

INTERSPORT Polska S.A.

**Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
sporządzone zgodnie
z Międzynarodowymi Standardami
Sprawozdawczości Finansowej**

za okres od 1 kwietnia 2024 r. do 30 września 2024 r.

Spis treści

I.	WYBRANE DANE FINANSOWE.....	4
II.	ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	5
III.	ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z ZYSKU LUB STRATY I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	7
IV.	ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	8
V.	ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	10
VI.	DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA.....	11
1.	Informacje ogólne o podmiocie sprawozdawczym.....	11
2.	Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego oraz identyfikacja sprawozdania finansowego....	12
3.	Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach.....	13
4.	Zmiany standardów lub interpretacji.....	14
5.	Istotne zasady rachunkowości.....	15
6.	Przychody z działalności. Segmenty.....	26
7.	Pozostałe przychody i koszty.....	26
8.	Podatek dochodowy bieżący i odroczony.....	28
9.	Wartości niematerialne i wartość firmy.....	31
10.	Rzeczowe aktywa trwałe.....	32
11.	Aktywa z tytułu prawa do użytkowania.....	33
12.	Nieruchomości inwestycyjne.....	34
13.	Należności handlowe i pozostałe.....	34
14.	Zapasy.....	35
15.	Przedpłaty i kaucje/ krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe.....	35
16.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	35
17.	Kapitały i rezerwy kapitałowe.....	36
18.	Kredyty, pożyczki i inne zadłużenie finansowe.....	41
19.	Zobowiązania handlowe, z tytułu świadczeń pracowniczych i inne.....	43
20.	Rezerwy.....	44
21.	Przychody przyszłych okresów.....	44
22.	Instrumenty finansowe – wartości godziwe i zarządzanie ryzykiem.....	44
23.	Czynniki ryzyka związane z działalnością Spółki.....	48
24.	EBITDA - skorygowany zysk z pominięciem odsetek, podatków, amortyzacji i odpisów	58

25.	Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki.....	59
26.	Zarządzanie kapitałem.....	59
27.	Zobowiązania warunkowe, poręczenia i gwarancje.....	59
28.	Jednostki powiązane.....	60
29.	Wydarzenia po dniu bilansowym.....	61
30.	Istotne wydarzenia w trakcie roku obrotowego.....	62
31.	Informacje o przeciętnym zatrudnieniu.....	62
32.	Podstawa wyceny.....	63
33.	Korekta błędów.....	63

I. WYBRANE DANE FINANSOWE

<i>wybrane dane finansowe</i>	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.04.2024-30.09.2024	01.04.2023-30.09.2023	01.04.2024-30.09.2024	01.04.2023-30.09.2023
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	94 036	95 305	21 906	21 105
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(19 484)	(23 641)	(4 539)	(5 235)
III. Zysk (strata) brutto	(21 227)	(24 522)	(4 945)	(5 430)
IV. Zysk (strata) netto	(20 893)	(24 493)	(4 867)	(5 424)
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	20 537	13 579	4 784	3 007
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 686)	(544)	(393)	(120)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(19 306)	(13 070)	(4 497)	(2 894)
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	(454)	(35)	(106)	(8)
IX. Aktywa razem	192 898	204 149	45 079	44 040
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	210 119	229 465	49 104	49 501
XI. Zobowiązania długoterminowe	58 983	63 328	13 784	13 661
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	151 136	166 137	35 320	35 839
XIII. Kapitał własny	(17 221)	(25 316)	(4 024)	(5 461)
XIV. Kapitał zakładowy	8 274	3 413	1 934	736
XV. Liczba akcji/udziałów	82 744 925	34 130 700	82 744 925	34 130 700
XVI. Rozwodniona liczba akcji/udziałów	121 639 325	83 990 717	121 639 325	83 990 717
XVII. Zysk (strata) na jedną akcję/udział zwykły (w PLN/EUR)	(0,25)	(0,72)	(0,06)	(0,16)
XVIII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	(0,17)	(-0,29)	(0,04)	(-0,06)
XIX. Wartość księgowa na jedną akcję/udział (w PLN/EUR)	(0,21)	(0,74)	(0,05)	(0,16)
XX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	(0,14)	(0,30)	(0,03)	(0,07)

W raporcie za I półrocze roku obrotowego 2024/25 użyto następujące kursy EUR:

Pozycje aktywów i pasywów przeliczono na EUR według średniego kursu NBP na dzień 30.09.2024 r. (1 EUR = 4,2791 zł), na dzień 30.09.2023 r. (1 EUR = 4,6356 zł) .

Pozycje sprawozdania z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono na EUR według kursu EURO stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca sprawozdawczego. Przyjęty średni kurs do wyliczeń za I półrocze roku obrotowego 2024/25 wynosi 4,2927 zł za 1 EUR a do wyliczeń za I półrocze roku obrotowego 2023/24 wynosi 4,5157 zł za 1 EUR

II. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Aktywa

<i>w tysiącach PLN</i>	Nota	30.09.2024	30.09.2023	31.03.2024
AKTYWA				
Rzeczowe aktywa trwałe	10	51 899	43 944	52 275
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	11	61 662	82 805	72 758
Wartości niematerialne	9	4 323	3 705	4 776
Nieruchomości inwestycyjne	12	10 276	11 136	10 276
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8	10 468	8 002	10 535
Przedpłaty i kaucje	15	3 775	5 363	2 685
Aktywa trwałe		142 403	154 955	153 305
Zapasy	14	43 320	43 540	51 674
Należności z tytułu dostaw i usług	13	2 362	1 470	1 451
Pozostałe należności	13	42	123	127
Przedpłaty i kaucje	15	4 264	3 480	7 206
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16	507	581	961
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		50 495	49 194	61 419
Aktywa razem		192 898	204 149	214 724

Kapitały i zobowiązania

<i>w tysiącach PLN</i>				
	Nota	30.09.2024	30.09.2023	31.03.2024
KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA				
Kapitał podstawowy		8 274	3 413	7 009
Kapitał zapasowy		40 347	1 136	28 361
Kapitał rezerwowy		0	0	13 252
Zyski zatrzymane		-65 842	-29 865	-44 950
Kapitał własny razem		-17 221	-25 316	3 672
ZOBOWIĄZANIA				
Kredyty, pożyczki i inne zadłużenie finansowe	18	1 796	2 410	4 641
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	19	13 969	0	28 020
Zobowiązania z tytułu leasingu i o podobnym charakterze	18	40 398	58 368	47 658
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8	2 820	2 550	3 221
Zobowiązania długoterminowe		58 983	63 328	83 540
Kredyty, pożyczki i inne zadłużenie finansowe	18	21 363	30 096	24 342
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	19	2 436	2 102	2 796
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	19	101 194	90 378	70 742
Zobowiązania z tytułu leasingu i o podobnym charakterze	18	18 268	25 180	21 330
Pozostałe zobowiązania	19	4 542	14 681	4 786
Przychody przyszłych okresów	21	3 333	3 700	3 516
Zobowiązania krótkoterminowe		151 136	166 137	127 512
Zobowiązania razem		210 119	229 465	211 052
Kapitał i zobowiązania razem		192 898	204 149	214 724

III. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z ZYSKU LUB STRATY I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

<i>w tysiącach PLN</i>			
	Nota	01.04.2024 - 30.09.2024	01.04.2023 - 30.09.2023
Działalność kontynuowana			
Przychody	6	94 036	95 305
Koszt własny sprzedaży		64 645	65 831
Zysk brutto ze sprzedaży		29 391	29 474
Pozostałe przychody	7	3 414	2 159
Koszty sprzedaży	7	44 157	46 502
Koszty ogólnego zarządu	7	3 835	3 622
Pozostałe koszty	7	4 297	5 150
Zysk operacyjny		-19 484	-23 641
Pozostałe przychody finansowe	7	118	1 129
Pozostałe koszty finansowe	7	1 861	2 010
Przychody/koszty finansowe netto		-1 743	-881
Zysk przed opodatkowaniem		-21 227	-24 522
Podatek dochodowy	8	-334	-29
Zysk z działalności kontynuowanej		-20 893	-24 493
Działalność zaniechana			
Zysk netto działalności zaniechanej, po odliczeniu podatku			
Zysk za okres		-20 893	-24 493
Pozostałe całkowite dochody			
Inne całkowite dochody za dany okres, po odliczeniu podatku		0	0
Całkowite dochody ogółem za okres		-20 893	-24 493
EBITDA		-3 538	-4 663

IV. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

<i>w tys. PLN</i>	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Razem
Saldo na dzień 01.04.2023	3 413	1 136	0	(5 372)	(823)
Łączne dochody ogółem za okres					
Zysk za okres				(24 493)	(24 493)
Łączne dochody ogółem za okres	0	0	0	(24 493)	(24 493)
Wkłady i wypłaty					
Podział zysku z lat ubiegłych					0
Emisja akcji					0
Należne wpłaty na fundusz (kapitał) podstawowy					0
Aport					0
Wkłady i wypłaty łącznie	0	0	0	0	0
Transakcje z właścicielami Spółki łącznie	0	0	0	0	0
Saldo na dzień 30.09.2023	3 413	1 136	0	(29 865)	(25 316)
Saldo na dzień 01.04.2023	3 413	1 136	0	(5 372)	(823)
Łączne dochody ogółem za okres					
Zysk za okres				(39 577)	(39 577)
Łączne dochody ogółem za okres	0	0	0	(39 577)	(39 577)
Wkłady i wypłaty					
Podział zysku z lat ubiegłych					0
Emisja akcji	3 596	27 225			30 821
Należne wpłaty na fundusz (kapitał) podstawowy					0
Wniesienie wkładu niepieniężnego – niezarejestrowanego na dzień 31.03.2024			13 252		13 252
Wkłady i wypłaty łącznie	3 596	27 225	13 252	0	44 072
Transakcje z właścicielami Spółki łącznie	3 596	27 225	13 252	0	44 072
Saldo na dzień 31.03.2024	7 009	28 361	13 252	(44 950)	3 672

INTERSPORT Polska S.A.**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MSSF – ZA I PÓŁROCZE ROKU 2024/25**

Saldo na dzień 01.04.2024	7 009	28 361	13 252	(44 950)	3 672
Łączne dochody ogółem za okres					
Zysk za okres				(20 893)	(20 893)
Łączne dochody ogółem za okres	0	0	0	(20 893)	(20 893)
Wkłady i wypłaty					
Podział zysku z lat ubiegłych					0
Emisja akcji	1 265	11 986			13 252
Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy					0
Rejestracja wniesionego wkładu niepieniężnego			- 13 252		-13 252
Wkłady i wypłaty łącznie	1 265	11 986	-13 252	0	0
Transakcje z właścicielami Spółki łącznie	1 265	11 986	-13 252	0	0
Saldo na dzień 30.09.2024	8 274	40 347	0	(65 842)	-17 221

V. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

<i>w tys. PLN</i>	<i>Nota</i>	01.04.2024- 30.09.2024	01.04.2023- 30.09.2023
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk brutto za okres		-21 227	-24 522
Korekty o pozycje:			
– Amortyzacja (rzeczowe aktywa trwałe oraz aktywa z tytułu prawa do użytkowania)		14 697	16 980
– Amortyzacja (wartości niematerialne)		472	333
– Odpisy z tytułu utraty wartości składników wartości niematerialnych, rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości firmy		-97	-1 101
- Zysk/strata z tyt. różnic kursowych		391	-822
- Odsetki i dywidendy		1 505	1 902
- Zysk/strata na działalności inwestycyjnej		721	817
– Zysk na sprzedaży działalności zaniechanej, po odliczeniu podatku		0	0
– Transakcje płatności w formie akcji rozliczane w instrumentach kapitałowych		0	0
- Podatek zapłacony		0	0
– Inne korekty		0	0
		-3 538	-6 413
Zmiana w:			
– Zapasy		8 354	9 431
– Aktywa z tytułu umów		0	0
– Należności z tytułu dostaw i usług i inne		-827	-289
– Przedpłaty i kaucje		1 853	962
– Zobowiązania handlowe i inne		15 238	10 095
– Rezerwy i świadczenia pracownicze		-360	-24
– Przychody przyszłych okresów		-183	-183
Środki pieniężne z działalności operacyjnej		20 537	13 579
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		20 537	13 579
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych		35	41
Odsetki otrzymane		2	3
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych		-1 722	-588
Nabycie innych inwestycji		0	0
Środki pieniężne netto wykorzystywane w działalności inwestycyjnej		-1 685	-544
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Wpływy z emisji kapitału podstawowego		0	7 705
Wpływy z kredytów i pożyczek		0	92
Spłata pożyczek i kredytów - kapitał		-5 825	-5 111
Spłata pożyczek i kredytów - odsetki		-771	-939

INTERSPORT Polska S.A.**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MSSF – ZA I PÓŁROCZE ROKU 2024/25**

Płatności z tytułu leasingu finansowego oraz aktywa z tytułu prawa do użytkowania - kapitał	-11 974	-13 850
Płatności z tytułu leasingu finansowego oraz aktywa z tytułu prawa do użytkowania - odsetki	-736	-967
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-19 306	-13 070
Zmiana netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-454	-35
Środki pieniężne i ich ekwiwalent na początek okresu sprawozdawczego	961	616
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalent na koniec okresu sprawozdawczego	507	581

VI. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA**1. Informacje ogólne o podmiocie sprawozdawczym**

INTERSPORT Polska Spółka Akcyjna („Spółka”) zawiązana została w Krakowie w dniu 18 lipca 1988 roku pod firmą Przedsiębiorstwo SKI-SURF (akt notarialny sporządzony przez not. Ewę Holocher w Państwowym Biurze Notarialnym w Krakowie, rep. A II nr 13969/88). Spółka wpisana została w dniu 28 lipca 1988 roku do rejestru handlowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, Wydział I Cywilny pod numerem RHB 573.

W dniu 1 września 2004 roku Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000216182. Spółce nadano numer statystyczny REGON 003900187 oraz numer NIP 6760016553.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działania Spółki jest sprzedaż detaliczna i hurtowa odzieży i obuwia oraz sprzętu sportowego ujęta w poniższych kodach PKD:

- 47, 72, Z, Sprzedaż detaliczna obuwia i wyrobów skórzanych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach
- Pozostałe działalności wg PKD (wpisane do rejestru przedsiębiorców) to:
- 47, 64, Z, sprzedaż detaliczna sprzętu sportowego prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach
- 47, 71, Z, sprzedaż detaliczna odzieży prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach
- 47, 91, Z, sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub internet
- 47, 78, Z, sprzedaż detaliczna pozostałych nowych wyrobów prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach
- 96, 09, Z, pozostała działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana
- 47, 25, Z, sprzedaż detaliczna napojów alkoholowych i bezalkoholowych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach
- 79, 12, Z, działalność organizatorów turystyki
- 77, 21, Z, wypożyczanie i dzierżawa sprzętu rekreacyjnego i sportowego
- 46, 42, Z, sprzedaż hurtowa odzieży i obuwia

Zarząd

Na dzień 30 września 2024 roku Prezesem Zarządu i jedynym członkiem zarządu był Pan Aivars Bunde.

Pan Aivars Bunde został mianowany Prezesem Zarządu dnia 22 grudnia 2023 r. i pozostaje nim do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego.

Rada Nadzorcza

W I półroczu roku obrotowego 2024/2025 Rada Nadzorcza Spółki pracowała w składzie:

Pan Janusz Pięta – Przewodniczący Rady

Pan Krzysztof Pięta

Pan Łukasz Bosowski

Pan Wojciech Mikulski

Pan Krzysztof Skowroński (członek niezależny)

Pan Piotr Dygas (członek niezależny)

Pan Wojciech Mamak (członek niezależny)

Pani Iuliia Maksymenko (od dnia 17 listopada 2023 roku)

2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego oraz identyfikacja sprawozdania finansowego

A. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”), Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”) oraz przez Unię Europejską.

Zgodnie z Uchwałą nr 5 NWZ z dnia 22.03.2024 r., działając na podstawie art. 45 ust. 1 a oraz art. 45 ust. 1 c ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (Dz.U. 2023, poz. 120 z późn. zm.) Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą INTERSPORT Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Cholerzynie („Spółka”) postanowiło, że Spółka począwszy od roku finansowego 2023/2024 będzie sporządzać sprawozdania finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości („MSR”) oraz Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), w zakresie w jakim zostały one ogłoszone w odpowiednim Rozporządzeniu Komisji Europejskiej.

Pierwsze roczne sprawozdanie sporządzone zgodnie z MSR oraz MSSF było za rok obrotowy rozpoczynający się 1 kwietnia 2023 roku i kończący się 31 marca 2024 r.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa”, zatwierdzonym przez Unię Europejską („MSR 34”).

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Spółki za rok zakończony 31 marca 2024 roku zatwierdzonym do publikacji w dniu 31 lipca 2024 roku.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zawiera dane według stanu na dzień 30 września 2024 roku dla sprawozdania z sytuacji finansowej oraz za okres od 1 marca 2024 roku do 30 września 2024 roku dla sprawozdania z całkowitych dochodów, zestawienia zmian w kapitale własnym i przepływów pieniężnych. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 30 września 2023 roku i 31 marca 2024 roku dla sprawozdania z sytuacji finansowej oraz za okres od 1 marca 2023 roku do 30 września 2023 roku dla sprawozdania z całkowitych dochodów, zestawienia zmian w kapitale własnym i rachunku przepływów pieniężnych.

