

RAPORT

uzupełniający opinię Niezależnego Biegłego Rewidenta

z badania sprawozdania finansowego INTERSPORT Polska S.A. 32-060 Liszki, Cholerzyn 382 za okres od 1.01.2008 do 31.12.2008 r. przeprowadzonego przez „AUXILIUM” Kancelarię Biegłych Rewidentów S.A., 31-564 Kraków, al. Pokoju 84, wpisanej do rejestru KiBR pod numerem 293, na podstawie zawartej umowy nr 266/09 z dnia 30.12.2008 r.

Badanie przeprowadziła Jadwiga Faron aktualnie wpisana do rejestru KiBR pod nr 816/1671 jako podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, zamieszkała 31-985 Kraków, os. Ogrodowe 2/54.

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. Postanowieniem Sądu Rejonowego dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 03.11.2008 r. dokonano zmiany adresu firmy, mianowicie postanowiono wykreślić adres: kraj Polska, województwo Małopolskie, powiat Kraków, gmina Zabierzów, miejsce Kraków – wpisać nową siedzibę firmy: kraj Polska, województwo małopolskie, powiat krakowski, gmina Liszki, miejscowość Cholerzyn – nowy adres: Cholerzyn nr 382, 32-060 Liszki, kraj Polska.

3. Zaświadczenie o numerze rejestracyjnym (Regon) Nr 003900187 nadany przez Małopolski Urząd Statystyczny w Krakowie z dnia 8.12.2004 r., ostatnia zmiana z dnia 24.01.2006 r.
4. Numer identyfikacji podatkowej NIP-5 Nr 676-001-65-53 nadany przez Małopolski Urząd Skarbowy w Krakowie w dniu 15.09.2004 r.
5. Obsługa bankowa dokonywana jest przez:
 - Bank Handlowy S.A. - Kraków
 - Pekao S.A. Kraków
 - Raiffeisen Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie
6. Średnie zatrudnienie w 2008 roku wynosiło 426 osób.
7. Organami Spółki są:
 - a. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy
 - b. Rada Nadzorcza Spółki
 - c. Zarząd Spółki

Zarząd Spółki:

Mikołajko Artur – Prezes Zarządu (zatrudniony od 1989 roku).

Gil Sławomir – V-ce Prezes

Radwański Marek – V-ce Prezes

Milewski Krzysztof – V-ce Prezes

Zmiany w składzie Zarządu w 2008 r. nie wystąpiły

Rada Nadzorcza Spółki:

Olender Artur – Przewodniczący

Mikołajko Beata - Członek

Milewska Jolanta – Członek

Gil Łukasz - Członek

Radwańska Dorota – Członek

Solorz Piotr – Członek do 31.05.2008 r.

Klaus Jost - Członek

8. Kapitał własny Spółki na dzień 31.12.2008 r. wynosi 41.413.838,58 zł

9. Postanowienia ogólne:

- Siedzibą Spółki jest Cholerzyn
- Czas działalności Spółki jest nieoznaczony
- Spółka działa na terenie Rzeczypospolitej Polskiej oraz poza jej granicami

10. Przedmiotem działalności Spółki jest:

- obrót handlowy ze szczególnym uwzględnieniem sprzętu sportowego i turystycznego,
- sprzedaż detaliczna artykułów sportowych.

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.

11. Rachunkowość Spółki prowadzona jest przez Kancelarię Rachunkowo-Podatkową mgr Kalicki Bogusław, Węgrzce-Boleń 62.

12. 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).

13. Badanie sprawozdania finansowego za okres od 1.01.2008 r. do 31.12.2008 r. przeprowadzono w dniach od 09.01.2009 r. do 24.04.2009 r.

14. Badaniem objęto sprawozdanie finansowe Spółki obejmujące okres od 1.01.2008 r. do 31.12.2008 r., które zamyka się sumą bilansową w kwocie 172.099.392,05, a rachunek zysków i strat za 2008 r. wykazuje zysk netto w kwocie 641.686,82.

15. Sprawozdanie finansowe za 2007 r. zostało złożone w:

- Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 25.06.2008 r.
- Małopolskim Urzędzie Skarbowym w dniu 26.06.2008r.

- Ogłoszone w Monitorze Polskim B B/292 z 27.02.2009 r.

16. Sprawozdanie finansowe za 2007 r. było przedmiotem badania przez Kancelarię Biegłych Rewidentów „AUXILIUM” S.A., 31-564 Kraków, al. Pokoju 84 na podstawie którego wydano opinię bez zastrzeżeń.
17. Sprawozdanie finansowe za 2007 r. zostało zatwierdzone przez Akcjonariuszy Spółki w dniu 18.06.2008 r.
18. Zysk netto w kwocie 4.629.489,15 za 2007 r. uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy nr 6 z dnia 18.06.2008 r. postanowiono przeznaczyć na kapitał zapasowy Spółki.
19. Badanie sprawozdania finansowego za okres od 1.01.2008 r. do 31.12.2008 r. przeprowadzono na podstawie umowy nr 266/09 z dnia 30 grudnia 2008 r. po uprzednim dokonaniu wyboru przez Radę Nadzorczą (uchwała z dnia 05.12.2008 r.) podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych „AUXILIUM” Kancelarię Biegłych Rewidentów S.A. w Krakowie
20. W toku badania sprawozdania finansowego za 2008 r. nie wystąpiły żadne ograniczenia co do sposobu jego przeprowadzenia.
21. W roku 2008 zasady (polityka) prowadzenia ksiąg rachunkowych nie uległa zmianie w stosunku do 2007 r. (zasada ciągłości).
22. Sprawozdanie finansowe Spółki za 2008 r. zostało sporządzone jako podmiot kontynuujący dalszą działalność gospodarczą.

