166.666,60
- seria C2; na okaziciela 1.166.668 akcji- wartość	116.666,80
- seria D; na okaziciela 100.000 akcji - wartość	10.000,00
- seria E, na okaziciela 2.500.000 akcji - wartość	<u>250.000,00</u>
13.933.334 –akcje (po 10 groszy) - wartość	1.393.333,40

W kapitale podstawowym zmiany w 2011 roku nie nastąpiły.

Kapitał (fundusz) podstawowy wykazano w bilansie zgodnie z postanowieniem art. 36 ust. 1 ustawy o rachunkowości.

Pozycja bilansu A.I prawidłowa.

3. Kapitał (fundusz) zapasowy (poz. bil. A.IV) na dzień 31.12.2011 r. wykazuje **saldo w kwocie 41.219.969,53**, i wynika z następującej ewidencji księgowej:

- konto 801100; kapitał zapasowy z podziału zysku z lat ubiegłych	14.240.912,55
- konto 801200; kapitał zapasowy ze sprz. akcji powyżej ich wart.nom.	<u>26.979.056,98</u>
	41.219.969,53

Kapitał zapasowy został w 2011 roku podwyższony o kwotę 1.053.178,26 (z podziału zysku netto za 2010 rok)

Kapitał z nadwyżki akcji w kwocie 26.979.056,98 utworzono zgodnie z wymogami art. 396 §2 kodeksu spółek handlowych .

Pozycja bilansu A.IV prawidłowa.



4. Wynik finansowy za 2011 r. (poz. bil. A.VIII) na dzień 31.12.2011 r. wykazuje **saldo w kwocie - 12.383.251,16**, które jest zgodne z pozycją N rachunku zysków i strat.

Szczegółowe ustalenie wyniku finansowego netto za 2011 r. opisano w dalszej części niniejszego raportu „Rachunek zysków i strat”

Zysk/strata netto wykazany w bilansie zgodnie z wymogami art. 36 ust. 1 ustawy o rachunkowości.

Pozycja bilansu A.VIII prawidłowa.

5. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (poz. bil. B) na dzień 31.12.2011 r. wykazują **saldo w kwocie 136.770.920,17** na które składają się następujące pozycje bilansu:

- rezerwy na zobowiązania	1.161.317,43
- zobowiązania długoterminowe	27.257.753,66
- zobowiązania krótkoterminowe	100.160.360,95
- rozliczenia międzyokresowe	<u>8.191.488,13</u>
	136.770.920,17

Pozycja bilansu B prawidłowa.

6. Rezerwy na zobowiązania (poz. bil. B.I) na dzień 31.12.2011 r. wykazują **saldo w kwocie 1.161.317,43** na które składają się następujące pozycje :

- rezerwa na odroczony podatek dochodowy	802.746,00
- pozostałe rezerwy	<u>358.571,43</u>
	1.161.317,43

7. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (poz. bil. B.I.1) na dzień 31.12.2011 r. wykazują **saldo w kwocie 802.746,00**.

Kwota 802.746,00 jest zgodna z saldem konta 830100.

Rezerwę na odroczony podatek dochodowy utworzono zgodnie z wymogami art. 37 ust.1 ustawy o rachunkowości.

Pozycja bilansu B.I.1 prawidłowa.

8. Pozostałe rezerwy (poz. bil. B.I.3) na dzień 31.12.2011 r. wykazują **saldo w kwocie 358.571,43**, które dotyczy krótkoterminowej rezerwy na zobowiązania wobec dostawcy firmy Adidas.

Kwota 358.571,43 jest zgodna z saldem konta 830200.

Pozycja bilansu B.I.3 prawidłowa.

9. Zobowiązania długoterminowe (poz. bil. B.II) na dzień 31.12.2011 r. wykazują **saldo w kwocie 27.257.753,66**, na które składają się następujące pozycje bilansu:

- Kredyty i pożyczki	27.110.576,34
- Inne zobowiązania finansowe	<u>147.177,32</u>
	27.257.753,66

Pozycja bilansu B.II prawidłowa.