Uzgodnienie danych zatwierdzonych i przekształconych według MSSF.

Wynik za okres

INTERSPORT Polska S.A.**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MSSF – ZA I PÓŁROCZE ROKU 2024/25**

wynik za okres 01.04.2023-30.09.2023 zgodnie z zatwierdzonym sprawozdaniem finansowym wg UoR	(24 951)
korekty MSSF 16	404
wycena środków trwałych i nieruchomości do wartości godziwej	161
korekta podatku odroczonego od w/w korekt	(107)
wynik za okres 01.04.2023-30.09.2023 wg MSSF	(24 493)
	Kapitał własny
saldo na 30.09.2023 zgodnie z zatwierdzonym sprawozdaniem wg UoR	(35 522)
korekty MSSF 16	(743)
wycena środków trwałych i nieruchomości do wartości godziwej	12 877
korekta podatku odroczonego od w/w korekt	(1 928)
saldo na 30.09.2023 zgodnie wg MSSF	(25 316)

Sprawozdanie finansowe Spółki INTERSPORT Polska S.A. zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od daty bilansowej.

Przyjęcie założenia kontynuacji działalności, pomimo poniesionej straty za bieżący rok obrotowy w kwocie 20.893 tys. zł, ujemnych kapitałów własnych Spółki na poziomie (-) 17.221 tys. zł oraz ujemnej wartości kapitału obrotowego w kwocie (-) 100.641 tys. zł, opiera się na następujących faktach lub działaniach:

- dofinansowanie Spółki w wysokości 29.170,8 tys. zł poprzez wpłatę środków pieniężnych po dniu bilansowym
- odnowienie finansowania bankowego po dniu bilansowym, z ustaleniem nowego terminu spłaty na 31 grudnia 2025 roku
- poprawę oferty handlowej poprzez zmianę warunków kontraktowych z kluczowymi producentami wiodących marek sportowych
- optymalizację kosztów poprzez renowację umów najmu w galeriach handlowych
- zmniejszenia kosztów transportu i strat operacyjnych poprzez rewizję procesów, procedur oraz wykorzystanie narzędzi informatycznych
- poprawy kontroli nad wydatkami poprzez poprawę procedur akceptacji merytorycznej
- zmiany w systemie wynagradzania i premiowania
- ścisłą współpracę w zakresie kontraktacji towarów oraz wsparcie analityczno – informatycznego z EpicentrK LLC.

Za I półrocze roku obrotowego 2024/25 Spółka uzyskała dodatnie przepływy z działalności operacyjnej w wysokości 20.537 tys. zł.

W związku z powyższym Zarząd zdecydował o sporządzeniu sprawozdania finansowego przy zachowaniu zasady kontynuacji działalności.

Szczegóły zasad rachunkowości Spółki znajdują się w Nocie 5.

B. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Niniejsze sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych polskich („PLN”), które są walutą funkcjonalną Spółki. Wszystkie kwoty zostały zaokrąglone do tysiąca złotych, chyba że zaznaczono inaczej.

3. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Przygotowując niniejsze sprawozdanie finansowe, kierownictwo dokonało osądów i szacunków, które wpływają na stosowanie zasad rachunkowości Spółki i prezentowanych kwot aktywów, zobowiązań, przychodów i kosztów. Rzeczywiste wyniki mogą się różnić od tych szacunków.

Informacje o osądach dokonanych przy stosowaniu zasad rachunkowości oraz podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym, zostały przedstawione w następujących notach:

- Nota 13 – należności handlowe i pozostałe
- Nota 10 – rzeczowe aktywa trwałe
- Nota 11 – aktywa z tytułu prawa do użytkowania
- Nota 12 – nieruchomości inwestycyjne
- Nota 22 – instrumenty finansowe – wartości godziwe i zarządzanie ryzykiem

4. Zmiany standardów lub interpretacji

Standardy i interpretacje, jakie zostały już opublikowane i zatwierdzone przez UE i weszły w życie od lub po 1 stycznia 2024

- Zmiana do MSSF 16 Leasing: zobowiązanie leasingowe w transakcjach sprzedaży i leasingu zwrotnego - doprecyzowuje sposób ujęci i wyceny transakcji sprzedaży i leasingu zwrotnego, które spełniają wymogi MSSF 15 dotyczące ujęcia jako transakcji sprzedaży. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 r lub po tej dacie;
- Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych: Klasyfikacja zobowiązań jako krótko- lub długoterminowe oraz długoterminowe zobowiązania z kowenantami. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 r. lub po tej dacie;
- Zmiany do MSR 7 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji: Dodatkowe ujawnienia dotyczące umów finansowych z dostawcami. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 r lub po tej dacie.

Powyższe zmiany nie miały istotnego wpływu na niniejsze śródroczne sprawozdanie finansowe

Standardy, zmiany do standardów i interpretacje, jakie zostały już opublikowane i zatwierdzone przez UE, które wejdą w życie po dniu bilansowym oraz standardy, zmiany do standardów i interpretacje jakie zostały już wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”), ale nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską i nie weszły w życie.

Spółka nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania nowych standardów i interpretacji, które zostały już opublikowane oraz zatwierdzone przez Unię Europejską, a które wejdą w życie po dniu bilansowym.

- Zmiany do MSR 21 Skutki zmian kursów wymiany walut obcych: Brak możliwości wymiany walut. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2025 r. lub po tej dacie;
- MSSF 18 „Prezentacja i ujawnienie informacji w sprawozdaniach finansowych”: nowy Standard ma zastąpić MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”. Przewiduje m.in. zmiany w strukturze sprawozdania z całkowitych dochodów, wymóg ujawnienia dodatkowej noty przedstawiającej miary wyników zdefiniowanych przez kierownictwo które są wykorzystywane do przedstawienia użytkownikom sprawozdania finansowego oceny przez Zarząd osiągniętych wyników finansowych oraz doprecyzowania zasad agregacji danych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, sprawozdaniu z

całkowitych dochodów, sprawozdaniu z przepływów pieniężnych oraz w notach do sprawozdania finansowego. Standard ten zacznie obowiązywać dla rocznych okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 roku lub o tej dacie;

- MSSF 19 „Jednostki zależne niepodlegające wymogom nadzoru publicznego” Ujawnianie informacji: nowy Standard zezwala jednostkom zależnym na ograniczone ujawnianie informacji przy stosowaniu MSSF w swoich sprawozdaniach finansowych pod warunkiem, że jednostka nie ponosi odpowiedzialności publicznej oraz posiada ostateczną lub pośrednią jednostkę dominującą, która sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe dostępne do użytku publicznego, zgodne ze standardami rachunkowości MSSF. Standard ten zacznie obowiązywać dla rocznych okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 roku lub o tej dacie;
- Zmiany do MSSF 9 i MSSF 7 Zmiany w zakresie klasyfikacji i wyceny instrumentów finansowych: zasady klasyfikacji aktywów finansowych z uwzględnieniem aspektów ESG oraz doprecyzowanie rozliczania zobowiązań za pośrednictwem elektronicznych systemów płatności elektronicznej. Zmiany mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2026 r. lub później;
- Zmiany do różnych standardów Poprawki do MSSF (zatwierdzone 2024):
 - - MSSF 1 - w zakresie rachunkowości zabezpieczeń dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy;
 - - MSSF 7 - w zakresie ujęcia zysku lub straty w związku z zaprzestaniem ujmowania instrumentów finansowych, ujawnienia informacji na temat odroczonej różnicy pomiędzy wartością godziwą a ceną transakcyjną oraz wprowadzenia i ujawnienia informacji na temat ryzyka kredytowego;
 - - MSSF 9 - w zakresie zaprzestania ujmowania zobowiązań z tytułu leasingu oraz doprecyzowania definicji „ceny transakcyjnej” w powiązaniu z MSSF 15;
 - - MSSF 10 - w zakresie doprecyzowania terminu „agent de facto”;
 - MSR 7 - w zakresie doprecyzowania terminu „metoda ceny nabycia lub kosztu wytworzenia”.
- Zmiany do MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe oraz MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach: Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany. Data wejścia w życie zmian została odroczone;

Zarząd jest w trakcie analizy wpływu wyżej wymienionych standardów, interpretacji i zmian do standardów. Według obecnych szacunków Zarządu, nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie ich pierwszego zastosowania.

5. Istotne zasady rachunkowości

5.1. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu ogłoszonego kursu NBP obowiązującego w dniu poprzedzającym dzień zawarcia transakcji. Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice

kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych lub w przypadkach określonych zasadami (polityką) rachunkowości, kapitalizowane w wartości aktywów.

Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia poprzedzającego dzień zawarcia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny:

Waluta	Kurs na dzień 30.09.2024	Kurs na dzień 30.09.2023	Kurs na dzień 31.03.2024
EUR	4,2791	4,6356	4,3009
USD	3,8193	4,3697	3,9886

5.2. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji lub wytworzone (jeżeli spełniają warunki rozpoznania dla kosztów prac rozwojowych) wycenia się przy początkowym ujęciu odpowiednio w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Po ujęciu początkowym, wartości niematerialne są wykazywane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Nakłady poniesione na wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie, z wyjątkiem aktywowanych nakładów poniesionych na prace rozwojowe, nie są aktywowane i są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione.

Spółka ustala, czy okres użytkowania wartości niematerialnych jest określony czy nieokreślony. Wartości niematerialne o określonym okresie użytkowania są amortyzowane przez okres użytkowania oraz poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Okres i metoda amortyzacji wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego. Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów są ujmowane poprzez zmianę odpowiednio okresu lub metody amortyzacji, i traktowane jak zmiany wartości szacunkowych. Odpis amortyzacyjny składników wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania ujmuje się w zysku lub stracie w ciężar tej kategorii, która odpowiada funkcji danego składnika wartości niematerialnych.

W spółce nie występują wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz te, które nie są użytkowane. Spółka nie aktywowała również kosztów prac rozwojowych.

Zyski lub straty wynikające z usunięcia wartości niematerialnych ze sprawozdania z sytuacji finansowej są wyceniane według różnicy pomiędzy wpływami ze sprzedaży netto, a wartością bilansową danego składnika aktywów i są ujmowane w zysku lub stracie w momencie ich usunięcia ze sprawozdania z sytuacji finansowej.

Stawki amortyzacyjne ustalone zostały z uwzględnieniem okresu ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych.

Wartości niematerialne amortyzuje się metodą liniową. Rozpoczęcie amortyzacji następuje w miesiącu następującym po miesiącu przyjęcia wartości niematerialnych do użytkowania.

Wartości niematerialne i prawne amortyzowane są metodą liniową w okresie przewidywanej ekonomicznej użyteczności według następujących zasad:

- oprogramowanie komputerowe 5– 15 lat
- prawa autorskie 5 lat

5.3 Dotacje

W roku 2009 Spółka otrzymała dotację w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka (Działanie 4.4. Nowe inwestycje o wysokim potencjale innowacyjnym) w ramach projektu "Wdrożenie innowacyjnej technologii EPC/RFID w Logistycznym Centrum Nowej Generacji" INTERSPORT Polska S.A .

Dotacja ujmowana jest zgodnie z zasadami opisanymi w MSSF 20.

Dotacji rządowych, łącznie z niepieniężnymi dotacjami wykazywanymi w wartości godziwej, nie ujmuje się, dopóki nie istnieje wystarczająca pewność, iż:

- a) jednostka gospodarcza spełni warunki związane z dotacjami; oraz
- b) dotacje będą otrzymane,

Dotacji rządowej nie ujmuje się aż do momentu, w którym istnieje uzasadnione przekonanie, że jednostka gospodarcza spełni warunki związane z dotacją oraz że dotacja zostanie otrzymana. Fakt, iż jednostka gospodarcza otrzymała dotacje, nie stanowi sam w sobie przekonującego dowodu na to, że związane z dotacją warunki zostały lub będą spełnione.

Ujęcie w sprawozdaniu z całkowitych dochodów dotacji uzyskanych jako dofinansowanie nabycia wartości niematerialnych i prawnych oraz środków trwałych następuję równoległe do amortyzacji tych aktywów.

5.4. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe stanowią środki trwałe, środki trwałe w budowie oraz zaliczki na środki trwałe w budowie. Do środków trwałych zaliczane są środki trwałe używane na potrzeby Spółki, będące własnością spółki oraz używane na podstawie umowy leasingu finansowego.

Środki trwałe wyceniane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o odpisy umorzeniowe oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania.

Rzeczowe aktywa trwałe zostały na dzień przejścia na MSR wycenione do wartości godziwej zgodnie z wyceną dokonaną przez niezależnego rzeczoznawcę. Zaktualizowano wycenę budynków, budowli, nieruchomości inwestycyjnych oraz wyposażenia magazynu (w tym WNIP dotyczący oprogramowania zarządzającego magazynem automatycznym).

Zaliczki na poczet środków trwałych w budowie wyceniane są według ich wartości nominalnej.

Środki trwałe w budowie są wyceniane i wykazywane według cen nabycia i/lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości. Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania.

Środki trwałe, z wyłączeniem gruntów (które nie są amortyzowane), są amortyzowane metodą liniową w oparciu o następujące stawki bazowe wynikające z szacunków okresu przydatności ekonomicznej wynoszących:

- dla budynków od 50 lat
- dla urządzeń od 3 do 15 lat
- dla środków transportu 2,5 do 7 lat
- ulepszenia w obcych środkach trwałych 10-15 lat
- dla innych środków trwałych 15 lat

Jeżeli przy sporządzaniu sprawozdania finansowego zaistniały okoliczności, które wskazują na to, że wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych może nie być możliwa do odzyskania, dokonywany jest przegląd tych aktywów pod kątem ewentualnej utraty wartości. Jeżeli istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości, a wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość odzyskiwalną,

wówczas wartość tych aktywów bądź ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których te aktywa należą jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna odpowiada wyższej z następujących dwóch wartości: ceny sprzedaży netto lub wartości użytkowej. Przy ustalaniu wartości użytkowej, szacowane przyszłe przepływy pieniężne są dyskontowane do wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka związanego z danym składnikiem aktywów. W przypadku składnika aktywów, który nie generuje wpływów pieniężnych w sposób znacząco samodzielny, wartość odzyskiwalna jest ustalana dla ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego ten składnik należy. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są ujmowane w sprawozdaniu z zysku lub straty i innych całkowitych dochodów.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z sprawozdania z sytuacji finansowej po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów z sprawozdania z sytuacji finansowej (obliczone jako różnica pomiędzy ewentualnymi wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w sprawozdaniu z zysku lub straty i innych całkowitych dochodów w okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

Inwestycje rozpoczęte dotyczą środków trwałych będących w toku budowy lub montażu i są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do użytkowania.

Wartość końcową, okres użytkowania oraz metodę amortyzacji składników aktywów weryfikuje się, i w razie konieczności – koryguje, na koniec każdego roku obrotowego.

Koszty finansowania zewnętrznego są kapitalizowane jako część kosztu wytworzenia środków trwałych. Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki oraz zyski lub straty z tytułu różnic kursowych.

5.5 Nieruchomości inwestycyjne

Utrzymywane przez Spółkę nieruchomości w celu osiągnięcia przychodów z dzierżawy, czynszów lub przyrostu ich wartości wyceniane są na moment nabycia według ceny nabycia (kosztu wytworzenia), na dzień bilansowy wyceniane są w wartości określonej według wyceny sporządzonej przez niezależnego rzeczoznawcę.

5.6 Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

Na moment zawarcia każdej nowej umowy najmu, dzierżawy lub podobnej Spółka ocenia, czy umowa stanowi umowę leasingową, lub czy zawiera umowę leasingową. Umowa leasingowa została zdefiniowana jako umowa, na mocy której leasingodawca przekazuje prawo do użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie. W ramach ww. oceny uwzględnia się 3 kryteriów:

- czy przedmiot umowy stanowi zidentyfikowany składnik aktywów, który jest wyraźnie określony w umowie lub którego można zidentyfikować w sposób dorozumiany w momencie, w którym składnik aktywów udostępnia się do użytkowania,
- czy jednostka w wyniku umowy nabywa prawo do uzyskania zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych z użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów przez cały okres użytkowania aktywów zgodnie z obowiązującą umową,
- czy jednostka ma prawo do zarządzania zidentyfikowanym składnikiem aktywów przez cały okres użytkowania.

Prawo do użytkowania jest wyceniane w dacie rozpoczęcia umowy leasingu według kosztu obejmującego kwotę początkowej wyceny zobowiązania z tytułu leasingu, początkowych kosztów

bezpośrednich, szacowanych kosztów przewidywanych w związku z demontażem i usunięciem bazowego składnika aktywów i opłat leasingowych zapłaconych w dacie rozpoczęcia leasingu lub przed nią.

Prawa do użytkowania są amortyzowane metodą liniową od daty rozpoczęcia użytkowania do końca okresu użytkowania lub do końca okresu leasingu, w zależności od tego, która z tych dat jest wcześniejsza.