Węzłowe wskaźniki ekonomiczne

	Określenie wskaźnika	Metoda obliczenia wskaźnika	Wskaźniki w %		
			2006	2007	2008
1.	Wskaźnik rentowności	$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Majątek ogółem}}$	3,7	4,21	0,4
2.	Wskaźnik rentowności kapitału własnego	$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Kapitał własny}}$	8,2	11,4	1,5
3.	Wskaźnik rentowności sprzedaży netto	$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	2,8	3,1	0,3
4.	Wskaźnik rentowności sprzedaży brutto	$\frac{\text{Wynik ze sprzedaży}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	3,7	3,5	2,0
5.	Wskaźnik płynności I	$\frac{\text{Majątek obrotowy ogółem}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	151,3	118,1	95,5
6.	Wskaźnik płynności II	$\frac{\text{Majątek obrotowy} - (\text{zapasy} + \text{rozliczenia międzyokresowe})}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	21,6	9,8	12,0
7.	Wskaźnik płynności III	$\frac{\text{Środki pieniężne}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	3,4	1,0	1,36
8.	Wskaźnik obrotowości zobowiązaniami	$\frac{\text{Zobowiązania z tyt. dostaw i usług}}{\text{Wartość sprzedanych usług}}$	35,7	36,1	45,1
9.	Wskaźnik ogólnego zadłużenia	$\frac{\text{Zobowiązania ogółem}}{\text{Aktywa ogółem}}$	54,6	62,9	75,9
10.	Pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym	$\frac{\text{Kapitał własny} + \text{rezerwy}}{\text{Majątek trwały}}$	183,7	104,4	49,1
11.	Wskaźnik udziału kapitałów własnych	$\frac{\text{Kapitał własny} + \text{rezerwy}}{\text{Suma aktywów}}$	45,4	37,1	24,1
12.	Wskaźnik struktury finansowania	$\frac{\text{Kapitał własny} + \text{rezerwy} + \text{zobowiązania długoterminowe}}{\text{Suma pasywów}}$	50,2	45,3	46,5
13.	Wskaźnik pokrycia zobowiązań nadwyżką finansową	$\frac{\text{Zysk netto} + \text{amortyzacja}}{\text{Zobowiązania ogółem}}$	12,1	12,6	5,9
14.	Wskaźnik obrotowości należnościami	$\frac{\text{Przychody ze sprzedaży}}{\text{Przeciętny stan należności}}$	17,0	23,7	25,0
15.	Wskaźnik obrotowości zobowiązaniami w dniach	$\frac{\text{Zobowiązania z tyt. dostaw i usług}}{\text{x 365 dni}}$	201,0	204,6	268,0

	Wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzedanych produktów			
16. Wartość nominalna akcji	$\frac{\text{Kapitał podstawowy}}{\text{Ilość akcji}}$	0,10	0,10	0,10
17. Kwota zysku na 1 akcję	$\frac{\text{Zysk netto}}{\text{Ilość akcji}}$	0,21	0,33	0,05
18. Aktywa netto na 1 akcję	$\frac{\text{Majątek obrotowy netto}}{\text{Ilość akcji}}$	4,31	5,08	6,30

Wskaźnik zyskowności

Rentowność netto sprzedaży wynosi 0,3; rentowność majątku 0,4; rentowność kapitału 1,5.

Analizę węzłowych wskaźników ekonomicznych opracowano na podstawie danych obejmujących okres od 2006 r. – 2008 roku.

Analiza wybranych pozycji bilansu i rachunku zysków i strat

Analiza sytuacji majątkowej i finansowej uległa dalszemu wzrostowi w 2008 r. w stosunku do 2007 r. do których w szczególności należy zaliczyć:

- suma aktywów trwałych o 56,6 %
- rzeczowych aktywów trwałych o 117,5 %
- środków trwałych o 108,0 %
- kapitału własnego o 1,6 %
- kapitału zapasowego o 13,3 %
- przychodów ze sprzedaży o 27,7 %

Z powyższych danych wynika, że nie występują zjawiska które mogą stwarzać zagrożenie dla dalszego kontynuowania działalności gospodarczej 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 o przepisy znowelizowanej ustawy o rachunkowości wprowadzonej przez Sejm RP w dniu 9.11.2000 r. (Dz.U z 2000 r. Nr 113 poz. 1186 oraz Dz.U z 2001 r. Nr 102 poz. 1177, Nr 111 poz. 1195). Zawiera rozwiązania wynikające z 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, oraz tekstu jednolitego opublikowanego w Dz.U z 2002 r. Nr 76, poz. 694 ostatnia zamian w Dz. U. w 2008 r. nr 63 poz. 393.