10. Kredyty i pożyczki (poz. bil. B.II.2.a) na dzień 31.12.2011 r. wykazują **saldo w kwocie 27.110.576,34**, które wynika z następującej ewidencji księgowej:

- konto 130300; kredyt Raiffeisen Bank	4.022.634,69
- konto 130400; DnB Nord	5.070.036,34
- konto 132109;Kredyt inwestycyjny Zakopane i Radom	778.487,71
- konto 132110; Kredyt inwestycyjny DNB Szczecin, Rzeszów	2.240.800,00
- konto 132300; kredyt Raiffeisen Bank	4.698.617,60
- konto 132400; DnB Nord	<u>10.300.000,00</u>
	27.110.576,34

Kwota 27.110.576,34 dotyczy długoterminowych kredytów inwestycyjnych, których spłata nastąpi w latach następnych po dniu bilansowym zgodnie z zawartymi umowami kredytowymi.

W toku badania stwierdzono, że kredyty były spłacone terminowo.

Wycenę kredytu długoterminowego wykazano w bilansie zgodnie z wymogami art. 28 ust. 1 pkt. 8 ustawy o rachunkowości.

Salda w/w kont są zgodne z potwierdzeniami bankowymi na dzień 31.12.2011 r.

Pozycja bilansu B.II.2a prawidłowa.

11. Inne zobowiązania finansowe (poz. bil. B.II.2 c) na dzień 31.12.2011 r. wykazują **saldo w kwocie 147.177,32** które wynika z następującej ewidencji księgowej:

- konto 241117; leasing operacyjny Skoda Octavia Combi	23.282,87
- konto 241118; leasing operacyjny Skoda Octavia	39.700,05
- konto 241119; leasing operacyjny Volvo	<u>84.194,40</u>
	147.177,32

Kwota 147.177,32 dotyczy używania środków transportu na podstawie zawartych umów leasingowych która jest prawidłowo udokumentowana.

Pozycja bilansu B.II.2c prawidłowa.



12. Zobowiązania krótkoterminowe (poz. bil. B.III) na dzień 31.12.2011 r. wykazują **saldo w kwocie 100.160.360,95** na które składają się następujące pozycje bilansu:

- Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	100.104.542,60
- Fundusze specjalne	<u>55.818,35</u>
Razem zobowiązania krótkoterminowe	100.160.360,95
Pozycja bilansu B.III. prawidłowa.	

13. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek (poz. bil. B.III.2) na dzień 31.12.2011 r. wykazują **saldo w kwocie 100.104.542,60**, na które składają się następujące pozycje bilansu:

- kredyty i pożyczki	11.912.861,50
- inne zobowiązania finansowe	47.487,60
- zobowiązania z tyt. dostaw i usług w okresie wymagalności do 12 m.	84.779.051,39
- zaliczki otrzymane na dostawy	959.100,00
- zobowiązania z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1.200.924,68
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1.172.583,53
- inne zobowiązania	<u>32.533,90</u>
Razem zobowiązania	100.104.542,60
Pozycja bilansu B.III.2 prawidłowa.	

14. Kredyty i pożyczki (poz. bil. B.III.2.a) na dzień 31.12.2011 r. wykazują **saldo w kwocie 11.912.861,50** które wynika z następującej ewidencji księgowej:

- konto 130100; Bank PeKaO –rachunek bieżący	5.027.897,84
- konto 130200; CITI Bank Handlowy	3.643.163,66
- konto 132109;Kredyt inwestycyjny Zakopane i Radom	615.000,00
- konto 132110; Kredyt inwestycyjny DNB Szczecin, Rzeszów	559.200,00
- konto 130300; Raiffeisen Bank PLN	867.600,00
- konto 132400; DnB Nord	<u>1.200.000,00</u>
	11.912.861,50

Kwota 11.912.861,50 dotyczy kredytów, których wymagana spłata nastąpi w roku następnym po dniu bilansowym zgodnie z zawartymi umowami kredytowymi.

Zaciągnięte kredyty spłacone były terminowo, bowiem w ewidencji księgowej nie wystąpiły odsetki od kredytu przeterminowanego.

Kredyty krótkoterminowe wyceniono i wykazano w bilansie zgodnie z wymogami art. 28 ust. 1 pkt. 8 ustawy o rachunkowości.



Salda w/w kont są zgodne z potwierdzeniami bankowymi na dzień 31.12.2011 r.
Pozycja bilansu B.III.2.a prawidłowa.