W dacie rozpoczęcia leasingu Spółka wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie. Opłaty leasingowe dyskontuje się z zastosowaniem stopy procentowej leasingu, jeżeli stopę tę można z łatwością ustalić. W przeciwnym razie leasingobiorca stosuje krańcową stopę procentową leasingobiorcy.

W kolejnych okresach zobowiązanie z tytułu leasingu pomniejszane o dokonane spłaty opłat leasingowych. Wycena zobowiązania leasingowego jest aktualizowana w sytuacji zaistnienia zmian w opłatach wynikających ze zmian w indeksach lub stawkach. Aktualizacja wartości zobowiązania jest ujmowana jako korekta wartości składnika aktywów z tytułu praw do użytkowania.

5.6. Zapasy

Spółka wycenia zapasy w cenie nabycia lub też według wartości netto możliwej do uzyskania, w zależności od tego, która z kwot jest niższa.

Na cenę nabycia zapasów składają się wszystkie:

- a) koszty zakupu;
- b) inne koszty poniesione w trakcie doprowadzania zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu.

Koszty zakupu zapasów składają się z:

- a) ceny zakupu;
- b) ceł importowych;
- c) pozostałych podatków (innych niż te możliwe do odzyskania w okresie późniejszym przez jednostkę od urzędów skarbowych); oraz
- d) kosztów transportu, załadunku i wyładunku oraz innych kosztów dających się bezpośrednio przyporządkować do zakupu zapasów.

Przy określaniu kosztów zakupu odejmuje się opusty, rabaty handlowe i inne podobne pozycje, niezależnie od terminu ich otrzymania.

Spółka stosuje praktykę odpisywania wartości zapasów poniżej ich ceny nabycia do poziomu wartości netto możliwej do uzyskania. Cena nabycia zapasów może nie być możliwa do odzyskania, jeżeli zapasy zostały uszkodzone, utraciły całkowicie lub częściowo swoją przydatność lub, jeśli spadły ich ceny sprzedaży. Brak możliwości odzyskania ceny nabycia zapasów może także wynikać ze wzrostu szacowanych kosztów przygotowania sprzedaży lub szacowanych kosztów niezbędnych do doprowadzenia sprzedaży do skutku. Ta stosowana zasada zgodna jest z poglądem, że aktywów nie należy ujmować w kwotach przewyższających kwoty, których osiągnięcia oczekuje się z tytułu ich sprzedaży lub wykorzystania.

Wycena zapasów i rozchód towarów prowadzony jest zasady FIFO (tj. pierwsze weszło pierwsze wyszło).

5.7 Instrumenty finansowe

Instrumentem finansowym jest każda umowa, która skutkuje powstaniem składnika aktywów finansowych u jednej ze stron i jednocześnie zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej ze stron.

Składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe jest wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, gdy Spółka staje się stroną umowy tego instrumentu. Standaryzowane transakcje kupna i sprzedaży aktywów i zobowiązań finansowych ujmuje się na dzień zawarcia transakcji.

Składnik aktywów finansowych wyłącza się ze sprawozdania z sytuacji finansowej w przypadku, gdy wygasają umowne prawa do przepływów pieniężnych ze składnika aktywów finansowych lub gdy składnik aktywów finansowych oraz zasadniczo całe ryzyko i korzyści z nim związane zostają przeniesione na inny podmiot.

Spółka wyłącza ze sprawozdania z sytuacji finansowej zobowiązanie finansowe wtedy, gdy zobowiązanie przestało istnieć, to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygaś.

Aktywa oraz zobowiązania finansowe wyceniane są według zasad przedstawionych poniżej.

Aktywa finansowe

Na dzień nabycia Spółka wycenia aktywa finansowe w wartości godziwej, czyli najczęściej według wartości godziwej uiszczonej zapłaty. Koszty transakcji Spółka włącza do wartości początkowej wyceny wszystkich aktywów finansowych, poza kategorią aktywów wycenianych w wartości godziwej poprzez wynik. Wyjątkiem od tej zasady są należności z tytułu dostaw i usług, które Spółka wycenia w ich cenie transakcyjnej w rozumieniu MSSF 15, przy czym nie dotyczy to tych pozycji należności z tytułu dostaw i usług, których termin płatności jest dłuższy niż rok i które zawierają istotny komponent finansowania zgodnie z definicją z MSSF 15.

Dla celów wyceny po początkowym ujęciu, aktywa finansowe inne niż instrumenty pochodne zabezpieczające, Spółka klasyfikuje z podziałem na:

- aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz
- instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody.

Kategorie te określają zasady wyceny na dzień bilansowy oraz ujęcie zysków lub strat z wyceny w wyniku finansowym lub w pozostałych całkowitych dochodach. Spółka dokonuje klasyfikacji aktywów finansowych do kategorii na podstawie modelu biznesowego funkcjonującego w spółce w zakresie zarządzania aktywami finansowymi oraz wynikających z umowy przepływów pieniężnych charakterystycznych dla składnika aktywów finansowych.

Składnik aktywów finansowych wycenia się w zamortyzowanym koszcie, jeżeli spełnione są oba poniższe warunki (i nie zostały wyznaczone w momencie początkowego ujęcia do wyceny w wartości godziwej przez wynik):

- składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskania przepływów pieniężnych wynikających z umowy,
- warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są wyłącznie spłatą kwoty głównej i odsetek od wartości nominalnej pozostałej do spłaty.

Do kategorii aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie Spółka zalicza:

- należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności (z wyłączeniem tych, dla których nie stosuje się zasad MSSF 9),
- lokaty.

Wymienione klasy aktywów finansowych prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w podziale na aktywa długoterminowe i krótkoterminowe pozycjach „Należności z tytułu dostaw i usług” „Pozostałe należności” „Aktywa z tytułu rozliczenia umów” oraz „Środki pieniężne i ich ekwiwalenty”. Wycena krótkoterminowych należności odbywa się w wartości wymagającej zapłaty ze względu na nieznaczące efekty dyskonta.

Z uwagi na nieistotne kwoty Spółka nie wyodrębnia przychodów z tytułu odsetek jako osobnej pozycji, lecz ujmuje je w przychodach finansowych.

Straty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie pomniejszone o zyski z tytułu odwrócenia odpisów aktualizujących Spółka ujmuje w wyniku w pozycji „Pozostałe przychody/koszty operacyjne”. Zyski i straty powstałe w związku z wyłączeniem aktywów należących do tej kategorii ze sprawozdania z sytuacji finansowej Spółka ujmuje w wyniku w pozycji „Pozostałe

przychody/koszty operacyjne”. Pozostałe zyski i straty z aktywów finansowych ujmowane w wyniku, w tym różnice kursowe, prezentowane są jako przychody lub koszty finansowe.

Składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, jeżeli spełnione są oba poniższe warunki:

- składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest zarówno otrzymywanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i sprzedaż składników aktywów finansowych,
- warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są wyłącznie spłatą kwoty głównej i odsetek od wartości nominalnej pozostałej do spłaty.

Przychody z tytułu odsetek, zyski i straty z tytułu utraty wartości oraz różnice kursowe związane z tymi aktywami obliczane są i ujmowane w wyniku finansowym w taki sam sposób, jak ma to miejsce w przypadku aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie. Pozostałe zmiany wartości godziwej tych aktywów ujmowane są przez pozostałe całkowite dochody. W momencie zaprzestania ujmowania składnika aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody skumulowane zyski lub straty rozpoznane wcześniej w pozostałych całkowitych dochodach podlegają przeklasyfikowaniu z kapitału do wyniku.

W okresie sprawozdawczym Spółka nie posiadała aktywów finansowych kwalifikujących się do tej kategorii wyceny.

Składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej przez wynik, jeżeli nie spełnia kryteriów wyceny w zamortyzowanym koszcie lub w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody oraz nie jest instrumentem kapitałowym wyznaczonym w momencie początkowego ujęcia do wyceny w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody. Ponadto do tej kategorii Spółka zalicza aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu do wyceny w wartości godziwej przez wynik ze względu na spełnienie kryteriów określonych w MSSF 9.

Instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody obejmują inwestycje w instrumenty kapitałowe niebędące aktywami finansowymi przeznaczonymi do obrotu ani warunkową zapłatą w ramach połączenia przedsięwzięć, w odniesieniu do których w momencie początkowego ujęcia Spółka dokonała nieodwołalnego wyboru dotyczącego przedstawiania w pozostałych całkowitych dochodach późniejszych zmian wartości godziwej tych instrumentów. Wyboru tego Spółka dokonuje indywidualnie i odrębnie w odniesieniu do poszczególnych instrumentów kapitałowych.

Skumulowane zyski lub straty z wyceny w wartości godziwej, uprzednio rozpoznane przez pozostałe całkowite dochody, nie podlegają przeklasyfikowaniu do wyniku w żadnych okolicznościach, włączając zaprzestanie ujmowania tych aktywów. Dywidendy z instrumentów kapitałowych zaliczonych do tej kategorii ujmowane są w wyniku w pozycji „Pozostałych przychodów finansowych” po spełnieniu warunków rozpoznania przychodów z tytułu dywidend określonych w MSSF 9, chyba, że dywidendy te w oczywisty sposób stanowią odzyskanie części kosztów inwestycji.

Instrumenty należące do tej kategorii wyceniane są w wartości godziwej, a skutki wyceny ujmowane są w wyniku odpowiednio w pozycji „Pozostałe przychody finansowe” lub „Pozostałe koszty finansowe”. Zyski i straty z wyceny aktywów finansowych określone są przez zmianę wartości godziwej ustalonej na podstawie bieżących na dzień bilansowy cen pochodzących z aktywnego rynku lub na podstawie technik wyceny, jeżeli aktywny rynek nie istnieje.

Aktywa finansowe zaliczone do kategorii wycenianych w zamortyzowanym koszcie oraz wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody ze względu na model biznesowy i charakter przepływów z nimi związanych podlegają ocenie na każdy dzień bilansowy w celu ujęcia oczekiwanych strat kredytowych, niezależnie od tego, czy wystąpiły przesłanki utraty wartości. Sposób dokonywania tej oceny

i szacowania odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych różni się dla poszczególnych klas aktywów finansowych:

- Dla należności z tytułu dostaw i usług Spółka stosuje uproszczone podejście zakładające kalkulację odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych dla całego okresu życia instrumentu. Szacunki odpisów są dokonywane na zasadzie indywidualnej, a należności zostały pogrupowane według okresu przeterminowania.
- W odniesieniu do pozostałych klas aktywów, w przypadku instrumentów, dla których wzrost ryzyka kredytowego od pierwszego ujęcia nie był znaczący lub ryzyko jest niskie, Spółka zakłada ujęcie w pierwszej kolejności strat z niewykonania zobowiązania dla okresu kolejnych 12 miesięcy. Jeśli wzrost ryzyka kredytowego od momentu jego początkowego ujęcia był znaczny, ujmuje się straty odpowiednie dla całego życia instrumentu.

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe inne niż instrumenty pochodne zabezpieczające, wykazywane są w następujących pozycjach sprawozdania z sytuacji finansowej:

- kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne,
- leasing finansowy,
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania oraz
- pochodne instrumenty finansowe.

Na dzień nabycia Spółka wycenia zobowiązania finansowe w wartości godziwej, czyli najczęściej według wartości godziwej otrzymanej kwoty. Koszty transakcji Spółka włącza do wartości początkowej wyceny wszystkich zobowiązań finansowych, poza kategorią zobowiązań wycenianych w wartości godziwej poprzez wynik.

Po początkowym ujęciu zobowiązania finansowe wyceniane są w zamortyzowanym koszcie z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, z wyjątkiem zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu lub wyznaczonych jako wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Do kategorii zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy Spółka zalicza instrumenty pochodne inne niż instrumenty zabezpieczające. Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług wyceniane są w wartości wymagającej zapłaty ze względu na nieznaczące efekty dyskonta. Zyski i straty z wyceny zobowiązań finansowych ujmowane są w wyniku finansowym w działalności finansowej. W bieżącym i poprzednim roku obrotowym Spółka nie korzystała z instrumentów pochodnych. Poniższa tabela przedstawia podstawy wyceny przyjęte dla poszczególnych pozycji instrumentów finansowych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej spółki:

30.09.2024	Wartość bilansowa		
W tys. PLN	Aktywa finansowe wykazywane według zamortyzowanego kosztu	Inne zobowiązania finansowe	Razem
Aktywa finansowe nie wyceniane w wartości godziwej			
Należności handlowe i pozostałe	2 404	0	2 404
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	507	0	507
	2 911	0	2 911
Zobowiązania finansowe nie wyceniane w wartości godziwej			
Zabezpieczone kredyty bankowe	0	23 159	23 159
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	0	58 666	58 666
Zobowiązania handlowe i inne	0	122 141	122 141
	0	203 966	203 966

30.09.2023		Wartość bilansowa		
w tys. PLN	Aktywa finansowe wykazywane według zamortyzowanego kosztu	Inne zobowiązania finansowe	Razem	
Aktywa finansowe nie wyceniane w wartości godziwej				
Należności handlowe i pozostałe	1 593	0	1 593	
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	581	0	581	
	2 174	0	2 174	
Zobowiązania finansowe nie wyceniane w wartości godziwej				
Zabezpieczone kredyty bankowe	0	32 506	32 506	
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	0	83 548	83 548	
Zobowiązania handlowe	0	107 161	107 161	
	0	223 215	223 215	

31.03.2024		Wartość bilansowa		
W PLN	Aktywa finansowe wykazywane według zamortyzowanego kosztu	Inne zobowiązania finansowe	Razem	
Aktywa finansowe nie wyceniane w wartości godziwej				
Należności handlowe i pozostałe	1 578	0	1 578	
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	961	0	961	
	2 539	0	2 539	
Zobowiązania finansowe nie wyceniane w wartości godziwej				
Zabezpieczone kredyty bankowe	0	28 983	28 983	
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	0	68 988	68 988	
Zobowiązania handlowe i inne	0	106 344	106 344	
	0	204 315	204 315	

5.7. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują gotówkę w kasie i na rachunkach bankowych, depozyty płatne na żądanie oraz krótkoterminowe inwestycje o dużej płynności (do 3 miesięcy), łatwo wymienne na gotówkę, dla których ryzyko zmiany wartości jest nieznaczne.

5.9. Przychody z tytułu umów z klientem

Głównym źródłem przychodów spółki jest sprzedaż detaliczna i hurtowa odzieży, obuwia i sprzętu sportowego.

Przychody są mierzone na podstawie wynagrodzenia określonego w umowie z klientem. Spółka rozpoznaje przychody w momencie przekazania kontroli nad towarem lub usługą klientowi. Spółka ujemuje umowy z klientem zgodnie z zakresem standardu MSSF 15.

Umowy z klientem ujmowane są zgodnie z MSSF 15 tylko wówczas, gdy spełnione są wszystkie następujące kryteria:

- a) strony umowy zawarły umowę (w formie pisemnej, ustnej lub zgodnie z innymi zwyczajowymi praktykami handlowymi) i są zobowiązane do wykonania swoich obowiązków;
- b) jednostka jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące dóbr lub usług, które mają zostać przekazane;
- c) jednostka jest w stanie zidentyfikować warunki płatności za dobra lub usługi, które mają zostać przekazane;
- d) umowa ma treść ekonomiczną (tzn. można oczekiwać, że w wyniku umowy ulegnie zmianie ryzyko, rozkład w czasie lub kwota przyszłych przepływów pieniężnych jednostki); oraz
- e) jest prawdopodobne, że jednostka otrzyma wynagrodzenie, które będzie jej przysługiwało w zamian za dobra lub usługi, które zostaną przekazane klientowi. Oceniając, czy otrzymanie kwoty wynagrodzenia jest prawdopodobne, jednostka uwzględnia jedynie zdolność i zamiar zapłaty kwoty wynagrodzenia przez klienta w odpowiednim terminie. Kwota wynagrodzenia, które będzie przysługiwało jednostce, może być niższa niż cena określona w umowie, jeśli wynagrodzenie jest zmienne, ponieważ jednostka może zaoferować klientowi ulgę cenową.

Spółka ujmuje przychody w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzeczonego dobra lub usługi (tj. składnika aktywów) klientowi. Przekazanie składnika aktywów następuje w momencie, gdy klient uzyskuje kontrolę nad tym składnikiem aktywów.

Po spełnieniu (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia jednostka ujmuje jako przychód kwotę równą cenie transakcyjnej (z wyłączeniem szacowanych wartości zmiennego wynagrodzenia, które są ograniczone), która została przypisana do tego zobowiązania do wykonania świadczenia. Jeśli wynagrodzenie określone w umowie obejmuje kwotę zmienną, jednostka oszacowuje kwotę wynagrodzenia, do którego będzie uprawniona w zamian za przekazanie przyrzeczonego dóbr lub usług na rzecz klienta.

Spółka ujmuje zobowiązanie do zwrotu wynagrodzenia, jeżeli po jego otrzymaniu oczekują, że zwróci jego część lub całość klientowi. Zobowiązanie do zwrotu wynagrodzenia wycenia się w kwocie otrzymanego wynagrodzenia (lub należności), do którego – zgodnie z oczekiwaniem jednostki – nie jest ona uprawniona (tj. w wysokości kwot nieujętych w cenie transakcyjnej). Zobowiązanie do zwrotu wynagrodzenia (oraz odpowiednia zmiana ceny transakcyjnej oraz wynikająca z niej zmiana zobowiązania z tytułu umowy) Spółka aktualizuje na koniec każdego okresu sprawozdawczego w związku ze zmianami okoliczności.