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

- wykaz kont syntetycznych i analitycznych,
- zasady prowadzenia kosztów,
- metody amortyzowania środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych,
- zasady amortyzowania rzeczowego majątku trwałego o wartości początkowej do 3.500,- zł.

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

Ewidencja księgowa prowadzona jest na podstawie programu a Back Office, zakupiony w firmie Qumak-Sekom S.A. ul. Jagiellońska 74, 03-301 Warszawa.

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 1.01.2008 r. dokonano zgodnie z wymogami art. 5 ust. 1 i 2 oraz art. 12 ust. 2 ustawy o rachunkowości.

Zamknięcie ksiąg rachunkowych na 31.12.2008 r. dokonano zgodnie z postanowieniem art. 12 ust. 2 z uwzględnieniem art. 13 ust. 2 i 3 ustawy o rachunkowości.

Wycenę aktywów i pasywów oraz ustalenie wyniku finansowego dokonano zgodnie z postanowieniem art. 4 – 8 ustawy o rachunkowości.

Metoda rachunkowości /polityka/ w 2008 r. stosowana była w sposób ciągły (art.5 ust. 1 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 ewidencji analitycznej z syntetyczną, oraz stanu faktycznego ze stanem księgowym (inwentaryzacja ciągła towarów).

3. Inwentaryzacja

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

Inwentaryzacją objęto:

- gotówkę w kasie wg stanu na dzień 31.12.2008 r.,

Inwentaryzacja towarów w sklepach handlowych prowadzona jest w sposób ciągły. Stwierdzone różnice inwentaryzacyjne rozliczane są na bieżąco i również na bieżąco są ujmowane w ewidencji księgowej w okresie ich powstawania.

C. SZCZEGÓŁOWE OMÓWIENIE POSZCZEGÓLNYCH POZYCJI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT.

1 . Aktywa trwałe (poz. bil. A) na dzień 31.12.2008 r. wykazują **saldo w kwocie 84.298.630,26** na które składają się następujące pozycje bilansu:

- Wartości niematerialne i prawne	648.379,37
- Rzeczowe aktywa trwałe	82.678.296,98
- Inwestycje długoterminowe	610.755,91
- Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	<u>361.198,00</u>
	84.298.630,26

Pozycja bilansu A prawidłowa.

2. Wartości niematerialne i prawne (poz. bil. A.I) na dzień 31.12.2008 r. wykazują **saldo w kwocie 648.379,37** które wynika z następującej ewidencji księgowej:

- konto 020-01; licencje i oprogramowania	1.116.725,51
- konto 020-01; prawa autorskie	<u>336.463,80</u>
- Wartość początkowa na 1.01.2008 r.	1.453.189,31
- konto 072-01; licencje i oprogramowania	544.471,14
- konto 072-02; prawa autorskie	<u>260.338,80</u>
- Umorzenia na 31.12.2008 r.	804.809,94
- Wartość początkowa na 31.12.2008 r.	1.453.189,31
- Umorzenia na 31.12.2008 r.	804.809,94
- Wartość netto na 31.12.2008 r.	648.379,37

Kwota 648.379,37 jest zgodna z saldami kont wartości początkowej oraz saldami kont umorzeń.

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

Pozycja bilansu A.I. prawidłowa.

3. Rzeczowe aktywa trwałe (poz. bil. A.II) na dzień 31.12.2008 r. wykazują **saldo w kwocie 82.678.296,98** na które składają się następujące pozycje bilansu:

Środki trwałe	69.661.639,11
Środki trwałe w budowie	11.116.278,24
Zaliczki na środki trwałe w budowie	<u>1.900.379,63</u>
	82.678.296,98

Pozycja bilansu A.II. prawidłowa.

4. Środki trwałe (poz. bil. A.II.1) na dzień 31.12.2008 r. wykazują **saldo w kwocie 69.661.639,11** na które składają się następujące pozycje bilansu :

- Grunty	4.931.356,00
- Budynki i lokale	35.623.279,65
- Urządzenia techniczne i maszyny	11.913.929,50
- Środki transportu	1.475.620,84
- Inne środki transportu	<u>15.717.453,12</u>
	69.661.639,11

Wartość początkowa środków trwałych

Składniki majątku	Stan na 1.01.2008 r.	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2008 r.
- Grunty (wieczyste użytkowanie)	1.884.346,00	3.047.010,00	-	4.931.356,00
- Budynki i lokale	17.992.281,78	22.722.121,79	67.169,27	40.647.234,30
- Urządzenia techniczne i maszyny	8.217.368,14	6.696.893,40	405.141,56	14.509.119,98
- Środki transportu	918.054,24	1.327.567,09	149.031,11	2.096.590,22
- Inne środki trwałe obcych	11.405.986,00	9.454.630,58	709.365,67	20.151.250,91
Ogółem	40.418.036,16	43.248.222,86	1.330.707,61	82.335.551,41

Ewidencja księgowa środków trwałych prowadzona jest w zespole kont od 010-00 do 010-10.