15. Inne zobowiązania finansowe (poz. bil. B.III.2.c) na dzień 31.12.2011 r. wykazują **saldo w kwocie 47.487,60**, które wynika z następującej ewidencji księgowej:

- konto 2411117; leasing operacyjny Skoda Octavi Combi	8.217,48
- konto 2411118; leasing operacyjny Skoda Octawia	14.011,80
- konto 2411119; leasing operacyjny Volvo	<u>25.258,32</u>
	47.487,60

Kwotę 47.487,60 wykazano w bilansie zgodnie z wymogami art. 28 ust. 1 pkt.8 ustawy o rachunkowości.

Pozycja bilansu B.III.2c prawidłowa.

16. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności do 12 miesięcy (poz. bil. B.III.2.d) na dzień 31.12.2011 r. wykazują **saldo w kwocie 84.779.051,39**, które wynika z sald następującej ewidencji księgowej:

- konto 202210; wobec dostawców krajowych	62.721.190,54
- konto 202212; zobowiązania krajowe (KKT)	11.164,09
- konto 202230; zobowiązania krajowe inwestycje	284.761,03
- konto 202310; zobowiązania handlowe zagraniczne	20.008.179,91
- konto 202312; zobowiązania zagraniczne (KKT)	181.630,69
- konto 250100; rozliczenie zakupów w salonach	2.847,29
- konto 202230; zobowiązania zagr.-zakupy inwestycyjne	1.518,39
- konto 202332; zobowiązania zagr.-zakupy inwestycyjne (KKT)	- 18,44
- konta 300001-300008; rozliczenie zakupu	<u>1.567.777,89</u>
	84.779.051,39

Wymienione wyżej salda zobowiązań wynikają z ewidencji księgowej a salda kont syntetycznych wykazują wzajemne powiązania z saldami kont analitycznych.

Zobowiązania wobec dostawców zagranicznych wyceniono na dzień bilansowy wg. średniego kursu NBP (tabela kursów nr 255/A/NBP/2011 z dnia 30 grudnia 2011 r.) zgodnie z wymogami art. 30 ust. 1 ustawy o rachunkowości.

Pozycja bilansu B.III.2.d prawidłowa.

17. Zaliczki otrzymane na dostawy (poz. bil. B.III.2.e) na dzień 31.12.2011 r. wykazują **saldo w kwocie 959.100,00**, które dotyczy sprzedaży bonów własnych.

Kwota 959.100,00 jest zgodna z saldem konta 203670.

Pozycja bilansowa B.III.2 e prawidłowa.

18. Zobowiązania z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń (poz. bil. B.III.2.g) na dzień 31.12.2011 r. wykazują **saldo w kwocie 1.200.924,68**, które wynika z następującej ewidencji księgowej:

- konto 220011; PDOP (Cit-10)	59.172,45
- konto 220020; PDOF (pracownicy)	274.305,00
- konto 220030; rozrachunki ZUS	826.934,23
- konto 220040; rozrachunki PFRON	<u>40.513,00</u>
	1.200.924,68

Kwota 1.200.924,68 dotyczy rozrachunków publicznoprawnych z Urzędem Skarbowym, Zakładem Ubezpieczeń Społecznych oraz Państwowym Funduszem Rehabilitacji osób Niepełnosprawnych i jest prawidłowo udokumentowana.

Zobowiązania na dzień bilansowy zostały wykazane zgodnie z wymogami art. 28 ust.1 pkt. 8 ustawy o rachunkowości.

Pozycja bilansu B.III.2.g prawidłowa.

19. Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń (poz. bil. B.III.2.h) na dzień 31.12.2011 r. wykazują **saldo w kwocie 1.172.583,53** które wynika z następującej ewidencji księgowej:

- Konto 231100; – rozrachunki z tyt. wynagrodzeń	945.435,66
- Konto 232100; –rozrachunki z tyt. umów cywilnoprawnych	225.547,87
- Konto 232300 – rozrachunki z tyt. posiedzenia Rady Nadzorczej	<u>1.600,00</u>
	1.172.583,53

Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń dotyczą osobowych wynagrodzeń pracowników zatrudnionych na podstawie umowy o pracę za miesiąc grudzień 2011 r., odniesionych w ciężar kosztów 2011 r., których wypłata nastąpiła w miesiącu styczniu 2012 r. (zgodnie z zasadą memoriału i współmierności kosztów - art. 6 ust. 1 ustawy o rachunkowości).

Pozycja bilansu B.III.2.h prawidłowa.