Jeżeli klient dokonuje płatności wynagrodzenia lub Spółka ma prawo do kwoty wynagrodzenia, które jest bezwarunkowe (tj. należność), zanim przekaże dobra lub usługi klientowi, Spółka przedstawia umowę jako zobowiązanie z tytułu umowy w chwili dokonania płatności lub gdy płatność staje się należna (w zależności od tego, co nastąpi wcześniej). Zobowiązanie z tytułu umowy to obowiązek jednostki do przekazania na rzecz klienta dóbr lub usług, w zamian, za które jednostka otrzymała wynagrodzenie (lub kwota wynagrodzenia jest należna) od klienta.

Jeśli Spółka spełnia zobowiązanie, dokonując przekazania dóbr lub usług klientowi, zanim klient zapłaci wynagrodzenie lub przed terminem jego wymagalności, Spółka przedstawia umowę jako składnik aktywów z tytułu umowy, z wyłączeniem wszelkich kwot przedstawianych jako należności. Składnik aktywów z tytułu umowy to prawo jednostki do wynagrodzenia w zamian za dobra lub usługi, które jednostka przekazała klientowi. Jednostka ocenia, czy nie nastąpiła utrata wartości składnika aktywów z tytułu umowy zgodnie z MSSF 9.

5.10. Podatki**A. Podatek bieżący**

Zobowiązania i należności z tytułu bieżącego podatku za okres bieżący i okresy poprzednie wycenia się w wysokości kwot przewidywanej zapłaty na rzecz organów podatkowych (podlegających zwrotowi od organów podatkowych) z zastosowaniem stawek podatkowych i przepisów podatkowych, które prawnie lub faktycznie już obowiązywały na dzień bilansowy.

B. Podatek odroczony

Spółka utworzyła aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego bazując na prognozach potwierdzających możliwość zrealizowania strat podatkowych. Podatek odroczony jest prezentowany oddzielnie w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

C. Podatek od towarów i usług

Przychody, koszty, aktywa i zobowiązania są ujmowane po pomniejszeniu o wartość podatku od towarów i usług, z wyjątkiem:

- gdy podatek od towarów i usług zapłacony przy zakupie aktywów lub usług nie jest możliwy do odzyskania od organów podatkowych; wtedy jest on ujmowany odpowiednio jako część ceny nabycia składnika aktywów lub jako część pozycji kosztowej oraz,
- należności i zobowiązań, które są wykazywane z uwzględnieniem kwoty podatku od towarów i usług.

Kwota netto podatku od towarów i usług możliwa do odzyskania lub należna do zapłaty na rzecz organów podatkowych jest ujęta w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako część należności lub zobowiązań.

5.11. Wycena do wartości godziwej

Wartość godziwa jest rozumiana jako cena, która byłaby otrzymana ze sprzedaży składnika aktywów, bądź zapłacona w celu przeniesienia zobowiązania w transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach zbycia składnika aktywów między uczestnikami rynku na dzień wyceny w aktualnych warunkach rynkowych.

Spółka ustala wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych w taki sposób, aby w jak największym stopniu uwzględnić czynniki pochodzące z rynku. Wyceny do wartości godziwej zostały podzielone na trzy grupy w zależności od pochodzenia danych wejściowych do wyceny:

- poziom 1 – dane wejściowe na poziomie 1 są cenami notowanymi (nieskorygowanymi) na aktywnych rynkach za identyczne aktywa lub zobowiązania, do których jednostka ma dostęp w dniu wyceny,
- poziom 2 – dane wejściowe na poziomie 2 to dane wejściowe inne niż ceny notowane uwzględnione na poziomie 1, które są obserwowalne w przypadku danego składnika aktywów lub zobowiązania, albo pośrednio, albo bezpośrednio,
- poziom 3 – dane wejściowe na poziomie 3 to nieobserwowalne dane wejściowe dotyczące danego składnika aktywów lub zobowiązania.

Wycena wartości godziwej opiera się na założeniu, że transakcja sprzedaży składnika aktywów lub przeniesienia zobowiązania odbywa się albo:

- na głównym rynku dla danego składnika aktywów bądź zobowiązania,
- w przypadku braku głównego rynku, na najkorzystniejszym rynku dla danego składnika aktywów lub zobowiązania.

Zarówno główny jak i najbardziej korzystny rynek muszą być dostępne dla Spółki.

Wartość godziwa składnika aktywów lub zobowiązania jest mierzona przy założeniu, że uczestnicy rynku przy ustalaniu ceny składnika aktywów lub zobowiązania działają w swoim najlepszym interesie gospodarczym. Wycena wartości godziwej składnika aktywów niefinansowych uwzględnia zdolność uczestnika rynku do wytworzenia korzyści ekonomicznych poprzez jak największe i najlepsze wykorzystanie składnika aktywów lub jego zbycie innemu uczestnikowi rynku, który zapewniłby jak największe i jak najlepsze wykorzystanie tego składnika aktywów. Spółka stosuje techniki wyceny, które są odpowiednie do okoliczności i w przypadku których są dostępne dostateczne dane do wyceny wartości godziwej, przy maksymalnym wykorzystaniu odpowiednich obserwowalnych danych wejściowych i minimalnym wykorzystaniu nieobserwowalnych danych wejściowych.

5.12. Działalność zaniechana

W okresie sprawozdawczym kończącym się dnia 30 września 2024 r. Spółka nie zaniechała żadnego rodzaju działalności.

6. Przychody z działalności. Segmenty

Spółka generuje przychody z tytułu umów z klientami, dotyczącymi sprzedaży towarów i usług, zawartymi w opisie działalności spółki. Do pozostałych przychodów należą m.in. przychody z tytułu refaktur, odszkodowań oraz przychody z tytułu sprzedaży aktywów trwałych.

Spółkę wyróżnia jeden segment działalności: handel artykułami sportowymi.

w tys. PLN	01.04.2024- 30.09.2024	01.04.2023- 30.09.2023
Przychody	94 036	95 305
Przychody razem	94 036	95 305

Poniższa tabela zawiera informacje na temat należności wynikających z umów z klientami.

w tys. PLN	30.09.2024	30.09.2023
Należności, które są uwzględnione w „należnościach handlowych i innych”	2 404	1 593

7. Pozostałe przychody i koszty

A. Pozostałe przychody

w tys. PLN	01.04.2024- 30.09.2024	01.04.2023- 30.09.2023
Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	35	26
Dotacje	183	191
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych- nieruchomości	0	0
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych- środki trwałe	2 564	258
Inwentaryzacja zapasów	462	894
Pozostałe	170	790
	3 414	2 159

B. Koszty rodzajowe

w tys. PLN	01.04.2024- 30.09.2024	01.04.2023- 30.09.2023
amortyzacja	15 169	17 313
zużycie materiałów i energii	2 631	2 884
usługi obce	12 823	13 084
podatki i opłaty	1 062	1 082
wynagrodzenia	12 103	11 968
ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 216	2 126
Ubezpieczenie majątku i OC działalności	67	56
Koszty marketingowe	1 800	1 506
Świadczenia pracownicze/podróż służbowe	86	66
Relacje inwestorskie	35	39
Koszt własny sprzedaży	64 645	65 831
Razem: koszt sprzedaży, sprzedaży i dystrybucji, koszty administracyjne	112 637	115 955

C. Pozostałe koszty

w tys. PLN	01.04.2024- 30.09.2024	01.04.2023- 30.09.2023
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych – środki trwałe	3 223	0
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych – pozostałe należności	0	815
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych - zapasy	0	2 976
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych - nieruchomości	0	0
Inwentaryzacja zapasów	716	691
Kasacja towarów	177	416
Inne - stanowiące koszty podatkowe	133	164
Inne – nie stanowiące koszty podatkowe	48	88
	4 297	5 150

Przychody/koszty finansowe netto

w tys. PLN	01.04.2024- 30.09.2024	01.04.2023- 30.09.2023
Przychody z tytułu odsetek	2	3
- odsetki	2	3
Przychody z tytułu odsetek	2	3
Różnice kursowe	116	1 126
Przychody finansowe - inne	116	1 126
Koszty finansowe - odpisy z tytułu utraty wartości dłużnych papierów wartościowych (skompensowane z odwróceniem odpisów)		
Odsetki	1 051	1 022
Inne koszty finansowe	0	21
Odsetki MSSF16	810	967
Różnice kursowe	0	0
Koszty finansowe - inne	1 861	2 010
Przychody/koszty finansowe netto ujęte w sprawozdaniu z zysku lub straty i innych całkowitych dochodów	-1 743	-881

INTERSPORT Polska S.A.**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MSSF – ZA I PÓŁROCZE ROKU 2024/25**

Spółka zapłaciła w okresie sprawozdawczym 01.04.2024 – 30.09.2024 771 tys. PLN odsetek od kredytów oraz 810 tys. PLN od leasingów. W okresie 01.04.2023 – 30.09.2023 939 tys. PLN odsetek od kredytów oraz 967 tys. PLN od leasingów.

8. Podatek dochodowy bieżący i odroczony

Podatek dochodowy i odroczony ujęty w stracie netto za okres 01.04.2024 – 30.09.2024 wyniósł 334 tys. PLN, 01.04.2023 – 30.09.2023 wyniósł 29 tys. PLN.

Kwota ujęta w sprawozdaniu z zysku lub straty i innych całkowitych dochodów

w tys. PLN	01.04.2024- 30.09.2024	01.04.2023- 30.09.2023
Bieżące obciążenie podatkowe		
zysk brutto	-21 227	-24 522
Koszty nie uznawane za koszty uzyskania przychodu	5 190	6 368
Przychody nie będące przychodami do opodatkowania	-1 342	-342
Inne zmiany podstawy opodatkowania	-1 366	-1 509
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	-18 745	-20 005
Stawka podatku	19%	19%
Podatek dochodowy	0	0
Odroczony podatek dochodowy		
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	334	29
	334	29
Obciążenie podatkowe z tytułu kontynuacji działalności	334	29

Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej za rok bieżący

w tys. PLN	01.04.2024-30.09.2024
Zysk brutto	-21 227
Podatek w P&L	334
Korekty dotyczące lat poprzednich	0
Podatek razem	334
Efektywna stopa podatkowa	-1,6%
Różnica w podstawie naliczenia	22 984
Różnice trwałe	338
Aktywo na stracie podatkowej objęte odpisem aktualizującym	18 745
Inne różnice	387
Suma różnic	19 470
Skorygowana podstawa opodatkowania	-1 757
Skorygowana efektywna stopa podatkowa	19%

Aktywa z tyt. podatku odroczonego

30.09.2024

Tytuł ujemnych różnic przejściowych	Kwota różnicy przejściowej	stawka	Aktywa z tytułu podatku	Kwota różnicy przejściowej	stawka	Aktywa z tytułu podatku
	stan na dzień 30.09.2024		stan na dzień 30.09.2024	stan na dzień 31.03.2024		stan na dzień 31.03.2024
Rezerwa na niewykorzystany urlop	969	19%	184	969	19%	184
Odpis aktualizujący zapasy	0	19%	0	0	19%	0
ZUS	949	19%	180	1 040	19%	198
Wynagrodzenia	377	19%	72	325	19%	62
Retro bonus towary	991	19%	188	991	19%	188
Rezerwa na licencje	0	19%	0	0	19%	0
Różnice kursowe	0	19%	0	78	19%	15
Rezerwa na audyt	0	19%	0	140	19%	27
Strata podatkowa	90 930	19%	17 277	75 711	19%	14 385
Odpis z tytułu utraty wartości aktywów	3 223	19%	612	3 319	19%	631
Umowy o charakterze leasingu (MSSF16)	0	19%	0	0	19%	0
Razem	73 839		18 513	82 573		15 690
odpis aktualizujący wartość aktywa			-8 045			-5 155
wartość netto aktywów z tytułu podatku odroczonego			10 468			10 535

30.09.2023

Tytuł ujemnych różnic przejściowych	Kwota różnicy przejściowej	stawka	Aktywa z tytułu podatku	Kwota różnicy przejściowej	stawka	Aktywa z tytułu podatku
	stan na dzień 30.09.2023		stan na dzień 30.09.2023	stan na dzień 31.03.2023		stan na dzień 31.03.2023
Rezerwa na niewykorzystany urlop	419	19%	80	419	19%	80
Odpis aktualizujący zapasy	2 569	19%	488	2 569	19%	488
ZUS	1 289	19%	245	1 144	19%	217
Wynagrodzenia	248	19%	47	366	19%	69
Retro bonus towary	644	19%	122	854	19%	162
Rezerwa na licencje	469	19%	89	508	19%	97
Różnice kursowe	0	19%	0	0	19%	0
Rezerwa na audyt	0	19%	0	58	19%	11
Strata podatkowa	59 090	19%	11 227	50 957	19%	9 682

INTERSPORT Polska S.A.**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MSSF – ZA I PÓŁROCZE ROKU 2024/25**

Odpis z tytułu utraty wartości aktywów	920	19%	175	2 022	19%	384
Umowy o charakterze leasingu (MSSF16)	0	19%	0	1 147	19%	218
Razem	65 648		12 473	60 044		11 408
odpis aktualizujący wartość aktywa			-3 225			-2 926
wartość netto aktywów z tytułu podatku odroczonego			8 002			8 482

Rezerwa z tyt. podatku odroczonego**30.09.2024**

Tytuł dodatnich różnic przejściowych	Kwota różnicy przejściowej stan na dzień 30.09.2024	stawka	Rezerwa z tytułu podatku stan na dzień 30.09.2024	Kwota różnicy przejściowej stan na dzień 31.03.2024	stawka	Rezerwa z tytułu podatku stan na dzień 31.03.2024
Odniesionych na wynik finansowy						
Środki trwałe	358	19%	68	538	19%	102
Retro rabaty	1 019	19%	193	2 305	19%	438
Naliczone kary umowne	0	19%	0	0	19%	0
Naliczone odsetki od kaucji	203	19%	39	203	19%	39
Wycena do wartości godziwej Umowy o charakterze leasingu (MSSF16)	10 266	19%	1 951	10 136	19%	1 926
	2 996	19%	569	3 770	19%	716
Razem	14 842		2 820	16 952		3 221

30.09.2023

Tytuł dodatnich różnic przejściowych	Kwota różnicy przejściowej stan na dzień 30.09.2023	stawka	Rezerwa z tytułu podatku stan na dzień 30.09.2023	Kwota różnicy przejściowej stan na dzień 31.03.2023	stawka	Rezerwa z tytułu podatku stan na dzień 31.03.2023
Odniesionych na wynik finansowy						
Środki trwałe	980	19%	186	1 160	19%	220
Retro rabaty	1 269	19%	241	3 065	19%	582
Naliczone kary umowne	1 019	19%	194	1 019	19%	194
Naliczone odsetki od kaucji		19%	0	120	19%	23
Wycena do wartości godziwej Umowy o charakterze leasingu (MSSF16)	10 895	19%	2 070	10 734	19%	2 040
	-742	19%	-141	0	19%	0
Razem	13 421		2 550	16 098		3 059

Niepewność co do podatku dochodowego

Przepisy dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych, fizycznych czy składek na ubezpieczenia społeczne podlegają częstym zmianom, wskutek czego niejednokrotnie brak jest odniesienia do utrwalonych regulacji bądź precedensów prawnych. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno

między organami państwowymi, jak i między organami państwowymi i przedsiębiorstwami. Rozliczenia podatkowe oraz inne (na przykład celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar, a ustalone w wyniku kontroli dodatkowe kwoty zobowiązań muszą zostać wpłacone wraz z wysokimi odsetkami. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest wyższe.