Środki trwałe zostały zakwalifikowane zgodnie z rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 30 grudnia 1999 r. w sprawie Klasyfikacji Środków Trwałych (Dz. U. Z 1999 r. Nr 112 poz. 1317, ostatnia zmiana w Dz. U. Z 2004 r. Nr 260 poz. 2589).

Umorzenia środków trwałych

Składniki majątku	Stan na 1.01.2008 r.	Zmniejszenia	Zwiększenia	Stan na 31.12.2008 r.
- Budynki i lokale	2.877.581,47	2.164.179,86	17.806,68	5.023.954,65
- Urządzenia techniczne i maszyny	1.372.487,54	1.346.681,63	123.978,69	2.595.190,48
- Środki transportu	208.097,78	556.624,73	143.753,13	620.969,38
- Inne środki trwałe obcych	2.464.049,62	2.679.113,84	709.365,67	4.433.797,79
Ogółem	6.922.216,41	6.746.600,06	994.904,17	12.673.912,30

Amortyzacja środków trwałych dokonywana jest metodą liniową począwszy od miesiąca następnego po przyjęciu danego środka trwałego do ewidencji księgowej.

Stawki amortyzacyjne są stosowane z wymogami ustawy z dnia 15 lutego o podatku dochodowym od osób prawnych /Dz. U. z 2000 r. nr 54 poz., 654 ostatnia zmiana w Dz.U. z 2006 r. nr.217, poz. 1589/.

Ustalenie wartości netto środków trwałych:

-Wartość początkowa	82.335.551,41
- Umorzenie	<u>12.673.912,30</u>
- wartość netto na 31.12.2008r.	69.661.639,11

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 trwale w budowie (poz. bil. A.II.2) na dzień 31.12.2008 r. wykazują **saldo w kwocie 11.116.278,24.**

Środki trwale w budowie dotyczą poniesionych nakładów na otwarcie nowych sklepów oraz nowej inwestycji.

Kwota 11.116.278,24 jest zgodna z saldem konta 080-00 oraz 080-01.

Środki trwale w budowie wykazano w bilansie zgodnie z postanowieniem art. 28 ust. 8 , pkt. 1 i 2 ustawy o rachunkowości.

Pozycja bilansu A.II.2 prawidłowa.

6. Zaliczki na środki trwale w budowie (poz. bil. A.II.3) na dzień 31.12.2008 r. wykazują **saldo w kwocie 1.900.379,63**, które dotyczy wypłat zaliczek na poczet dostaw związanych z budową nowych środków trwałych.

Kwota 1.900.379,63 jest zgodna z saldem konta 240-02.

Pozycja bilansu A.II.3 prawidłowa.

7. Inwestycje długoterminowe (poz. bil. A.IV) na dzień 31.12.2008 r. wykazują **saldo w kwocie 610.755,91**, które dotyczy udziałów w Spółdzielni Niemieckiej Membership Fees .

Kwotę 610.755,91 wykazano w bilansie zgodnie z postanowieniem art. 3 ust. 1 pkt 43 ustawy o rachunkowości.

Kwota 610.755,91 jest zgodna z saldem konta 03-301.

Pozycja bilansu A.IV prawidłowa.

8. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (poz. bil. A.V) na dzień 31.12.2008 r. wykazują **saldo w kwocie 361.198,00** .

Kwota 361.198,00 jest prawidłowo udokumentowana – dotyczy odroczonego podatku dochodowego.

Kwota 361.198,00 została wykazana w bilansie zgodnie z wymogami art.37 ust. 1 i 4 ustawy o rachunkowości.

Pozycja bilansu A.V prawidłowa.

9. Aktywa obrotowe (poz. bil. B) na dzień 31.12.2008 r. wykazują **saldo w kwocie 87.800.761,79**, na które składają się następujące pozycje bilansu:

- Zapasy	76.495.980,13
- Należności krótkoterminowe	9.810.651,21
- Inwestycje krótkoterminowe	1.247.055,59
- Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	<u>247.074,86</u>
Razem	87.800.761,79

Pozycja bilansu B prawidłowa.

10. Materiały (poz. bil. B.I.1) na dzień 31.12.2008 r. wykazane **w kwocie 164.764,27**, dotyczą zakupów na cele inwestycyjne i zostały wykazane w bilansie zgodnie z postanowieniem art. 28 ust.1 pkt. 6 ustawy o rachunkowości.

Kwota 164.764,27 jest zgodna z saldem konta 310-00.

Pozycja bilansu B.I.1 prawidłowa.

11. Towary (poz. bil. B.I.4) na dzień 31.12.2008 r. wykazują **saldo w kwocie 76.331.215,86**

Kwota 76.331.215,86 wynika z następujących sald kont:

- konto 300-04; zwrot zakupu towarów	598.418,62
- konto 309-01; przesunięcia międzymagazynowe	1.759.224,06
- konto 330-00; towary w magazynie	<u>73.973.573,18</u>
	76.331.215,86

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

Towary w kwocie 76.331.215,86 wykazano w bilansie zgodnie z wymogami art. 34 ust. 2 ustawy o rachunkowości.

Pozycja bilansu B.I.4 prawidłowa.