20. Inne zobowiązania (poz. bil. B.III .2 i) na dzień 31.12.2011 r. wykazują saldo w kwocie 32.533,90, które dotyczą rozrachunków z tytułu kaucji, ubezpieczeń pracowniczych

Ewidencja księgowa zawarta jest w zbiorze kont od 240103 do 240200. :

Pozycja bilansu B.III.2.i prawidłowa.

21. Fundusze specjalne (poz. bil. B.III.3) na dzień 31.12.2011 r. wykazują **saldo w kwocie 55.818,35**, które dotyczy Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych.

Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych i zasady jego gospodarowania utworzono na podstawie ustawy z dnia 4 marca 1994 r. (Dz.U z 1996 r. Nr 70 poz. 335 ze zm., ostatnia zmiana w Dz. U z 2007 r. nr 69, poz.467) i obwieszczenia Prezesa Głównego Urzędu Statystycznego z dnia 8 lutego 2005 r. w sprawie przeciętnego wynagrodzenia miesięcznego w gospodarce narodowej (Mon. Pol. nr 11 poz. 229 oraz art. 5 ust.1 ZFŚS o przeciętnej liczbie zatrudnionych).

Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych w 2011 r.

Stan na 1.01.2011 r.	85.756,86
-Zwiększenia w 2011 r.	373.179,73
-Zmniejszenia w 2011 r.	<u>403.118,24</u>
Stan na 31.12.2011 r.	55.818,35

Wyplata świadczeń w 2011 roku dotyczyła m.in.:wydatków na zakup paczek mikołajowych, imprez kulturalno-sportowych, udzielonych pożyczek, bezzwrotnej pomocy finansowej.

Kwota 55.818,35 jest zgodna z saldem konta 850100.

Pozycja bilansu B.III.3 prawidłowa.

22. Rozliczenia międzyokresowe (poz. bil. B.IV) na dzień 31.12.2011 r. wykazują **saldo w kwocie 8.191.488,13.**

Kwota 8.191.488,13 dotyczy otrzymanej dotacji na zakup środków trwałych z Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego - Program operacyjny innowacyjna gospodarka 2007-2013 w ramach działania 4.4 nowe inwestycje o wysokim potencjale innowacyjnym.

Kwotę 8.191.488,13 wykazano w bilansie zgodnie z postanowieniem art. 42 ust. 2 ustawy o rachunkowości.

Kwota 8.191.488,13 jest zgodna z saldem konta 840100.

Pozycja bilansu B.IV. prawidłowa.

Suma pasywów

167.000.971,94



Rachunek zysków i strat za okres od 1.01.2011 r. do 31.12.2011 r.

Rachunek zysków i strat za 2011 r. Spółka sporządziła wg wariantu porównawczego (wersja I)

Przychody dotyczą:

- konta 701261-701263: sprzedaży usług serwisowych	1.342.460,16
- konta 702191-702192: sprzedaży usług pozaserwisowych	1.224.368,70
- konta 704115-704288: pozostała sprzedaż	<u>347.960,57</u>
Przychody ze sprzedaży usług	2.914.789,43
-konto 730181: sprzedaż towarów pozasalonowa	8.149,82
-konto 730182: sprzedaż towarów pozasalonowa	38.864,00
-konto 730201: sprzedaż -export	42.743,20
- konto 730241: sprzedaż towarów - salony	<u>191.074.843,91</u>
Przychody ze sprzedaży towarów	191.164.600,93
Sprzedaż ogółem netto	<u>194.079.390,36</u>

II. Koszty działalności operacyjnej

- konto 737181 – 737249 ;Wartość sprzedanych towarów	120.117.695,40
- koszty rodzajowe (zespół IV ZPK)	<u>84.549.437,35</u>
Koszty działalności operacyjnej	204.667.132,75

Koszty rodzajowe:

- Amortyzacja	6.807.541,48
- Zużycie materiałów i energii	5.627.582,65
- Usługi obce	41.888.882,80
- Podatki i opłaty	3.551.617,87
- Wynagrodzenia	19.139.075,07
- Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	3.382.749,16
- Pozostałe koszty rodzajowe	<u>4.151.988,32</u>
Razem koszty rodzajowe	84.549.437,35

Dla poszczególnych grup kosztów rodzajowych prowadzona jest szczegółowa ewidencja analityczna.