9. Wartości niematerialne i wartość firmy

Stan na dzień 30 września 2024 r. dla danych porównawczych za okres od 01 kwietnia 2023 do 31 marca 2024:

<i>W tysiącach PLN</i>	oprogramowanie komputerowe	Pozostałe WNiP	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
Saldo na dzień 01.04.2023		6 814		6 814
Zwiększenia		1 414		1 414
przyjęcie ze środków trwałych w budowie		1 414		1 414
Zmniejszenia		12		12
Likwidacja/sprzedaż		12		12
Saldo na dzień 31.03.2024	0	8 216		8 216
Saldo na dzień 01.04.2024	0	8 216	0	8 216
Zwiększenia		18		18
przyjęcie ze środków trwałych w budowie		18		18
Zmniejszenia		0		0
Likwidacja/sprzedaż		0		0
Saldo na dzień 30.09.2024	0	8 234	0	8 234
Saldo na dzień 01.04.2023		2 789		2 789
Zwiększenia		663		663
amortyzacja za okres		663		663
Zmniejszenia		12		12
Sprzedaż i likwidacja		12		12
Saldo na dzień 31.03.2024	0	3 440		3 440
Saldo na dzień 01.04.2024		3 440	0	3 440
Zwiększenia		471		471
amortyzacja za okres		471		471
Zmniejszenia		0		0
Sprzedaż i likwidacja		0		0

INTERSPORT Polska S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MSSF – ZA I PÓŁROCZE ROKU 2024/25

Saldo na dzień 30.09.2024	0	3 912	0	3 912
Wartość netto				
Na dzień 31.03.2024	0	4 776	0	4 776
Na dzień 30.09.2024	0	4 323	0	4 323

10. Rzeczowe aktywa trwałe

Stan na dzień 30 września 2024 r. dla danych porównawczych za okres od 01 kwietnia 2023 do 31 marca 2024:

w tys. PLN	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Wartość brutto						
Saldo na dzień 01.04.2023	3 850	51 163	21 502	158	30 982	107 655
Zwiększenia	0	109	285	0	867	1 261
Zmniejszenia	0	1 387	761	0	1 445	3 593
Saldo na dzień 31.03.2024	3 850	49 885	21 026	158	30 404	105 323
Saldo na dzień 01.04.2024	3 850	49 885	21 026	158	30 404	105 323
Zwiększenia	0	449	213	0	3 158	3 820
Zmniejszenia	0	6 051	1 046	0	1 947	9 044
Saldo na dzień 30.09.2024	3 850	44 283	20 194	158	31 614	100 099

w tys. PLN	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Umorzenie						
Saldo na dzień 01.04.2023	0	25 400	14 915	60	20 076	60 451
Zwiększenia	0	2 383	1 221	13	1 672	5 289
Amortyzacja za okres	0	2 383	1 221	13	1 672	5 289
Zmniejszenia	0	1 037	668	0	1 027	2 731
Sprzedaż i likwidacja	0	1 037	668	0	1 027	2 731
Saldo na dzień 31.03.2024	0	26 746	15 469	73	20 721	63 009
Saldo na dzień 01.04.2024	0	26 746	15 469	73	20 721	63 009
Zwiększenia	0	1 029	633	0	677	2 339
Amortyzacja za okres	0	1 029	633	0	677	2 339
Zmniejszenia	0	5 820	951	0	1 517	8 288
Sprzedaż i likwidacja	0	5 820	951	0	1 517	8 288
Saldo na dzień 30.09.2024	0	21 955	15 151	73	19 881	57 061

INTERSPORT Polska S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MSSF – ZA I PÓŁROCZE ROKU 2024/25

w tys. PLN	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Odpisy z tytułu utraty wartości						
Saldo na dzień 01.04.2023	0	989	233	0	799	2 021
Zwiększenia	0	2 377	370	0	1 987	4 735
Zmniejszenia	0	1 595	332	0	1 510	3 437
Saldo na dzień 31.03.2024	0	1 772	271	0	1 276	3 319
Saldo na dzień 01.04.2024	0	1 772	271	0	1 276	3 319
Zwiększenia	0	1 621	363	0	1 239	3 223
Zmniejszenia	0	1 772	271	0	1 276	3 319
Saldo na dzień 30.09.2024	0	1 621	363	0	1 239	3 223

Wartość netto środków trwałych						
Na dzień 31.03.2024	3 850	21 368	5 286	85	8 406	38 995
Na dzień 30.09.2024	3 850	20 707	4 679	85	10 494	39 815

Na dzień 30 września 2024 r. Spółka dokonała analizy trwałej utraty wartości środków trwałych będących nakładami oraz wyposażeniem sklepów. Odpisem zostały objęte nakłady i wyposażenie placówek handlowych w wysokości 1.456 tys. PLN.

Na dzień 30 września 2024 r. łączna wartość odpisów z tytułu utraty wartości środków trwałych wyniosła 3.223 tys. PLN. Zmniejszenia odpisów dotyczą wykorzystania odpisów utworzonych w poprzednich latach w kwocie 756 tys. PLN związku z likwidacją sklepów. Pozostała wartość zmniejszeń dotyczy rozwiązania odpisów aktualizujących w związku z dalszym wykorzystywaniem części wyposażenia zlikwidowanych sklepów.

11. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania stan na 30.09.2024 r. dla danych porównawczych za okres od 1 kwietnia 2023 do 31 marca 2024

w tys. PLN	powierzchnia sklepów	Razem
Koszt na 01.04.2023	121 389	121 389
Zwiększenia w okresie	5 654	5 654
Zmniejszenia w okresie	5 215	5 215
Koszt na 31.03.2024	121 828	121 828
Koszt na 01.04.2024	121 828	121 828
Zwiększenia w okresie	3 418	3 418
Zmniejszenia w okresie	18 538	18 538
Koszt na 30.09.2024	106 708	106 708

Zakumulowane umorzenie na 01.04.2023	26 049	26 049
Zwiększenia		
Koszt amortyzacji okresu	28 236	28 236
Zmniejszenia		
Likwidacja	5 215	5 215
Zakumulowane umorzenie 31.03.2024	49 070	49 070
Zakumulowane umorzenie na 01.04.2024	49 070	49 070
Zwiększenia		
Koszt amortyzacji okresu	12 357	12 357
Zmniejszenia		
Likwidacja	16 381	16 381
Zakumulowane umorzenie na 30.09.2024	45 046	45 046
Wartość bilansowa na dzień 31.03.2024	72 758	72 758
Wartość bilansowa na dzień 30.09.2024	61 662	61 662

Kalkulacja aktywów i zobowiązań z tytułu długoterminowych umów najmu zostały dokonane przy zastosowaniu następujących założeń:

- dla kontraktów w walucie obcej dla płatności przyszłych przyjęto kurs na ostatni dzień bilansowy,
- stopy procentowe, przyjęte do dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych są ustalane każdorazowo przy rozpoczęciu nowej umowy, w okresie objętym kalkulacją wahały się w przedziale od 2% - 6%, w zależności od waluty kontraktu oraz daty ujęcia umowy,
- zmiany cen związane wyłącznie z indeksacją stawki najmu ujmowano jako korektę istniejącego kontraktu,
- okres amortyzacji aktywa z tytułu najmu waha się od 1 – 10 lat w zależności od okresu zakończenia umowy,
- w kalkulacjach nie uwzględniono płatności mający charakter zaliczkowy tj. czynszu od powierzchni wspólnych, ze względu na brak możliwości wiarygodnego oszacowania kwoty do zapłaty

12. Nieruchomości inwestycyjne

Zgodnie z uzyskaną szacunkową wyceną nieruchomości inwestycyjnej będącej niezabudowaną działką, wartość nieruchomości na dzień 31.03.2024 r. wyniosła 10.276 tys. zł. Na dzień 30.09.2024 r. wartość nieruchomości inwestycyjnych nie uległa zmianie.

13. Należności handlowe i pozostałe

<i>w tys. PLN</i>	30.09.2024	30.09.2023	31.03.2024
Należności z tytułu dostaw i usług i dochodzone na drodze sądowej	2 362	1 470	1 451
- należności z tytułu sprzedaży towarów i usług, w tym ze sprzedaży internetowej	3 831	2 939	2 902
- należności dochodzone na drodze sądowej	801	801	801
Odpis aktualizujący należności z tytułu dostaw i usług	-1 469	-1 469	-1 469
Odpis aktualizujący należności dochodzone na drodze sądowej	-801	-801	-801

INTERSPORT Polska S.A.**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MSSF – ZA I PÓŁROCZE ROKU 2024/25**

Pozostałe należności	42	123	127
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	6	7	0
- rozrachunki pozostałe	1	13	0
- opłaty sądowe i urzędowe	0	0	19
- kaucje bankowe			
- należności z tytułu zaliczek	35	103	108
	2 404	1 593	1 578

14. Zapasy

Wg stanu na dzień 30 września 2024 r. zapasy zostały objęte odpisem w wysokości 1.120 tys. PLN. Na dzień 30 września 2023 r. Spółka posiada odpis w wysokości 5.545 tys. PLN.

w tys. PLN	30.09.2024	30.09.2023	31.03.2024
Towary	44 440	49 085	52 794
Odpis	-1 120	-5 545	-1 120
Zapasy	43 320	43 540	51 674

15. Przedpłaty i kaucje/ krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne reprezentują głównie rozliczane w czasie i przedpłacone z góry koszty licencji na programy i systemy używane przez Spółkę oraz koszty zakupu innych usług.

Przedpłaty i kaucje	30.09.2024	30.09.2023	31.03.2024
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 384	1 663	1 601
Kaucje i depozyty	6 606	7 014	8 249
Zaliczki na dostawy	48	166	41
Razem	8 038	8 843	9 891

Część długoterminowa wykazana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej obejmuje kaucje i depozyty.

16. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

w tys. PLN	30.09.2024	30.09.2023	31.03.2024
Środki pieniężne w banku	507	581	961
Depozyty inwestycyjne (o min. wymagalnym saldzie)	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	507	581	961
Kredyty w rachunku bieżącym spłacane na żądanie i wykorzystywane do celów zarządzania środkami pieniężnymi	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w rachunku przepływów pieniężnych	507	581	961

17. Kapitały i rezerwy kapitałowe

Zgodnie z uchwałą nr 16 podjętą w dniu 27 września 2024 roku przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki, strata netto Spółki za rok obrotowy rozpoczynający się 1 kwietnia 2023 roku i kończący 31 marca 2024 roku w wysokości 39.577.073,62 zł netto zostanie pokryta z zysków Spółki uzyskanych w kolejnych latach.

EMISJA AKCJI SERII J

W dniu 14 marca 2024 roku, Zarząd Spółki działając na podstawie art. 446 § 1 i 3 Kodeksu spółek handlowych oraz na podstawie § 51 Statutu Spółki podjął, w formie aktu notarialnego uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego.

Zgodnie z treścią ww. uchwały podwyższa się kapitał zakładowy Spółki z kwoty 7.008.947,70 złotych do kwoty 8.274.492,50 złotych, tj. o kwotę 1.265.544,80 złotych w drodze emisji 12.655.448 nowych akcji serii J, o wartości nominalnej 0,10 złotych każda, które będą akcjami imiennymi zwykłymi. Akcje serii J zostaną pokryte wkładem niepieniężnym. Akcje serii J będą emitowane w ramach emisji prywatnej, zgodnie art.431 §2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych skierowanej wyłącznie do wybranych przez Zarząd Spółki oznaczonych adresatów.

Zgodnie z treścią podjętej uchwały cena emisyjna akcji serii J wynosi 1,0471 złotych za jedną akcję.

Spółka na zasadach określonych w uchwale z dnia 14 marca 2024 roku złożyła inwestorowi ofertę objęcia Akcji Serii J w liczbie 12.655.448 (słownie: dwanaście milionów sześćset pięćdziesiąt pięć tysięcy czterysta czterdzieści osiem), po cenie emisyjnej 1,0471 zł (jeden złoty 471/1000 groszy) za jedną akcję oferowaną, tj. w zamian za wniesienie wkładu niepieniężnego o wartości 13.251.520 zł (słownie: trzynaście milionów dwieście pięćdziesiąt jeden tysięcy pięćset dwadzieścia) za wszystkie akcje oferowane.

Zarząd postanowił o wyłączeniu w całości prawa poboru akcji serii J przez dotychczasowych Akcjonariuszy Spółki. Uzasadnieniem wyłączenia prawa poboru dla dotychczasowych Akcjonariuszy Spółki jest umożliwienie Zarządowi maksymalnego skrócenia procedury podwyższenia kapitału zakładowego, co pozwoli na szybkie pozyskanie kapitału na realizację planowanych inwestycji Spółki celem zwiększenia dynamiki jej rozwoju.

Rada Nadzorcza Spółki (stosownie do postanowień §51 pkt 6 Statutu Spółki) wyraziła zgodę na wyłączenie prawa poboru akcji serii J emitowanych w ramach kapitału docelowego i pozbawienie dotychczasowych Akcjonariuszy Spółki prawa poboru w odniesieniu do wszystkich akcji serii J. Akcje serii J podlegać będą dematerializacji zgodnie z właściwymi przepisami prawa, Akcje Serii J mogą być przedmiotem ubiegania się przez Spółkę o dopuszczenie oraz wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW, na którym są notowane akcje Spółki, po ich uprzedniej zamianie na akcje na okaziciela, na zasadach wynikających ze Statutu Spółki

Podwyższenie kapitału zakładowego na podstawie niniejszej Uchwały nastąpi pod warunkiem, że Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestruje podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę 1.265.544,80 złotych, dokonane przez Zarząd w ramach kapitału docelowego poprzez emisję 12.655.448 akcji imiennych zwykłych serii J.

Akcje serii J zostały zarejestrowane 26 września 2024 r.

EMISJA AKCJI SERII K

W dniu 15 listopada 2024 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie INTERSPORT Polska S.A. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji nowych akcji serii K, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru wszystkich akcji serii K oraz zaoferowania tych akcji w drodze subskrypcji prywatnej, dematerializacji i zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. umów o rejestrację akcji serii K i praw do akcji serii K w depozycie papierów wartościowych oraz ubiegania się o dopuszczenie praw do akcji serii K oraz akcji serii K do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Zgodnie z treścią ww. uchwały podwyższa się kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie niższą niż 0,10 złotych (zero złotych dziesięć groszy), ale nie wyższą niż 8.000.000 złotych (osiem milionów złotych), to jest do kwoty nie niższej niż 8.274.492,60 złotych (osiem milionów dwieście siedemdziesiąt cztery tysiące czterysta dziewięćdziesiąt dwa złote sześćdziesiąt groszy), ale nie wyższej niż 16.274.492,50 złotych (szesnaście milionów dwieście siedemdziesiąt cztery tysiące czterysta dziewięćdziesiąt dwa złote pięćdziesiąt groszy) poprzez emisję nie mniej niż 1 (jedna), ale nie więcej niż 80.000.000 (osiemdziesiąt milionów) akcji zwykłych na okaziciela Serii K o wartości nominalnej 0,10 (zero złotych dziesięć groszy) każda.

Emisja Akcji Serii K ma charakter subskrypcji prywatnej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 1 KSH skierowanej do wybranych przez Zarząd Spółki oznaczonych adresatów (inwestorów) w liczbie nie większej niż 148, w związku z czym nie wymaga ona sporządzenia prospektu w rozumieniu Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE.

Ustalono cenę emisyjną Akcji Serii K na 0,75 złotych (zero złotych siedemdziesiąt pięć groszy) za każdą Akcją Serii K (średnia cena, po której są notowane akcje Spółki na rynku regulowanym, za ostatnie 6 miesięcy sprzed dnia podjęcia uchwały, tj. 15.11.2024 r.).

Akcje Serii K mogą być opłacone wyłącznie wkładami pieniężnymi.

W interesie Spółki pozbawiono dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w całości prawa poboru wszystkich Akcji Serii K. Pisemna opinia Zarządu Spółki uzasadniająca powody pozbawienia prawa poboru Akcji Serii K dotychczasowych akcjonariuszy oraz proponowaną cenę emisyjną Akcji Serii K została zawarta w postaci załącznika do w/w uchwały.

Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego postanowieniem o sygnaturze KR.XII NS-REJ.KRS 22085/24/743 – dokonał zmiany § 5 ust. 1 Statutu INTERSPORT Polska S.A. w związku ze zmianą wysokości i struktury kapitału zakładowego Spółki. Rejestracja zmiany wysokości kapitału zakładowego Spółki jest wynikiem subskrypcji prywatnej (w rozumieniu art. 431 § 2 ust. 1 Kodeksu spółek handlowych) 38.894.400 Akcji Serii K. W dniu 16.12.2024 r. Sąd zarejestrował zmianę wysokości kapitału zakładowego, nowa wysokość kapitału zakładowego INTERSPORT Polska S.A. to 12.163.932,50 zł.