12. Należności krótkoterminowe (poz. bil. B.II) na dzień 31.12.2008 r. wykazują **saldo w kwocie 9.810.651,21**, które wynika z następujących pozycji bilansu:

Należności od pozostałych jednostek :	9.810.651,21
- z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty do 12 miesięcy	3.740.135,94
- z tytułu podatków, dotacji, ceł i bezp.. społecznych	5.863.837,67
- inne	206.677,60

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 31.12.2008 r. wykazuje **saldo w kwocie 3.740.135,94** które wynika z następującej ewidencji księgowej:

- konto 201-04; sprzedaż kredytowa CTLM	209.360,06
- konto 201-05; sprzedaż wysyłkowa	131.359,43
- konto 203-00; należności zagraniczne	2.499,13
- konto 240-04; bony SODEXO	567.322,79
- konto 240-09; PKO - karty	380.298,75
- konto 240-10; American - karty	15.194,81
- konto 149-03; przejścia salonów	39.103,82
- konto 201-01; należn. z tyt. dostaw	<u>2.394.997,15</u>
	3.740.135,94

Pozycja bilansu B.II.2 prawidłowa.

Należności z tytułu dostaw i usług w okresie spłaty do 12 miesięcy zostały wykazane w bilansie zgodnie z wymogami art. 3 ust. 1 pkt. 18c, art. 35.b ust. 1, art. 46 ust. 2 pkt. 3 znowelizowanej ustawy o rachunkowości (Dz.U z 2002 r. Nr 76 poz. 694, z ostatnią zmianą w Dz. U z 2008 nr,171, poz.1056), w kwocie wymagalnej zapłaty z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

Należności zagraniczne wykazano w bilansie po średnim kursie NBP – tabela kursów nr 254/A/NBP/2008 r. z dnia 31.12.2008 r. zgodnie z wymogami art. 30 ust. 2. Pkt.2 ustawy o rachunkowości.

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 31.12.2008 wykazują **saldo w kwocie 5.863.837,67** które wynika z sald następujących kont:

- konto 220-10;	111.538,00
- konto 221-00; VAT od zakupów	1.107.172,67
- konto 223-00; VAT do rozliczenia	<u>4.645.127,00</u>
	5.863.837,67

Dla poszczególnych pozycji podatkowych prowadzona jest ewidencja analityczna.

Kota 5.863.837,67 jest prawidłowo wykazana w bilansie zgodnie z postanowieniem 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 31.12.2008 r. wykazuje **saldo w kwocie 206.677,60** które wynika z sald następujących kont:

- konto 231-02; rozrachunki z pracownikami z tytułu pożyczek	20.173,00
- konto 240-01; rozrachunki zaliczki	186.504,60
	206.677,60

Pozycja bilansu B.II.2.c prawidłowa.

16. Inwestycje krótkoterminowe (poz. bil. B.III.) na dzień 31.12.2008 r. wykazują **saldo w kwocie 1.247.055,59** na które składają się salda następujących kont:

- konto 100; gotówka w kasie	349.368,17
- konto 130-04; BPH S.A. MSC	56.108,11
- konto 130-06; ZFŚS	30.851,29
- konto 130-07; Raiffeisen – blokada BP	15.000,00
- konto 130-08; BPH S.A- lokata	358,29
- konto 130-10; Raiffeisen Bank S.A (euro)	667,13
- konto 130-11; Bank Handlowy S.A. (euro)	7.209,91
- konto 130-12; BPH S.A. Internet	19.486,14
- konto 130-13; BPH S.A- lokata	44.000,00
- konto 149-1; środki pieniężne w drodze	<u>724.006,55</u>
	1.274.055,59

Salda powyższych kont zgodne są z ewidencją księgową i potwierdzeniami wyciągów bankowych.

Inwestycje krótkoterminowe w kwocie 1.247.055,59 zostały wykazane w bilansie zgodnie z wymogami art. 28 ust. 1 pkt.5 ustawy o rachunkowości.

Środki pieniężne w walutach obcych (euro) wyceniono na dzień bilansowy po średnim kursie NBP (tabela kursów nr 254/A/NBP 2008) z dnia 31.12.2008 r. zgodnie z wymogami art. 30 ust. 2 pkt.2 ustawy o rachunkowości.

Przeprowadzona inwentaryzacja gotówki w kasie na dzień 31.12.2008 r. różnic nie wykazała.

Pozycja bilansu B.III prawidłowa.

17. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (poz. bil. B.IV) na dzień 31.12.2008 r. wykazują **saldo w kwocie 247.074,86** które wynika z następującej ewidencji księgowej:

- konto 640-01; rozliczenia międzyokresowe czynne	108.580,50
- konto 640-03; koszty 2007 roku	<u>138.494,36</u>
	247.074,86

Rozliczenia międzyokresowe czynne dotyczą 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 **172.099.392,05**

PASYWA

1. Kapitał (fundusz) własny (poz. bil. A) na dzień 31.12.2008 r. wykazuje **saldo w kwocie 41.413.838,58** na które składają się następujące pozycje bilansu:

- Kapitał (fundusz) podstawowy	1.393.333,40
- Kapitał (fundusz) zapasowy	39.378.818,36
- Zysk netto za 2007 r.	<u>641.686,82</u>
	41.413.838,58

Pozycja bilansu A prawidłowa.