Analiza kosztów rodzajowych

Podstawową pozycję kosztów rodzajowych stanowią:

- a) usługi obce 49,5 %, które w szczególności dotyczą: czynszów z tytułu wynajmu lokali w centrach handlowych, opłat i prowizji za korzystanie z terminali do kart płatniczych i umów stałych
- b) wynagrodzenia 22,6, % które dotyczą: wynagrodzeń dla pracowników zatrudnionych na podstawie umowy o pracę, wypłat dla osób zatrudnionych na podstawie umów cywilno-rzeczowych, wynagrodzeń członków zarządu oraz wynagrodzeń rady nadzorczej
- c) amortyzacja 8,1 %, która dotyczy umorzenia rzeczowego majątku trwałego,
- d) zużycie materiałów i energii 6,7 %, które w szczególności dotyczy zużycia energii elektrycznej, ciepłej, paliwa, materiałów do serwisów.

Przychody i przypadające na nie koszty zostały wykazane w rachunku zysków i strat zgodnie z wymogami art. 6 ust. 1 ustawy o rachunkowości.

III. Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne w kwocie 1.111.232,81 wykazane w rachunku zysków i strat w szczególności dotyczą:

- zysku ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych,
- uzyskanych odszkodowań,
- rozliczonych dotacji,
- pozostałych przychodów.

IV. Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne wykazane w rachunku zysków i strat w kwocie 2.119.979,64 w szczególności dotyczą:

- wydatków nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów,
- kasacji towarów,
- pozostałych kosztów.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne wykazano w rachunku zysków i strat zgodnie z wymogami art. 3 ust. 1 pkt. 32 ustawy o rachunkowości.

V. Przychody finansowe

Przychody finansowe w kwocie 79.986,71 wykazane w rachunku zysków i strat w szczególności dotyczą:



- otrzymanej dywidendy
- odsetek
- pozostałych przychodów.

VI. Koszty finansowe

Koszty finansowe w kwocie 3.330.672,65 wykazane rachunku zysków i strat w szczególności dotyczą:

- ujemnych różnic kursowych
- odsetek i prowizji od kredytów bankowych
- kosztów odszkodowań
- wydatków nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów

Przychód i koszty finansowe wykazano w rachunku zysków i strat zgodnie z wymogami art. 42 ust. 3 ustawy o rachunkowości.

Ustalenie wyniku finansowego za 2011 r.

Przychody netto ze sprzedaży	194.079.390,36
Koszty działalności operacyjnej	<u>204.667.132,75</u>
Strata ze sprzedaży	10.587.742,39
Pozostałe przychody operacyjne	1.111.232,81
Pozostałe koszty operacyjne	<u>2.119.979,64</u>
Strata z działalności operacyjnej	11.596.489,22
Przychody finansowe	79.986,71
Koszty finansowe	<u>3.330.672,65</u>
Strata z działalności operacyjnej	14.847.175,16
Strata brutto	14.847.175,16
Podatek dochodowy bieżący	0,00
Podatek dochodowy odroczony	<u>- 2.463.924,00</u>
Strata netto	12.383.251,16

Rachunek zysków i strat został sporządzony zgodnie z art. 47 ust. 1 ustawy o rachunkowości.

W rachunku zysków i strat wynik finansowy netto wykazano zgodnie z postanowieniem art. 42 ust. 1 ustawy o rachunkowości.



Szczegółowe rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych od wyniku finansowego netto przedstawia nota nr 12.1 informacji dodatkowej.

Pozycje różniące podstawę opodatkowania

Wynik Finansowy (zysk/strata brutto)	- 14.847.175,16
- podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	2.463.924,00
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2.457.612,00
- rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6.312,00

D. Rozliczenia z budżetem

Spółka w 2011 r. rozliczała się z urzędem skarbowym z następujących tytułów podatkowych:

1. Podatek dochodowy od osób prawnych
2. Podatek dochodowy od osób fizycznych
3. Podatek od towarów i usług VAT
4. Wpłaty na PFRON

Badanie rozliczenia z budżetem przeprowadzono tylko w stosunku do prawidłowości sald dotyczących rozrachunków publiczno-prawnych wykazanych w bilansie za 2011 r.

W toku badania stwierdzono, że salda kont dotyczących rozrachunków publiczno-prawnych wynikają z ewidencji księgowej są zgodne z deklaracjami podatkowymi.

Deklaracje podatkowe były składane w Małopolskim Urzędzie Skarbowym terminowo.