INTERSPORT Polska S.A.**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MSSF – ZA I PÓŁROCZE ROKU 2024/25**

Stan na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego

Stan na dzień sporządzenia raportu Posiadacz akcji	Seria akcji	Rodzaj akcji	Liczba akcji	łącznie liczba akcji	RAZEM udział w akcjach	Liczba głosów na WZ	łącznie liczba głosów	RAZEM udział w głosach
Krzysztof Piela	C1	imienne, uprzywilejowane	1 236 666	15 691 229	12,90%	2 473 332	16 927 895	13,70%
	C2	zwykłe na okaziciela	1 166 668			1 166 668		
	E	zwykłe na okaziciela	650 000			650 000		
	F	zwykłe na okaziciela	3 157 895			3 157 895		
	B, D, H	zwykłe na okaziciela	1 050 000			1 050 000		
	C1	zwykłe na okaziciela	430 000			430 000		
	K	zwykłe na okaziciela	8 000 000			8 000 000		
Janusz Piela	F	zwykłe na okaziciela	3 157 895	11 857 895	9,75%	3 157 895	11 857 895	9,60%
	B, D	zwykłe na okaziciela	700 000			700 000		
	K	zwykłe na okaziciela	8 000 000			8 000 000		
OTCF S.A.	G	zwykłe na okaziciela	10 004 100	10 004 100	8,22%	10 004 100	10 004 100	8,10%
Paravita*	I	Imienne zwykłe	35 958 777	35 958 777	29,56%	35 958 777	35 958 777	29,10%
EpicentrK*	J	Imienne zwykłe	12 655 448	12 655 448	10,40%	12 655 448	12 655 448	10,24%
Nargara	K	Zwykłe na okaziciela	22 894 400	22 894 400	18,82%	22 894 400	22 894 400	18,53%
Pozostali	A	imienne, uprzywilejowane	681 834	12 577 476	10,34%	1 363 668	13 259 310	10,73%
	A,B,D,E, F	zwykłe na okaziciela	11 895 642			11 895 642		
WSZYSTKIE AKCJE			121 639 325	121 639 325	100%	123 557 825	123 557 825	100%

*istnieje domniemanie powiązania osobowego

INTERSPORT Polska S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MSSF – ZA I PÓŁROCZE ROKU 2024/25
Stan na dzień 30.09.2024

Posiadacz akcji	Seria akcji	Rodzaj akcji	Liczba akcji	łącna liczba akcji	RAZEM udział w akcjach	Liczba głosów na WZ	łącna liczba głosów	RAZEM udział w głosach
Krzysztof Pięta	C1	imienne, uprzywilejowane	1 236 666	7 691 229	9,30%	2 473 332	8 927 895	10,55%
	C2	zwykłe na okaziciela	1 166 668			1 166 668		
	E	zwykłe na okaziciela	650 000			650 000		
	F	zwykłe na okaziciela	3 157 895			3 157 895		
	B, D, H	zwykłe na okaziciela	1 050 000			1 050 000		
	C1	zwykłe na okaziciela	430 000			430 000		
Janusz Pięta	F	zwykłe na okaziciela	3 157 895	3 857 895	4,66%	3 157 895	3 857 895	4,56%
	B, D	zwykłe na okaziciela	700 000			700 000		
OTCF S.A.	G	zwykłe na okaziciela	10 004 100	10 004 100	12,09%	10 000 000	10 000 000	11,81%
Paravita*	I	Imienne zwykłe	35 958 777	35 958 777	43,46%	35 958 777	35 958 777	42,47%
EpicentrK*	J	Imienne zwykłe	12 655 448	12 655 448	15,29%	12 655 448	12 655 448	14,95%
Pozostali	A	imienne, uprzywilejowane	681 834	12 577 476	15,20%	1 363 668	13 259 310	15,66%
	A,B,D,E,F	zwykłe na okaziciela	11 895 642			11 895 642		
WSZYSTKIE AKCJE			82 744 925	82 744 925	100,0%	84 659 325	84 659 325	100,0%
	K	zwykłe na okaziciela	38 894 400	akcje serii K, które nie są jeszcze zarejestrowane				
WSZYSTKIE AKCJE			121 639 325	szacowana liczba akcji na dzień 30.09.2024 uwzględniająca nową emisję akcji serii K (rozwodniona ilość akcji)				

**istnieje domniemanie powiązania osobowego*

INTERSPORT Polska S.A.**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MSSF – ZA I PÓŁROCZE ROKU 2024/25***Stan na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego*

Serial	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	sposób pokrycia kapitału	Liczba akcji	wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Data rejestracji
A	imienne, uprzywilejowana	1 akcja = 2 głosy	gotówką	681 834	68 183	09.01.2004
A	na okaziciela		gotówką	4 318 166	431 817	14.08.2015
B, D, E	na okaziciela		gotówką	6 100 000	610 000	08.08.2006 09.03.2015
C1	imienne, uprzywilejowana	1 akcja = 2 głosy	gotówką	1 236 666	123 667	27.12.2005
C1	na okaziciela		gotówką	430 000	43 000	27.12.2005
C2	na okaziciela		gotówką	1 166 668	116 667	27.12.2005
F	na okaziciela		gotówką	8 947 366	894 737	26.04.2017
G	na okaziciela		gotówką	7 500 000	750 000	08.01.2019
H	na okaziciela		gotówką	3 750 000	375 000	26.02.2021
I	na okaziciela		gotówką	35 958 777	3 595 878	07.11.2023
J	na okaziciela		aport	12 655 448	1 265 545	26.09.2024
K	na okaziciela		gotówką	38 894 400	3 889 440	16.12.2024
Liczba akcji, razem				121 639 325		
Kapitała zakładowy razem					12 163 933	
wartość nominalna jednej akcji (w zł)				0,10		

Nie występują ograniczenia praw do akcji

Stan na dzień 30.09.2024

Serial	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	sposób pokrycia kapitału	Liczba akcji	wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Data rejestracji
A	imienne, uprzywilejowana	1 akcja = 2 głosy	gotówką	681 834	68 183	09.01.2004
A	na okaziciela		gotówką	4 318 166	431 817	14.08.2015
B, D, E	na okaziciela		gotówką	6 100 000	610 000	08.08.2006 09.03.2015
C1	imienne, uprzywilejowana	1 akcja = 2 głosy	gotówką	1 236 666	123 667	27.12.2005
C1	na okaziciela		gotówką	430 000	43 000	27.12.2005
C2	na okaziciela		gotówką	1 166 668	116 667	27.12.2005
F	na okaziciela		gotówką	8 947 366	894 737	26.04.2017
G	na okaziciela		gotówką	7 500 000	750 000	08.01.2019
H	na okaziciela		gotówką	3 750 000	375 000	26.02.2021
I	na okaziciela		gotówką	35 958 777	3 595 878	07.11.2023
J	na okaziciela		aport	12 655 448	1 265 545	26.09.2024

INTERSPORT Polska S.A.**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MSSF – ZA I PÓŁROCZE ROKU 2024/25**

Liczba akcji, razem	82 744 925
Kapitała zakładowy razem	8 274 493
wartość nominalna jednej akcji (w zł)	0,10

Nie występują ograniczenia praw do akcji

18. Kredyty, pożyczki i inne zadłużenie finansowe

Na dzień 30.09.2024 r. Spółka posiada następujące zobowiązania z tytułu kredytów:

w tys. PLN	Nota	30.09.2024	30.09.2023	31.03.2024
Zobowiązania długoterminowe				
Zabezpieczone kredyty bankowe		1 796	2 410	4 641
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i podobne		40 398	58 368	47 658
		42 194	60 778	52 299
Zobowiązania bieżące				
Bieżąca część zabezpieczonych kredytów bankowych		21 363	30 096	24 342
Bieżąca część zobowiązań z tytułu leasingu finansowego i podobne		18 268	25 180	21 330
		39 631	55 276	45 672

Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek

Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy	Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty	Termin spłaty	Zabezpieczenie	Warunki oprocentowania
Pożyczka Państwowego Funduszu Rozwoju pożyczka płynnościowa	25 000	1 050	31.12.2025	Hipoteka umowna, zastaw rejestrowy na zapasach, cesja praw z umowy ubezpieczenia, zastaw rejestrowy na środkach trwałych wraz z cesja ubezpieczenia, weksle in blanco, akt poddania się egzekucji	marża
Pożyczka Państwowego Funduszu Rozwoju pożyczka preferencyjna	16 567	746	31.03.2026	Hipoteka umowna, zastaw rejestrowy na zapasach, cesja praw z umowy ubezpieczenia, zastaw rejestrowy na środkach trwałych wraz z cesja ubezpieczenia, weksle in blanco, akt poddania się egzekucji	marża

INTERSPORT Polska S.A.**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MSSF – ZA I PÓŁROCZE ROKU 2024/25***Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek*

<i>Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej</i>	<i>Kwota kredytu / pożyczki wg umowy</i>	<i>Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty</i>	<i>Termin spłaty</i>	<i>Zabezpieczenie</i>	<i>Warunki oprocentowania</i>
mBank S.A. (Kredyt w rachunku bieżącym)	do 6 700	5 699	30.05.2025	Hipoteka umowna na nieruchomości, cesja wierzytelności, zastaw finansowy na środkach pieniężnych, pełnomocnictwo do rachunku, akt poddania się egzekucji,	WIBOR ON + marża
mBank S.A. (kredyt inwestycyjny)	4 958	173	29.11.2024	Hipoteka umowna na nieruchomości, cesja wierzytelności, zastaw finansowy na środkach pieniężnych, pełnomocnictwo do rachunku, akt poddania się egzekucji,	WIBOR 1 M + marża
mBank S.A. (kredyt odnawialny)	10 000	9 800	29.05.2025	Gwarancja PLG-FGP; akt poddania się egzekucji	WIBOR 1 M + marża
Państwowy Fundusz Rozwoju pożyczka płynnościowa	25 000	4 200	31.12.2025	Hipoteka umowna, zastaw rejestrowy na zapasach, cesja praw z umowy ubezpieczenia, zastaw rejestrowy na środkach trwałych wraz z cesją ubezpieczenia, weksle in blanco, akt poddania się egzekucji	marża
Państwowy Fundusz Rozwoju pożyczka preferencyjna	16 567	1 491	31.03.2026	Hipoteka umowna, zastaw rejestrowy na zapasach, cesja praw z umowy ubezpieczenia, zastaw rejestrowy na środkach trwałych wraz z cesją ubezpieczenia, weksle in blanco, akt poddania się egzekucji	marża

Informacje na temat ekspozycji Spółki na ryzyko stopy procentowej, ryzyko walutowe i ryzyko utraty płynności znajdują się w Nocie 22.

A. Zobowiązania z tytułu leasingu

<i>w tys. PLN</i>	<i>Przyszłe minimalne opłaty leasingowe</i>		<i>Odsetki</i>		<i>Bieżąca wartość minimalnych opłat leasingowych</i>	
	<i>30.09.2024</i>	<i>30.09.2023</i>	<i>30.09.2024</i>	<i>30.09.2023</i>	<i>30.09.2024</i>	<i>30.09.2023</i>
w okresie krótszym niż jeden rok	19 516	26 769	1 248	1 589	18 268	25 180
w okresie powyżej 1-go roku	42 112	60 775	1 714	2 407	40 398	58 368
	61 628	87 544	2 962	3 996	58 666	83 548

Dane uwzględnione w sprawozdaniu w wyniku finansowym wynikające z umów leasingowych:

w tys. PLN	01.04.2024 - 30.09.2024	01.04.2023 - 30.09.2023	01.04.2023- 31.03.2024
Amortyzacja aktywa z tytułu prawa do użytkowania	12 357	14 269	28 236
Koszt odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu	810	967	1 811
Różnice kursowe	344	-1 126	6 689

19. Zobowiązania handlowe, z tytułu świadczeń pracowniczych i inne

Zobowiązania długoterminowe:

w tys. PLN	30.09.2024	30.09.2023	31.03.2024
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych	13 969	0	28 020
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec pozostałych jednostek	0	0	0
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	0	0	0
Inne zobowiązania	0	0	0
	13 969	0	28 020

Zobowiązania krótkoterminowe:

w tys. PLN	30.09.2024	30.09.2023	31.03.2024
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych	19 407	30 254	4 997
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	81 787	60 124	65 745
Bieżące zobowiązania podatkowe	0	0	0
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	2 436	2 102	2 796
Zobowiązania z tytułu VAT	0	0	0
Zobowiązania z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	3 364	6 674	3 955
Wpłaty na kapitał (niezarejestrowane)	0	7 705	0
Pozostałe zobowiązania	1 178	302	831
	108 172	107 161	78 324

Informacje o ekspozycji spółki na ryzyko walutowe i ryzyko utraty płynności znajdują się w Nocie 22.

Specyfikacja zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych:

w tys. PLN	30.09.2024	30.09.2023	31.03.2024
Rezerwy na świadczenia urlopowe	969	419	969
ZFŚS	207	166	228
Zobowiązania z tyt. wynagrodzeń	1 260	1 517	1 599
Zobowiązania dotyczące urlopu z tytułu długiego stażu pracy	0	0	0
Razem zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	2 436	2 102	2 796
Długoterminowe	0	0	0
Krótkoterminowe	2 436	2 102	2 796
Razem zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	2 436	2 102	2 796

20. Rezerwy

Pracownikowi zgodnie z Kodeksem Pracy i Regulaminem Wynagrodzeń Pracowników obowiązującym w Intersport Polska S.A., spełniającemu warunki uprawniające do renty z tytułu niezdolności do pracy lub emerytury, którego stosunek pracy ustał w związku z przejściem na rentę lub emeryturę, przysługuje odprawa pieniędzy wysokości jednomiesięcznego wynagrodzenia.

Zgodnie z regulaminem nagród i premiovana przyznawana jest nagroda jubileuszowa każdemu pracownikowi po przepracowaniu przez niego w Intersport Polska SA określonej liczby lat (15,20,25). Może ona mieć charakter pieniężny lub rzeczowy. Zgodnie z regulaminie nagroda jubileuszowa jest przyznawana przez Zarząd, na podstawie możliwości budżetowych Spółki. W związku z powyższym obowiązek jej wypłaty nie jest obligatoryjny.

Na dzień 30.09.2024 oraz 30.09.2023 rezerwa emerytalna i nagrody jubileuszowe nie zostały utworzone. Na podstawie przeprowadzonych szacunków Spółki uznano, iż kwoty nie są istotne.

21. Przychody przyszłych okresów

Na dzień 30 września 2024 r. Spółka posiadała przychody przyszłych okresów, które kształtowały się następująco:

w tys. PLN	30.09.2024	30.09.2023	31.03.2024
Przychody przyszłych okresów	3 333	3 700	3 516
Długoterminowe	2 966	3 333	3 149
Krótkoterminowe	367	367	367
	3 333	3 700	3 516

22. Instrumenty finansowe – wartości godziwe i zarządzanie ryzykiem**A. Klasyfikacja rachunkowa i wartość godziwa**

W ocenie Spółki wartość bilansowa aktywów i zobowiązań finansowych jest rozsądnym przybliżeniem wartości godziwej z uwagi na fakt, że są w zdecydowanej większości objęte oprocentowaniem w oparciu o zmienną stopę procentową.

B. Zarządzanie ryzykiem finansowym

Spółka jest narażona na następujące ryzyka wynikające z instrumentów finansowych:

- ryzyko kredytowe,
- ryzyko płynności,
- ryzyko rynkowe.

I. Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko poniesienia straty finansowej przez Spółkę w sytuacji, kiedy klient lub kontrahent instrumentu finansowego nie spełni swoich zobowiązań umownych. Ryzyko kredytowe dotyczy w szczególności należności handlowych oraz inwestycji w dłużne papiery wartościowe.

Wartość bilansowa aktywów finansowych i aktywów z tytułu umów z kontrahentami odpowiada maksymalnej ekspozycji kredytowej.

Należności handlowe i aktywa z tytułu umów z kontrahentami

Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i aktywów z tytułu umów z kontrahentami ujęte w wyniku finansowym były następujące:

w tys. PLN	01.04.2024- 30.09.2024	01.04.2023- 30.09.2023	01.04.2023- 31.03.2024
Odpisy z tytułu utraty wartości należności handlowych i aktywów kontraktowych wynikające z umów z klientami	1 469	1 469	1 469

Narażenie Spółki na ryzyko kredytowe zależy głównie od indywidualnych cech każdego klienta. Kierownictwo bierze jednak również pod uwagę czynniki, które mogą wpływać na ryzyko kredytowe całej bazy klientów, w tym ryzyko niewykonania zobowiązania związane z branżą i krajem, w którym działają klienci.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Spółka posiadała środki pieniężne i ich ekwiwalenty w wysokości 507 tys. PLN na dzień 30 września 2024 r. (na dzień 30 września 2023 r. środki pieniężne i ich ekwiwalenty wynosiły 581 tys. PLN). Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych są utrzymywane w bankach oraz kasach.

II. Ryzyko płynności

Ryzyko płynności, to ryzyko tego, że Spółka stanie się niezdolna do wykonywania swoich zobowiązań finansowych w momencie, w którym staną się one wymagalne, pomimo faktu, iż może posiadać wystarczające środki do wykonania takich zobowiązań w przyszłości.

W procesie zarządzania ryzykiem najważniejszą wagę mają następujące cele:

- zabezpieczenie krótkoterminowych oraz średnioterminowych przepływów pieniężnych,
- stabilizacja wahań wyniku finansowego Spółki,
- wykonanie zakładanych prognoz finansowych poprzez spełnienie założeń budżetowych,
- osiągnięcie stopy zwrotu z długoterminowych inwestycji wraz z pozyskaniem optymalnych źródeł finansowania działań inwestycyjnych.

Spółka w związku z tym na bieżąco monitoruje wskaźniki płynności Spółki oraz poziom kapitału pracującego. Spółka nie zawiera transakcji na rynkach finansowych w celach spekulacyjnych.

Ekspozycja na ryzyko płynności

Ryzyko utraty płynności finansowej jest to ryzyko wystąpienia braku możliwości spłaty przez Spółkę jej zobowiązań finansowych w momencie ich wymagalności. Działania mające na celu ograniczenie przedmiotowego ryzyka obejmują właściwe zarządzanie płynnością finansową, realizowane poprzez poprawną ocenę poziomu zasobów środków pieniężnych w oparciu o plany przepływów środków pieniężnych w różnych horyzontach czasowych.

Plan płynności finansowej uwzględnia terminy wymagalności/zapadalności aktywów finansowych (np. konta należności, pozostałych aktywów finansowych) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej.

Celem Spółki jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, kredyty bankowe, umowy leasingu.