2. Kapitał (fundusz) podstawowy (poz. bil. A.I) na dzień 31.12.2008 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 1.666.668 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 własności w 2008 roku nie nastąpiły.

Wartość nominalna akcji 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.

Kwota 1.393.333,40 jest zgodna z saldem konta 801.

Pozycja bilansu A.I prawidłowa.

3. Kapitał (fundusz) zapasowy (poz. bil. A.IV) na dzień 31.12.2008 r. wykazuje **saldo w kwocie 39.378.818,36**, które wynika z następującej ewidencji księgowej:

-konto 801-01 Kapitał (fundusz) podstawowy z podziału zysku netto z lat ubiegłych	12.399.761,38
- konto 801-02; kapitał (fundusz) podstawowy nadwyżka przy emisji akcji	26.979.056,98
	39.378.818,36

Pozycja bilansu A.IV prawidłowa.

4. Zysk netto za 2008 r. (poz. bil. A.VIII) na dzień 31.12.2008 r. wykazuje **saldo w kwocie 641.686,82**, które jest zgodne z pozycją N rachunku zysków i strat.

Szczegółowe ustalenie wyniku finansowego netto za 200 r. opisano w dalszej części niniejszego raportu „Rachunek zysków i strat”

Fundusz własny wykazano w bilansie zgodnie z wymogami art. 36 ust. 1 ustawy o rachunkowości.

Pozycja bilansu A.VIII prawidłowa.

5. Zobowiązania długoterminowe (poz. bil. B.II) na dzień 31.12.2008 r. wykazują **saldo w kwocie 38.629.748,47**, na które składają się następujące pozycje bilansu:

- Kredyty i pożyczki	36.800.729,12
- Inne zobowiązania finansowe	<u>1.829.019,35</u>
	38.629.748,47

Pozycja bilansu B.II. 2 prawidłowa.

3. Kredyty i pożyczki (poz. bil. B.II.2.a) na dzień 31.12.2008 r. wykazują **saldo w kwocie 36.800.729,12** na które składają się salda następujących kont:

- konto 132-05; kredyt BPH – Stary Browar	723.839,94
- konto 132-06 ; kredyt BPH – Pasaż Grunw.	616.000,00
- konto 132-07 ; kredyt Sadyba	557.403,51
- konto 132-08; kredyt Gal. Bałtycka	1.027.840,00
- konto 132-09; kredyt Magnolia	1.206.785,18
- konto 132-10; kredyt Ursynów	802.416,00
- konto 132-11; kredyt Focus PKO	1.214.400,00
- konto 132-12; kredyt Raiffeisen	8.169.017,60
- konto 132-13; kredyt Raiffeisen	8.003.026,89
- konto 132-15 kredyt Pekao S.A.	14.480.000,00
	36.800.729,12

Wymienione wyżej salda są prawidłowo udokumentowane i zgodne z potwierdzeniami bankowymi.

Pozycja bilansu B.II.2a prawidłowa.

7. Inne zobowiązania finansowe (poz. bil. B.II.2 c) na dzień 31.12.2008 r. wykazują **saldo w kwocie 1.829.019,35** które dotyczy używania środków transportu i urządzeń sklepowych na podstawie zawartych umów leasingowych i są prawidłowo udokumentowane.

Kwota 1.829.019,35 dotyczy salda konta 241-01 oraz 241-02.

Pozycja bilansowa B.II.2d prawidłowa

8. Zobowiązania krótkoterminowe (poz. bil. B.III) na dzień 31.12.2008 r. wykazują **saldo w kwocie 91.946.698,00** na które składają się następujące pozycje bilansu:

- Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	91.889.836,71
- Fundusze specjalne	<u>56.861,29</u>
Razem zobowiązania krótkoterminowe	91.946.698,00

Pozycja bilansu B.III. prawidłowa.

9. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek (poz. bil. B.III.2) na dzień 31.12.2008 r. wykazują **saldo w kwocie 91.889.836,71**, na które składają się następujące pozycje bilansu:

- kredyty i pożyczki	5.228.511,07
- inne zobowiązania finansowe	46.100,13
- zobowiązania wobec dostawców	85.093.568,21
- zaliczki otrzymane na dostawy	52.510,74
- zobowiązania z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1.203.292,66
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	223.585,22
- inne zobowiązania	<u>42.268,68</u>
Razem zobowiązania	91.889.836,71

Pozycja bilansu B.III.2 prawidłowa.

10. Kredyty i pożyczki (poz. bil. B.III.2.a) na dzień 31.12.2008 r. wykazują **saldo w kwocie 5.228.511,07**, które wynika z sald następujących kont:

- konto 130-01; BPH S.A.	1.201.804,51
- konto 130-02; Raiffeisen Bank	3.086.779,69
- konto 130-03; BH	844.526,87
- konto 132-04; Raiffeisen Bank	<u>95.400,00</u>
	5.228.511,07

Wymienione powyżej salda są prawidłowo udokumentowane i zgodne z potwierdzeniami bankowymi.

Pozycja bilansu B.III.2.a prawidłowa.

