

## **Związła ocena sytuacji Spółki**

### **INTERSPORT Polska S.A.**

**w okresie od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku  
przedkładana Radzie Nadzorczej, Walnemu Zgromadzeniu i Akcjonariuszom**

W związku z przyjętymi przez Spółkę Dobrymi Praktykami Spółek Notowanych na GPW Rada Nadzorcza ustala co następuje:

Rada Nadzorcza Spółki oceniła sytuację Spółki w roku 2014.

Ocena Rady Nadzorczej została dokonana na podstawie przeglądu spraw Spółki i dyskusji z Zarządem oraz pracownikami Spółki, prowadzonych na kwartalnych posiedzeniach odbywanych z udziałem Zarządu i na bieżąco oraz z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla spółki. Rada wzięła także pod uwagę ocenę sprawozdań finansowych za pierwsze półrocze i rok obrotowy 2014 dokonaną przez Komisję Audytu.

Po przeprowadzeniu badania sprawozdania finansowego INTERSPORT Polska S.A. sporządzonego na dzień 31 grudnia 2014 rok, na które składa się:

- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2014 rok, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 150 212 tys. zł,
- rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku – wykazujący stratę netto w kwocie 2 653 tys. zł,
- sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych, wykazujące zmianę (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych netto w ciągu roku obrotowego 2014 o kwotę 343 tys. zł,
- informacja dodatkowa,

wraz z opinią biegłego rewidenta badającego sprawozdanie finansowe z ramienia WL Finanse sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie – podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, Rada przyjmuje powyższe dokumenty bez zastrzeżeń, z uwagi na ich zgodność z dokumentami i księgami Spółki, jak i ze stanem faktycznym i rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy ich zatwierdzenie.

Ponadto Rada Nadzorcza pozytywnie opiniuje wniosek Zarządu Spółki dotyczący pokrycia straty Spółki i postanawia rekomendować Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy aby strata netto Spółki za 2014 rok w wysokości 2 653 324,79 zł została pokryta z kapitału zapasowego Spółki, zgodnie z wnioskiem Zarządu Spółki.

W 2014 roku Spółka poniosła stratę z działalności operacyjnej na poziomie 984 tys. zł, a EBITDA wyniósł 5 692 tys. zł.

Pomimo tego, że Spółka poniosła stratę w 2014 roku to za idące w dobrym kierunku należy ocenić działania Zarządu Spółki związane ze:

1. zwiększeniem procentowego udziału sprzedaży całorocznych grup towarowych takich jak piłka nożna, bieganie, fitness, turystyka w stosunku do grup towarów zimowych (narciarstwo, snowboard) – działania Spółki doprowadziły praktycznie do wyrównania przychodów ze sprzedaży towarów typowo zimowych i towarów całorocznych.
2. optymalizacją powierzchni handlowej – za właściwe Rada Nadzorcza uznaje działania związane z ograniczeniem powierzchni sklepu w Łodzi (-1.587 m<sup>2</sup>) oraz w Gdyni (-1.396 m<sup>2</sup>) oraz otwarciem - na korzystnych warunkach finansowych – nowych sklepów w Lublinie (883 m<sup>2</sup>), Kaliszu (501 m<sup>2</sup>) i Olsztynie (634 m<sup>2</sup>). W efekcie tych działań powierzchnia sprzedaży całej sieci sklepów oraz koszty najmu zostały utrzymane na tym samym poziomie.

Rada Nadzorcza wskazuje, że Spółka prowadzi przejrzystą politykę w zakresie sprawozdawczości finansowej. Rada pozytywnie ocenia system kontroli wewnętrznej i system zarządzania ryzykiem istotnym dla spółki.

W okresie od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku Zarząd INTERSPORT Polska S.A. działał w następującym składzie:

Artur Mikołajko – Prezes Zarządu

Sławomir Gil – Wiceprezes Zarządu

W okresie od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku Rada Nadzorcza wykonywała obowiązki nadzoru nad działalnością spółki działając w następującym składzie:

1. Artur Olender – Przewodniczący Rady Nadzorczej, będący jednocześnie członkiem Komisji Audytu,
2. Beata Mikołajko – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
3. Łukasz Gil – Członek Rady, będący jednocześnie członkiem Komisji Audytu,
4. Dorota Radwańska – Członek Rady, będąca jednocześnie członkiem Komisji Wynagrodzeń i Nominacji,
5. Klaus Jost – Członek Rady, będący jednocześnie członkiem Komisji Wynagrodzeń i Nominacji, który złożył rezygnację z funkcji w dniu 10 grudnia 2014 roku,
6. Piotr Dygas – Członek Rady, będący jednocześnie członkiem Komisji Wynagrodzeń i Nominacji i Komisji Audytu.

W ramach Rady działają dwie komisje – Komisja Audytu i Komisja Wynagrodzeń i Nominacji, w

skład których w 2014 roku wchodził:

Komisja Audytu - Łukasz Gil, Piotr Dygas, Artur Olender (Przewodniczący).

Komisja Wynagrodzeń i Nominacji – Klaus Jost (do dnia 10 grudnia 2014 roku), Dorota Radwańska, Piotr Dygas (Przewodniczący).

Zdaniem Rady obecny jej skład posiada niezbędne kompetencje do wykonywania swoich obowiązków w sposób merytoryczny i skuteczny.

Zwięzła ocena sytuacji Spółki została sporządzona przez Radę Nadzorczą dla Akcjonariuszy i Walnego Zgromadzenia w związku z zamknięciem roku obrotowego 2014.

---

Artur Olender – Przewodniczący Rady Nadzorczej  
Beata Mikołajko – Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej  
Łukasz Gil – Członek Rady Nadzorczej  
Dorota Radwańska – Członek Rady Nadzorczej  
Piotr Dygas – Członek Rady Nadzorczej

*(podpisy na oryginale dokumentu)*