INTERSPORT Polska S.A.**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MSSF – ZA I PÓŁROCZE ROKU 2024/25**

30.09.2024	Umowne przepływy pieniężne		
<i>w tys. PLN</i>	do 1-go roku	1-5 lat	Powyżej 5 lat
Zobowiązania finansowe niebędące instrumentami pochodnymi			
Zabezpieczone kredyty bankowe	21 363	1 796	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	18 268	37 479	2 919
Zobowiązania handlowe i pozostałe	101 194	13 969	0

30.09.2023	Umowne przepływy pieniężne		
<i>w tys. PLN</i>	do 1-go roku	1-5 lat	Powyżej 5 lat
Zobowiązania finansowe niebędące instrumentami pochodnymi			
Zabezpieczone kredyty bankowe	30 096	2 410	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	25 180	54 010	4 358
Zobowiązania handlowe	90 378	0	0

III. Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe to ryzyko, że zmiany cen rynkowych - np. kursy walut, stopy procentowe i ceny akcji - będą miały wpływ na przychody Spółki lub wartość posiadanych instrumentów finansowych. Celem zarządzania ryzykiem rynkowym jest zarządzanie i kontrola ekspozycji na ryzyko rynkowe w ramach akceptowalnych parametrów, przy jednoczesnej optymalizacji zwrotu.

Ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe związane jest z możliwością wahań kursu jednej waluty w stosunku do innej. Wahania kursu walutowego mogą doprowadzić zarówno do pogorszenia sytuacji finansowej jednostki, jak i do jej poprawy. Źródłem ryzyka jest fakt niemożności dokładnego przewidzenia kierunku i skali wahań kursu.

Ekspozycja na ryzyko walutowe:

Podsumowując dane ilościowe dotyczące ekspozycji Spółki na ryzyko walutowe zgłoszone kierownictwu Spółki są następujące:

30.09.2024		
<i>w tys.</i>	EUR	USD
Zobowiązania handlowe i pozostałe wg walut po przeliczeniu na zł	2 127	815
	9 239	3 392
Należności handlowe wg waluty po przeliczeniu na zł	525	0
	2 250	0
Pozycja finansowa netto		
30.09.2023		
<i>w tys.</i>	EUR	USD
Zobowiązania handlowe i pozostałe wg walut Po przeliczeniu na zł	1 320	2 040
	5 867	7 297
Należności handlowe wg waluty po przeliczeniu na zł	0	0
	0	0
Pozycja finansowa netto		

Analiza wrażliwości:

Zobowiązania handlowe i pozostałe <i>w tys.</i>	Zysk lub strata	
	Wzmacniający (PLN)	Oslabiający (PLN)
30.09.2024		
EUR (10% zmiany)	213	-213
USD (10% zmiany)	82	-82
30.09.2023		
EUR (10% zmiany)	132	-132
USD (10% zmiany)	204	-204

Należności handlowe <i>w tys.</i>	Zysk lub strata	
	Wzmacniający (PLN)	Oslabiający (PLN)
30.09.2024		
EUR (10% zmiany)	-53	53
USD (10% zmiany)	0	0
30.09.2023		
EUR (10% zmiany)	0	0
USD (10% zmiany)	0	0

Ryzyko stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej związane jest z możliwością zmian wyniku finansowego danego podmiotu na skutek zmian stopy procentowej. Jest ono ryzykiem spekulatywnym, co oznacza, że jego materializacja może mieć zarówno pozytywne, jak i negatywne konsekwencje. Jest ono związane z niepewnością co do przyszłych kierunków prowadzonej przez bank centralny polityki pieniężnej i wynikających z tego zmiennych oczekiwań uczestników rynku, co do ceny pieniądza w przyszłości. Ryzyko to dotyczy zarówno aktywów oprocentowanych (np. lokat bankowych, obligacji) jak i zaciągniętych przez dany podmiot zobowiązań oprocentowanych (np. kredytów czy wyemitowanych obligacji).

Ekspozycja na ryzyko stopy procentowej:

Spółka posiada instrumenty o stałym oprocentowaniu (pożyczki PFR). Profil stóp procentowych dla instrumentów finansowych o zmiennym oprocentowaniu wygląda następująco:

<i>w tys. PLN</i>	Kwota nominalna	
	30.09.2024	30.09.2023
Instrumenty o zmiennej stopie		
Zobowiązania finansowe, w tym:	15 672	19 163
- krótkoterminowe	15 672	18 990
- długoterminowe	0	173

Analiza wrażliwości:

		wpływ na wynik	
w tys. PLN		+0,75 pb	-0,75 pb
30.09.2024			
zobowiązania finansowe		117	-117
30.09.2023			
zobowiązania finansowe		144	-144

23. Czynniki ryzyka związane z działalnością Spółki

Ryzyko związane z realizacją celów strategicznych

Spółka nie gwarantuje, że cele strategiczne zostaną osiągnięte i utrzymane. Przyszła pozycja, przychody i zyski Spółki zależą od jego zdolności do opracowania i realizacji skutecznej długoterminowej strategii. Wszelkie decyzje podjęte w wyniku niewłaściwej oceny sytuacji lub niezdolności do zarządzania dynamicznym rozwojem lub dostosowania się do zmieniających się warunków rynkowych mogą mieć istotny, negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Spółki.

Ryzyko związane z uprawianiem przez kadrę sportów podwyższonego ryzyka

Osoby zarządzające Spółką oraz pełniące funkcje kierownicze w Spółce to pasjonaci różnych dyscyplin sportu. Uprawiają sport na poziomie zaawansowanym i często uczestniczą w imprezach oraz wyprawach o podwyższonym stopniu ryzyka. Wiąże się to z możliwością doznania kontuzji, która spowodowałaby dłuższą nieobecność w pracy, co może mieć istotny, negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Spółki. Ryzyko zakłócenia z tego powodu bieżącej działalności Spółki jest minimalizowane poprzez wyznaczanie zastępstw na czas nieobecności menadżerów oraz prowadzenie strategicznych projektów w wieloosobowych zespołach.

Ryzyko związane z nieotwarceniem lub opóźnionym otwarciem sklepów w zaplanowanych lokalizacjach lub dostępności nowych lokalizacji

Spółka, realizując założoną strategię rozwoju, podpisuje umowy najmu lokali w nowobudowanych centrach handlowych lub innych obiektach, które nie są jeszcze ukończone. Istnieje ryzyko, że z przyczyn niezależnych od Spółki budowa centrum handlowego lub innego obiektu, w którym Spółka planuje otwarcie sklepu, zostanie opóźniona lub całkowicie wstrzymana, co mogłoby spowodować zmniejszenie dynamiki rozwoju sieci sprzedaży, a w konsekwencji nieosiągnięcie założonych wyników finansowych Spółki, co może mieć istotny, negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Spółki. Czynnikiem, który odgrywa istotną rolę w rozwoju sieci sprzedaży w kraju, a tym samym realizację strategii rozwoju, jest dostępność nowych, atrakcyjnych lokalizacji dla potrzeb otworzenia nowych sklepów. Ewentualny rozwój sieci detalicznej Spółki uzależniony jest od dostępności atrakcyjnych lokalizacji dla nowych sklepów. Możliwość pozyskania nowych lokalizacji ma bezpośrednio związek z bieżącą sytuacją na rynku nieruchomości komercyjnych, w szczególności dostępnością finansowania na potrzeby tego typu przedsięwzięć, dostępnością istniejących już lokali oraz konkurencją w zakresie ich pozyskiwania, w tym również spoza branży handlu detalicznego. Wybór lokalizacji poprzedzony jest szczegółową analizą oraz uwarunkowany wieloma czynnikami związanymi z jej potencjałem. W razie wystąpienia niekorzystnych trendów w zakresie wymienionych czynników, Spółka może mieć trudności ze sprawną i efektywną rozbudową sieci sprzedaży lub pozyskanie atrakcyjnej lokalizacji będzie się wiązało z wyższymi nakładami. Ograniczenie dostępności atrakcyjnych lokali lub też związane z tym zwiększone koszty czynszu, bądź wybór

nieatrakcyjnych lokalizacji mogą mieć istotny, negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Spółki.

Ryzyko związane z lokalizacją sklepów INTERSPORT Polska S.A.

Spółka posiada sklepy zlokalizowane w galeriach handlowych różnych miast w Polsce. Popularność i atrakcyjność poszczególnych galerii handlowych podlega istotnym zmianom, m.in. w związku z prowadzonymi przez nie działaniami marketingowymi, otwarciem nowych konkurencyjnych galerii i inne. Nieprawidłowa analiza potencjału danej lokalizacji lub pogorszenie jej atrakcyjności i popularności wśród klientów skutkuje ryzykiem, że prowadzony w niej sklep nie zrealizuje zakładanego poziomu sprzedaży lub marży lub osiągnie je w dłuższym horyzoncie czasowym niż początkowo zakładany. Nie można również wykluczyć, że historycznie rentowne sklepy w przyszłości realizować będą poziomy sprzedaży czy marż na niesatysfakcjonujących poziomach lub umowy ich najmu mogą zostać wypowiedziana lub nieprzedłużone na pożądanym warunkach. Może to być spowodowane np. otwieraniem innych, konkurencyjnych sklepów w okolicy, zmianą postrzegania danej lokalizacji, błędną polityką marketingową lub zwiększeniem kosztu najmu danego sklepu. Wystąpienie powyższych okoliczności może mieć istotny, negatywny wpływ na perspektywy rozwoju, osiągnięte wyniki i sytuację finansową Spółki.

Ryzyko związane ze znakami towarowymi używanymi przez INTERSPORT Polska S.A.

Spółka w ramach prowadzonej działalności korzysta zarówno z własnych znaków towarowych, znaków licencjonowanych od Grupy INTERSPORT, jak i znaków towarowych osób trzecich – w szczególności producentów towarów oferowanych przez Spółkę. Nie można wykluczyć ryzyka naruszenia chronionych znaków towarowych wykorzystywanych przez Spółkę przez osoby trzecie, a także powstania uszczerbku na wizerunku i dobrym imieniu Spółki czy obniżenia przychodów lub marż w związku z takimi naruszeniami. Nie można wykluczyć, iż niektóre działania Spółki mogą naruszać prawa osób trzecich związane z należącymi do nich znakami towarowymi, co może prowadzić do powstania znaczących kosztów lub strat po stronie Spółki, a także negatywnie wpłynąć na jego reputację. Nie można wykluczyć ryzyka, że zarejestrowane znaki towarowe, zarówno należące do Spółki jak i do osób trzecich, w tym Grupy INTERSPORT, zostaną zakwestionowane. Istnieje ryzyko, że Spółka utraci kontrolę nad własnymi znakami towarowymi lub też utraci możliwość korzystania ze znaków towarowych należących do osób trzecich, w tym Grupy INTERSPORT. W szczególności istnieje ryzyko, iż osoby trzecie, w tym Grupa INTERSPORT, dokonają rozporządzenia przysługującymi im znakami towarowymi z pominięciem lub naruszeniem interesów Spółki. Ryzyka związane ze znakami licencjonowanymi od IIC-INTERSPORT International Corporation GmbH zostały szerzej opisane w czynniku ryzyka „Ryzyko utraty licencji INTERSPORT”. Wystąpienie powyższych okoliczności może mieć istotny, negatywny wpływ na perspektywy rozwoju, osiągnięte wyniki i sytuację finansową Spółki.

Ryzyko utraty licencji INTERSPORT

Spółka na podstawie zawartych umów licencyjnych z IIC-INTERSPORT International Corporation GmbH, kontynuuje rozpoczętą w 2005 roku współpracę z Grupą INTERSPORT – największą na świecie organizacją zajmującą się sprzedażą detaliczną artykułów sportowych. Umowy zostały zawarte na czas określony 10 lat począwszy od 24 marca 2017 r. i ulegają automatycznemu przedłużeniu na kolejne, pięcioletnie okresy. Każda ze stron umowy ma prawo spowodować wygaśnięcie umowy licencyjnej pod koniec bieżącego okresu, przekazując drugiej stronie pisemne zawiadomienie o nieodnowieniu, nie później niż na 12 miesięcy przed końcem bieżącego okresu.

IIC-INTERSPORT International Corporation GmbH może rozwiązać umowy licencyjne także w przypadku tracenia przez Spółkę znacznych udziałów w rynku sklepów detalicznych, jeżeli Spółka nie będzie wypełniała obowiązków określonych w umowie licencyjnej, odpowiedniej umowie franchisingowej, jeżeli Spółka nie zapewni wypełniania tych obowiązków przez franczyzobiorców lub gdy Spółka dopuści się poważnego

naruszenia obowiązków wynikających z umowy licencyjnej. Ziszczenie się ryzyka rozwiązania wymienionych umów licencyjnych oznaczałoby dla Spółki utratę praw do korzystania ze znaku towarowego INTERSPORT oraz innych znaków towarowych (marek własnych INTERSPORT), utratę możliwości posługiwania się znakiem INTERSPORT po roku od końca obowiązywania Umowy, utratę alternatywnego źródła zaopatrzenia oraz zmniejszenie konkurencyjności warunków zakupu asortymentu katalogowego i ofert specjalnych. Wystąpienie takiej okoliczności może mieć istotny, negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Spółki.

Ryzyko utraty strategicznego partnera z Grupy INTERSPORT

Spółka współpracuje z Grupą INTERSPORT zajmującą się sprzedażą detaliczną artykułów sportowych, w tym pod markami własnymi. Nie można wykluczyć sytuacji nieprzewidzianego załamania sportowego rynku europejskiego, spadku wyników finansowych Grupy INTERSPORT, czy też wycofania się Grupy INTERSPORT z rynku polskiego z innych powodów. Istnieje ryzyko utraty przez Spółkę wiodącego partnera, co oznaczałoby utratę wsparcia ze strony Grupy INTERSPORT, utratę możliwości posługiwania się marką INTERSPORT lub spadek wartości tej marki, utratę alternatywnego źródła zaopatrzenia oraz zmniejszenie konkurencyjności warunków zakupu asortymentu katalogowego i ofert specjalnych. Wystąpienie powyższych okoliczności może mieć istotny, negatywny wpływ na perspektywy rozwoju, osiągnięte wyniki i sytuację finansową Spółki.

Ryzyko znacznego podwyższenia cen zakupu asortymentu

Ceny towarów markowych renomowanych producentów mogą ulec zmianie z uwagi na politykę cenową, koszty wytworzenia, wahania kursów walut i inne czynniki. Istnieje ryzyko, że znaczne podwyższenie cen przez głównych dostawców może spowodować zmniejszenie zainteresowania klientów danymi markami i wpłynąć na wyniki finansowe Spółki, co może mieć istotny, negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Spółki.

Ryzyko związane z zapewnieniem harmonijnych dostaw pełnego asortymentu

Spółka współpracuje z ponad 100 dostawcami różnego rodzaju sprzętu i odzieży sportowej. Specyfiką branży jest zamawianie sezonowych kolekcji asortymentu ze znacznym wyprzedzeniem, w zależności od grupy towarów, sięgającym nawet 6 miesięcy. Istnieje ryzyko, że jedna lub kilka zamówionych kolekcji zostaną dostarczone Spółce z opóźnieniem lub nie zostaną dostarczone wcale, co spowodowałoby powstanie luki w asortymencie proponowanym klientom, a w konsekwencji utratę części planowanych przychodów ze sprzedaży. Spółka ogranicza powyższe ryzyko, konstruując asortyment składający się z co najmniej kilku konkurencyjnych marek od różnych dostawców dla głównych grup towarów sezonowych. Taka dywersyfikacja polityki towarowej umożliwia zaoferowanie klientowi szerokiego wyboru nawet w przypadku ewentualnego opóźnienia, czy braku jednej lub kilku dostaw. Wystąpienie jednak opóźnień w dostawach towarów lub ich niezrealizowanie przez dostawców może mieć istotny, negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Spółki.

Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży

Branża, w której działa Spółka, charakteryzuje się sezonowością sprzedaży. Zdecydowanie można wyodrębnić sezon wiosenno-letni i jesienno-zimowy. Każda z grup towarowych ma nieco inny rytm i charakter sprzedaży w ciągu roku. Na koniec każdego sezonu Spółka przeprowadza planową wyprzedaż końcowych partii asortymentu z danego sezonu, która obniża stany asortymentu na zapasach i poprawia płynność Spółki, ale z drugiej strony może istotnie obniżać rentowność sprzedaży. Istnieje jednak ryzyko, że po danym sezonie Spółka nadal będzie magazynować towary, które nie znalazły nabywców ani w okresie sprzedaży podstawowej, ani w okresie wyprzedaży posezonalnych, o wartości przewyższającej zakładany wcześniej poziom. Spowodowałoby to obniżenie wyników finansowych Spółki, a także dodatkowe zamrożenie środków

obrotowych w towarze, co mogłoby się przyczynić do zmniejszenia płynności i w konsekwencji mieć istotny, negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Spółki.

Sezonowy charakter sprzedaży wymusza dopasowanie kampanii reklamowych, pozycjonowania do okresu w którym występuje sezon na daną kategorię produktową. Komunikacja marketingowa oraz sama reklama planowana jest z dużym wyprzedzeniem. Istnieje ryzyko niedopasowania okresu kampanii do okresu w którym wystąpi faktyczny popyt na dany asortyment. Może to przyczynić się do obniżenia sprzedaży przy jednoczesnym wzroście kosztu prowadzenia działalności.