11. Inne zobowiązania finansowe (poz. bil. B.III.2.c) na dzień 31.12.2008 r. wykazują **saldo w kwocie 46.100,13**, które dotyczy używania środków transportu oraz urządzeń sklepowych na podstawie zawartych umów leasingowych i są prawidłowo udokumentowane.

Kwota 46.100,13 dotyczy salda konta 241-01 oraz 241-02.

Pozycja bilansu B.III.2c prawidłowa.

12. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności do 12 miesięcy (poz. bil. B.III.2.d) na dzień 31.12 2008 r. wykazują **saldo w kwocie 85.093.568,21**, które wynika z sald następujących kont:

- Konto 200-00; zobowiązania wobec dostawców kraj	78.494.278,60
- Konto 202-00; zobowiązania wobec dostawców import	5.779.553,77
- konto 300-01; rozliczenie zakupu - kraj	751.801,21
- konto 390-00; inne rozliczenia	<u>67.934,63</u>
	85.093.568,21

Zobowiązania wobec dostawców wyceniono w kwocie wymagalnej zapłaty.

Kwotę 85.093.568,21 wykazano w bilansie zgodnie z wymogami art. 28 ust. 1 pkt 8 ustawy o rachunkowości.

Pozycja bilansu B.III.2.d prawidłowa.

13. Zaliczki otrzymane na dostawy (poz. bil. B.III.2.e) na dzień 31.12.2008 r. wykazują **saldo w kwocie 52.510,74**, które dotyczy otrzymanych wpłat od kontrahentów na przyszłe dostawy usług.

Kwota 52.510,74 jest zgodna z saldem konta 240-03, 240-06, 240-13.

Pozycja bilansowa B.III.2 e prawidłowa.

14. Zobowiązania z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń (poz. bil. B.III.2.g) na dzień 31.12.2008 r. wykazują **saldo w kwocie 1.203.292,66** które wynika z sald następujących kont:

- konto 220-11; podatek dochodowy (CIT)	6.389,00
- konto 220-20; PDOF	276.699,00
- konto 220-30; ZUS	884.867,66
- konto 220-40; PERON	<u>35.337,00</u>
	1.203.292,66

Kwota 1.203.292,66 dotyczy rozrachunków publicznoprawnych z Urzędem Skarbowym i Zakładem Ubezpieczeń Społecznych i jest prawidłowo udokumentowana oraz zgodna z deklaracjami rozliczeniowymi.

Pozycja bilansu B.III.2.g prawidłowa.

15. Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń (poz. bil. B.III.2.h) na dzień 31.12.2008 r. wykazują **saldo w kwocie 223.585,22**, które wynika z sald następujących kont:

- Konto 231-01; – rozrachunki z tyt. wynagrodzeń	50.006,30
- Konto 232-01; –rozrachunki z tytułu umów cywilnoprawnych	<u>173.578,92</u>
	223.585,22

Kwota 223.585,22 dotyczy naliczonych za miesiąc grudzień 2008 r. których wypłata nastąpiła w miesiącu styczniu 2009 r..

Wynagrodzenia pracowników odniesiono w ciężar kosztów zgodnie z zasadą memoriału i współmierności kosztów określonych w art. 6 ust. 1 ustawy o rachunkowości.

Pozycja bilansu B.III.2.h prawidłowa.

16. Inne zobowiązania (poz. bil. B.III.2 i) na dzień 31.12.2008 r. wykazują saldo w kwocie 42.268,68, które wynika z następującej ewidencji księgowej:

- konto 240-05; CU - ubezpieczenia	10.158,68
- konto 241-12; kaucje	<u>32.110,00</u>
	42.268,68

Pozycja bilansu B.III.2.i prawidłowa.

17. Fundusze specjalne (poz. bil. B.III.3) na dzień 31.12.2008 r. wykazują **saldo w kwocie 56.861,29**, 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 2008 r.

Stan na 1.01.2008 r.	19.844,83
Zwiększenia w 2008 r.	140.788,60
Wydatki w 2008 r.	103.772,14
Stan na 31.12.2008 r.	56.861,29

Wydatki w 2008 r. dotyczyły min.: zakupu słodczy dla dzieci (Mikołaj) imprezy kulturalno-oświatowe i inne.

Kwota 56.861,29 jest zgodna z saldem konta 840-01.

Pozycja bilansu B.III.3 prawidłowa.

18. Rozliczenia międzyokresowe (poz. bil. B.IV) na dzień 31.12.2008 r. wykazują **saldo w kwocie 109.107,00**, które dotyczy wyposażenia bazy magazynowej.

Kwota 109.107,00 jest zgodna z saldem konta 840-01.

Pozycja bilansu B.IV. prawidłowa.

Suma pasywów 172.099.392,05

Rachunek zysków i strat za okres od 1.01.2008 r. do 31.12.2008 r.

Rachunek zysków i strat za 2008 r. Spółka sporządziła wg wariantu porównawczego (wersja I)

Przychody dotyczą:

701-01 – sprzedaży usług	1.099.753,71
701-01 – sprzedaż usług	1.211.369,39
702-01 – sprzedaży usług serwisowych	827.880,30
703-01 – sprzedaży usług MSC	440.078,14
730-01 –sprzedaży towarów	<u>185.110.661,84</u>
Razem przychody	188.689.743,38

Podstawową pozycją przychodów stanowi sprzedaż towarów, bowiem wynosi ona 98,1 % ogółu przychodów.