E. Pozostałe zagadnienia

1. Zobowiązania warunkowe nie wystąpiły.
2. Zdarzenia po dacie bilansu nie wystąpiły.
3. Ocena informacji dodatkowej.

Informacja dodatkowa została sporządzona na podstawie ewidencji księgowej uzupełniającej sprawozdanie finansowe w sposób należyty.

Informacja dodatkowa jest zgodna i kompletna z danymi wykazanymi w bilansie i rachunku zysków i strat.

Dane wykazane w informacji dodatkowej jasno i rzetelnie przedstawiają sytuację finansową i majątkową Spółki.



Informacja dodatkowa została sporządzona zgodnie z postanowieniem art.48 ust. 1 ustawy o rachunkowości.

4. Ocena sprawozdania z przepływów pieniężnych.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych obejmuje działalność operacyjną, inwestycyjną i finansową – zostało sporządzone zgodnie z postanowieniem art. 48 ust. 1 ustawy o rachunkowości, oraz uchwałą Nr 3/10 Komitetu Standardów Rachunkowości z dnia 28 lutego 2010 r. w sprawie przyjęcia znowelizowanego krajowego standardu rachunkowości nr 1 „Rachunek przepływów pieniężnych” (Dz.Urz.Min.Fin. z 2010 r. Nr 6 poz. 25).

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych zostało sporządzone prawidłowo, a dane wykazane w bilansie i rachunku zysków i strat wynikają z ewidencji księgowej.

Zmiana środków pieniężnych na dzień 31.12.2011 r. wynosi 1.544.479,14 i wynika z następujących ustaleń:

Środki pieniężne na początek roku obrotowego	1.206.197,00
Środki pieniężne na koniec roku obrotowego	<u>2.750.676,14</u>
Zmiana środków pieniężnych	1.544.479,14

5. Zmiana w kapitale własnym na dzień 31.12.2011 r. wynosi (-) 12.383.251,16

Stan na 01.01.2011 r.	42.613.302,93
Stan na 31.12.2011 r.	<u>30.230.051,77</u>
Zmiana kapitału własnego na dzień 31.12.2011 r.	(-) 12.383.251,16

Zmianę w kapitale własnym ustalono zgodnie z wymogami z art. 48a ust. 1 ustawy o rachunkowości.

Szczegółowe ustalenie zmian w kapitale własnym jest wykazane w załączniku do sprawozdania finansowego „Zestawienie zmian w kapitale własnym”.

6. Ocena Sprawozdania z działalności Zarządu Spółki INTERSPORT Polska S.A.

Sprawozdanie z działalności Zarządu Spółki zostało sporządzone zgodnie z wymogami art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości.



F. Ustalenia końcowe.

Zbadane roczne sprawozdanie finansowe za okres od 1.01.2011 r. do 31.12.2011 r., jest sporządzone prawidłowo oraz rzetelnie i jasno przedstawia sytuację finansową i majątkową Spółki.

Sprawozdanie finansowe przedstawione w treści niniejszego raportu zamyka się sumą bilansową w kwocie 167.000.971,94 a rachunek zysków i strat wykazuje stratę netto w kwocie – 12.383.251,16

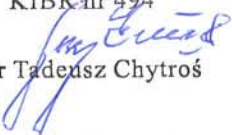
Raport niniejszy zawiera 27 stron kolejno ponumerowanych.

Każdą stronę oznaczono umieszczając na niej obok numeru strony podpis biegłego rewidenta.

Załączniki:

1. Wprowadzenie do sprawozdania.
2. Bilans za 2011 r.
3. Rachunek zysków i strat za 2011 r.
4. Rachunek przepływów pieniężnych.
5. Zestawienie zmian w kapitale własnym.
6. Informacja dodatkowa
7. Sprawozdanie z działalności Zarządu.

Kluczowy Biegły Rewident
KIBR nr 494


mgr Tadeusz Chytróś

*Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie
nr w rejestrze*

*W imieniu podmiotu 3436
uprawnionego do badania
sprawozdań finansowych*

KOMPLEMENTARIUSZ
BIEGŁY REWIDENT NR 816

Jadwiga Faron

Kraków, dn. 05.03.2012 r.

AUXILIUM AUDYT
Barbara Szmurło, Jadwiga Faron
Spółka Komandytowa
31-564 Kraków, Al. Pokoju 84
REGON 121082783, NIP 6751424353