Przychody ze sprzedaży wykazano w rachunku zysków i strat zgodnie z zasadą memoriału (art. 6 ust. 1 ustawy).

II. Koszty działalności operacyjnej

Wartość sprzedanych towarów	115.878.579,37
Koszty rodzajowe (zespół IV ZPK)	69.069.152,29
Koszty działalności operacyjnej	184.947.731,66

Koszty rodzajowe:

- Amortyzacja	7.013.361,24
- Zużycie materiałów i energii	2.808.007,32
- Usługi obce	31.293.067,97

- Podatki i opłaty	2.407.606,40
- Wynagrodzenia	17.152.943,20
- Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	3.042.119,58
- Pozostałe koszty rodzajowe	5.352.046,58
Razem koszty rodzajowe	69.069.152,29

Analiza kosztów rodzajowych

Koszty rodzajowe stanowią kwotę 69.069.152,29.

Podstawową pozycję kosztów rodzajowych stanowią:

- a) usługi obce 45,3% które w szczególności dotyczą: min: czynszów za wynajem lokali w centrach handlowych,
- b) wynagrodzenia 24,8 % które dotyczą wypłat wynagrodzeń pracowników zatrudnionych na podstawie umowy o pracę oraz umowy zlecenia,
- c) Amortyzacja 10,1 %, która dotyczy planowanych odpisów amortyzacyjnych środków trwałych,
- d) pozostałe koszty rodzajowe 7,7% które dotyczą głównie kosztów związanych z reklamami

III. Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne w kwocie 1.029.816,05 dotyczą w szczególności zwrotu za prace wykończeniowe w przedmiocie najmu, dotacji, odszkodowań powypadkowych.

IV. Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne wykazane w rachunku zysków i strat w kwocie 408.171,55 w szczególności dotyczą kasacji towarów, które utraciły możliwość sprzedaży, braków w transporcie, strat ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych.

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 w kwocie 5.323,74 dotyczą głównie odsetek.

VI. Koszty finansowe

Koszty finansowe w kwocie 3.250.206,14 w szczególności dotyczą odsetek od kredytów bankowych oraz od rat leasingowych, ujemnych różnic kursowych.

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

Ustalenie wyniku finansowego za 2008 r.

Przychody netto ze sprzedaży	188.689.743,38
Koszty działalności operacyjnej	184.947.731,66
Zysk ze sprzedaży	<u>3.742.011,72</u>
Pozostałe przychody operacyjne	1.029.816,05
Pozostałe koszty operacyjne	408.171,55
Zysk z działalności operacyjnej	4.363.656,22
Przychody finansowe	5.323,74
Koszty finansowe	3.250.206,14
Zysk z działalności gospodarczej	1.118.773,82
Zysk brutto	1.118.773,82
Podatek dochodowy	477.087,00
Zysk netto	641.686,82

Rachunek zysków i strat został sporządzony zgodnie z art. 47 ust. 2 ustawy o rachunkowości.

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

Pozycje różniące podstawę opodatkowania (w tys. zł)

Wynik Finansowy (zysk brutto)	1.119
- przychody niepodatkowe	- 13

- koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu	+ 1.901
- koszty i straty niestanowiące k.u.p	+ 2.077
- k.u.p z roku 2007 r.	- 1.146
- k.u.p nie ujęte w wyniku roku obrotowego	- 671
- dochód podatkowy	<u>3.267</u>
- darowizny	- 1
- podstawa opodatkowania	<u>3.266</u>
- podatek dochodowy	620
- podatek w rachunku zysków i strat	477
- aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	143

Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego brutto przedstawia nota 12.1 informacji dodatkowej.

D. Rozliczenia z budżetem

Spółka w 2008 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 2008r.

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 5/03 Komitetu Standardów Rachunkowości z dnia 22 lipca 2003 r. (Dz.Urz.Min.Fin. z 2003 r. Nr 12 poz. 69).

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 31.12.2008 r. wynosi **+669.255,36**.

5. Zmiana w kapitale własnym na dzień 31.12.2008 r. wynosi **+641.686,82**.

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 SA

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 1.01.2008 r. do 31.12.2007 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 172.099.392,05, a rachunek zysków i strat wykazuje zysk netto w kwocie 641.686,82

Raport niniejszy zawiera 30 stron kolejno ponumerowanych.

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

Załączniki:

1. Wprowadzenie do sprawozdania.
2. Bilans za 2008 r.
3. Rachunek zysków i strat za 2008 r.
4. Rachunek przepływów pieniężnych.
5. Zestawienie zmian w kapitale własnym.
6. Informacja dodatkowa
7. Sprawozdanie z działalności Zarządu.

*Biegły Rewident
Jadwiga Faron*

Nr ewid. 816/1671

*Auxilium
Kancelaria Biegłych Rewidentów S.A.
Al. Pokoju 84, 31-564 Kraków*

Wpisana na listę podmiotów uprawnionych pod nr 293

Kraków 29.04.2008 r.