Ryzyko sprowadzenia wadliwego towaru

Z uwagi na sprowadzanie od producentów dużych partii towarów istnieje ryzyko przyjęcia do magazynu centralnego Spółki dużej partii wadliwego towaru, np. na skutek wadliwej linii produkcyjnej. Spółka jako sprzedawca artykułów markowych wysokiej jakości, chroniąc swoją wiarygodność ma możliwość zwrócenia wadliwego towaru do dostawcy bez ponoszenia konsekwencji finansowych wraz z żądaniem dostarczenia towaru bez wad, a w przypadku gdyby uzyskanie towaru bez wad nie było możliwe zamówienie porównywalnego asortymentu od innego dostawcy. Brak dostrzeżenia jednak wadliwości towarów i ich wprowadzenie do oferty, jak również zwrot wadliwych towarów i konieczność oczekiwania na dostawę towarów wolnych od wad może mieć istotny, negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Spółki.

Ryzyko reklamacji wadliwego towaru przez klientów

Istnieje ryzyko, że towary zakupione od dostawców będą miały wady, w tym wady ukryte, co wpłynie na zwiększenie reklamacji składanych przez klientów Spółki.

W przypadku zasadnej reklamacji klient ma prawo żądać naprawy towaru albo wymiany towaru na nowy, żądać obniżenia ceny albo może odstąpić od umowy sprzedaży i dochodzić zwrotu zapłaconej ceny. Ponadto przysługuje mu także odszkodowanie za poniesioną szkodę. Wystąpienie znacznej liczby reklamacji może mieć istotny, negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Spółki.

Ryzyko zwiększenia udziału zwrotów ze sprzedaży online

Podniesienie współczynnika konwersji oraz liczby użytkowników w kanale online nie ma wpływu na ostateczną decyzję konsumenta, który może oddać produkt po jego otrzymaniu. Klienci kupujący online są 3 krotnie bardziej skłonni do zwrotu produktów. Istnieje ryzyko złej prezentacji produktu lub zmiany nawyków konsumenckich, które w efekcie zwiększą udział zwrotów. Wymusi to na INTERSPORT Polska utrzymanie budżetu do obsługi zwrotów w szybkim czasie. Dodatkowo większa ilość zwrotów wpływa na zwiększenie udziału kosztu reklamy, logistyki i obsługi w generowanym przychodzie Spółki.

Ryzyko aury (pogodowe)

Branża sportowa charakteryzuje się dużą sezonowością sprzedaży, na którą wpływ ma m.in. kształtowanie się pogody w poszczególnych porach roku sprzyjających uprawianiu danej dyscypliny sportu. Istnieje ryzyko, że występujące anomalie (zaburzenia pogodowe, takie jak zimne i deszczowe lato, opóźniająca się lub ciepła i mało śnieżna zima) mogą spowodować czasowy spadek popytu na sezonowe artykuły i odzież sportową, co może przełożyć się na poziom przychodów Spółki i może mieć istotny, negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Spółki.

Ryzyko rotacji pracowników

Wykwalifikowany i doświadczony w branży sportowej personel, służący klientowi fachową pomocą przy wyborze specjalistycznego sprzętu, stanowi jedną z istotnych przewag konkurencyjnych sieci sklepów

INTERSPORT Polska. Istnieje ryzyko zwiększenia się rotacji personelu bezpośrednio obsługującego klienta, jak również wyspecjalizowanych specjalistów odpowiedzialnych za utrzymanie i rozwój technologii wykorzystywanych przez Spółkę przy ciągłym wzroście znaczenia technologii informatycznych w branży retail, które może wpłynąć negatywnie na obroty lub marże generowane przez sklepy i mieć istotny, negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Spółki. Prowadzenie i rozwój kanału e-commerce w INTERSPORT Polska nie jest możliwe bez posiadania dedykowanych kompetencji w tym obszarze. Z uwagi na dynamiczny rozwój sektora e-commerce na rynku odczuwalny jest wyraźny niedobór kompetencji, szczególnie w zakresie technologicznym. Wymusza to wielokroć korzystanie z kompetencji zewnętrznych firm doradczych. Istnieje ryzyko opóźnienia w realizacji strategicznych projektów oraz pogorszenia efektywności operacyjnej w kanale e-commerce.

Ryzyko związane z płacami minimalnymi oraz presją płacową pracowników

W perspektywie ostatnich kilku lat zauważalna jest tendencja do ciągłego podnoszenia wynagrodzenia minimalnego za pracę, silna presja płacowa ze strony pracowników, przy ograniczonej podaży wykwalifikowanych pracowników oraz wprowadzania innych środków w celu ustalenia minimalnego poziomu wynagrodzenia pracowników i osób zatrudnionych na podstawie umów cywilnoprawnych. Zwiększanie minimalnego poziomu wynagrodzenia pracowników i osób zatrudnionych na podstawie umów cywilnoprawnych może istotnie wpływać na poziom kosztów pracowniczych Spółki i mieć istotny, negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Spółki.

Ryzyko związane ze zbiorowym prawem pracy

Spółka, jako podmiot zatrudniający kilkaset osób w całym kraju, musi liczyć się z możliwością działania w jego strukturach związków zawodowych i możliwością wystąpienia zbiorowych sporów pracowniczych. Działalność związków zawodowych w części finansowana jest przez pracodawcę, wiąże się z powstaniem szeregu uprawnień działaczy związkowych i może powodować powstanie dodatkowych kosztów, co może przełożyć się na poziom kosztów Spółki i może mieć istotny, negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Spółki.

Ryzyko związane z czasowym wstrzymaniem lub ograniczeniem sprzedaży

Prowadzenie przez Spółkę działalności handlowej wymaga stosowania się do szeregu obostrzeń wynikających z przepisów prawa, w szczególności instalacji kas fiskalnych, jak i standardów rynkowych – np. stosowania terminali płatniczych pozwalających na bezgotówkową zapłatę przez klientów za towary przez nich nabywane. Istnieje ryzyko awarii urządzeń wykorzystywanych przy sprzedaży towarów, co może rzutować na ograniczenie lub wstrzymanie sprzedaży towarów w sieci sklepów Spółki. Istnieje również ryzyko wstrzymania lub ograniczenia sprzedaży towarów w sieci sklepów Spółki w związku ze zniszczeniem określonych salonów sprzedaży, zniszczeniem ich wyposażenia, zajęciem lub utratą towarów i wyposażenia sklepów Spółki, w tym przez organy w ramach ewentualnych postępowań egzekucyjnych, lub w skutek strajku pracowników, a także wprowadzane przez władze Państwowe w związku z pandemią czasowe lockdowny dotyczące poszczególnych regionów lub całego terytorium Polski.

Ryzykiem o dużym znaczeniu dla obszaru utrzymania płynności sprzedaży jest infrastruktura teleinformatyczna, na którą składają się: sieć teleinformatyczna oraz użytkowane systemy informatyczne. Infrastruktura podatna jest na zagrożenia związane z celowym działaniem osób trzecich, jak i działania tzw. siły wyższej. Zagrożenia mogą skutkować całkowitą utratą możliwości sprzedaży lub jej znacznemu ograniczeniu. Wystąpienie powyżej opisanych okoliczności może mieć istotny, negatywny wpływ na perspektywy rozwoju, osiągnięte wyniki i sytuację finansową Spółki.

Ryzyko związane z wysokim zadłużeniem

Poziom zadłużenia Spółki należy oceniać jako wysoki (wskaźnik ogólnego zadłużenia na 30 września 2024 r. wynosi 108,9%). Spółka nie może zagwarantować, że będzie w stanie zapewnić finansowanie swojej działalności na korzystnych dla niego warunkach oraz, że będzie w stanie spłacać odsetki oraz kapitał lub wypełniać inne zobowiązania wynikające z umów kredytowych i umów pożyczek. Jeżeli Spółka nie będzie w stanie utrzymać bądź pozyskać dodatkowego finansowania zgodnie ze swoimi oczekiwaniami, może być zmuszony do zmiany swojej strategii lub refinansowania istniejącego zadłużenia. Jeżeli Spółka nie będzie w stanie zrefinansować istniejącego zadłużenia, zadłużenie Spółki może zostać postawione w stan wymagalności, w całości lub w części. Wzrastające zadłużenie Spółki może również spowodować przekroczenie kowenantów i w rezultacie ograniczenie w całości lub w części finansowania dłużnego. W przypadku postawienia w stan wymagalności znacznej części kredytów lub pożyczek, Spółka może zostać zmuszona do sprzedaży części lub wszystkich swoich aktywów celu spłaty tego zadłużenia. W związku z powyższym wzrasta również ekspozycja i wrażliwość Spółki na poziom stóp procentowych. Każda z powyższych okoliczności może mieć istotny, negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Spółki. (opis w pkt. Zarządzanie ryzykiem finansowym).

Ryzyko związane z sytuacją finansową Spółki

Źródła finansowania działalności Spółki, oprócz środków własnych, stanowią przede wszystkim zobowiązania krótkoterminowe z tytułu zawartych umów kredytowych na zakup towarów od dostawców, zobowiązania długoterminowe z tytułu zawartych umów kredytowych na cele inwestycyjne oraz zobowiązania krótkoterminowe wobec dostawców towarów. Nie można wykluczyć, że w przypadku nagłego skrócenia terminów płatności przez największych dostawców oraz żądania spłaty zobowiązań finansowych, Spółka mogłaby zostać zmuszona do poszukiwania innych źródeł finansowania, co w zależności od rozwoju przyszłej sytuacji Spółki i rynków finansowych, mogłoby doprowadzić do powstania problemów z terminowym regulowaniem przez nią zobowiązań. Istnieje również ryzyko utraty płynności finansowej i niewypłacalności Spółki, co w konsekwencji wiązałoby się z koniecznością złożenia wniosku o ogłoszenie upadłości lub otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego. Wystąpienie takich okoliczności może mieć istotny, negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Spółki. Dodatkowo potencjalna utrata udzielonych kredytów może mieć istotny, negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Spółki.

Utrata płynności finansowej spółki i brak realizacji zobowiązań krótkoterminowych wobec dostawców usług może skutkować blokadą podstawowych działań operacyjnych jak: realizacja wysyłek kurierskich, realizacja kampanii reklamowych, obsługa płatności Internetowych (opis w pkt. Zarządzanie ryzykiem finansowym).

Ryzyko związane z potencjalnym wzrostem kosztów operacyjnych

Koszty operacyjne, w szczególności koszty najmu lokali lub zaangażowanego personelu i inne koszty Spółki mogą wzrosnąć przy jednoczesnym braku odpowiedniego wzrostu przychodów. Do czynników, które mogą spowodować wzrost kosztów operacyjnych i innych kosztów, należą między innymi: inflacja, wzrost podatków i innych zobowiązań publicznoprawnych, zmiany w polityce rządowej, przepisach prawa lub innych regulacjach, wzrost kosztów pracy, surowców, energii, wzrost kosztów finansowania kredytów i pożyczek, działania podejmowane przez podmioty konkurencyjne, utrata przydatności ekonomicznej aktywów, rosnące skomplikowanie infrastruktury teleinformatycznej oraz konieczność zapewnienia jej stabilnego i nieprzerwanego funkcjonowania w trybie 24/7. Dodatkowo wzrostowi mogą ulec koszty towarów oferowanych w sieci detalicznej prowadzonej przez Spółkę (m.in. w wyniku umocnienia się USD względem PLN, kosztów pracy). Ma to również wpływ na wysokość realizowanych marż, w sytuacji ograniczonej możliwości renegocjowania zawartych już kontraktów. Wraz ze zmianą sytuacji rynkowej (wojna w Ukrainie, poziom inflacji) pojawiło się wiele nowych sklepów Internetowych, a te które już istniały znacząco zwiększyły

swoje przychody. Błyskawiczny wzrost e-commerce spowodował zwiększenie kosztów prowadzenia biznesu (reklama, transport, hosting, prowizje) przy jednoczesnym rozdrobnieniu klientów. W/w koszty mogą nadal rosnąć wraz z towarzyszącym wzrostem konkurencji. Każdy z powyższych czynników oraz spowodowany nimi wzrost kosztów operacyjnych i innych kosztów, przy jednoczesnym braku odpowiedniego wzrostu przychodów Spółki, może mieć istotny, negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Spółki.

Ryzyko związane z postępowaniami sądowymi, administracyjnymi i innymi potencjalnymi roszczeniami

Spółka może być stroną postępowań sądowych związanych m.in. z zawartymi przez Spółkę umowami handlowymi, w tym umowami najmu, oferowanymi przez niego towarami. Spółka może występować na drogę sądową dochodząc własnych roszczeń w szczególności z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania zobowiązań przez jego kontrahentów, jak też być stroną pozwaną. Roszczenia mogą być związane z dochodzeniem zapłaty, w szczególności należności za towar, czynszów najmu, lub świadczeniami niepieniężnymi (np. dostawa produktu wolnego od wad). Ponadto nie można wykluczyć ryzyka wszczęcia postępowań sądowych dotyczących innych roszczeń, w tym obejmujących między innymi spory w sprawach dotyczących praw własności intelektualnej lub spory pracownicze. Może to wiązać się z koniecznością poniesienia przez Spółkę dodatkowych kosztów oraz negatywnie wpłynąć na jego wizerunek. Zdarzenia takie mogą mieć istotny, negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Spółki.

Ryzyko związane z prawem o ochronie konkurencji i konsumentów

Spółka w swojej działalności zobowiązana jest przestrzegać przepisów z zakresu prawa o ochronie konkurencji i konsumentów, w tym regulacji wynikających m.in. z ustawy z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów (tekst jednolity: Dz. U. z 2024 r., poz. 1616), ustawy z dnia 16 kwietnia 1993 r. o zwalczaniu nieuczciwej konkurencji (tekst jednolity: Dz. U. z 2022 r., poz. 1233 z późn. zm.) czy też ustawy z dnia 23 sierpnia 2007 r. o przeciwdziałaniu nieuczciwym praktykom rynkowym (tekst jednolity: Dz. U. z 2023 r., poz. 845). Naruszenie przepisów o ochronie konkurencji i konsumentów może rodzić odpowiedzialność cywilnoprawną Spółki wobec innych przedsiębiorców lub konsumentów, w szczególności na zasadach określonych w ustawie z dnia 21 kwietnia 2017 r. o roszczeniach o naprawienie szkody wyrządzonej przez naruszenie prawa konkurencji (Dz. U. z 2017 r., poz. 1132 z późn. zm.), a także odpowiedzialność administracyjną, zwłaszcza na podstawie ustawy z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów. Na gruncie tej ustawy naruszenie przepisów antymonopolowych, stosowanie postanowień wzorca umowy za niedozwolone lub praktyk naruszających zbiorowe interesy konsumentów, naruszenie zasad koncentracji lub chronionych prawem interesów konsumentów, może skutkować wszczęciem postępowania przed Prezesem Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów. W razie stwierdzenia naruszeń przepisów prawa o ochronie konkurencji i konsumentów Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może na podstawie decyzji, obok stosowania innych środków, nałożyć na podmiot naruszający powyżej wskazane regulacje karę pieniężną, w tym karę do wysokości 10% obrotu osiągniętego w roku obrotowym poprzedzającym rok nałożenia kary. Dotyczy to także nieumyślnych naruszeń przepisów prawa w powyżej wskazanym zakresie. Wystąpienie takich okoliczności w przypadku Spółki, zwłaszcza w zakresie konieczności zapłaty wysokiej kary pieniężnej, mogłoby mieć istotny, negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Spółki.

Ryzyko związane z zarządzaniem asortymentem

Spółka wprowadza zmiany w oferowanym asortymencie, a tym samym, często dokonuje zamówienia i realizuje zakupów towarów. Rodzi to ryzyko niedopasowania asortymentu do popytu klientów związane np. ze zmianami pogodowymi czy aktualnymi trendami konsumenckimi. Istnieje zagrożenie związane z przeszacowaniem lub niedoszacowaniem ilości zakupionych towarów. W przypadku przeszacowania, Spółka może mieć ograniczone możliwości zwrotu towarów lub ich zbytu. Rozwój i udział w sprzedaży kanału online

wymusza ciągły monitoring cen analogicznych asortymenty w sklepach konkurencyjnych. Brak zasobów, narzędzi lub niewłaściwe zarządzanie polityką cenową może spowodować spadek konkurencyjności oferty INTERSPORT Polska S.A.. Może to mieć istotny, negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Spółki.

Ryzyko związane z zabezpieczeniami ustanowionymi na części majątku Spółki

Z uwagi na korzystanie przez Spółkę z obcych źródeł finansowania w postaci kredytów, a także z uwagi na wymagane zabezpieczenie płatności z tytułów umów najmu, Spółka ustanowiła na części majątku zabezpieczenia (zastawy i hipoteki), stanowiące zabezpieczenie realizacji powyższych umów. Taka forma zabezpieczenia jest ogólnie przyjęta na rynku. Ustanowienie zastawów może spowodować utratę przez Spółkę części aktywów w przypadku zaprzestania wywiązywania się ze zobowiązań z tytułu zawartych umów, co może mieć istotny, negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Spółki.

Ryzyko związane z wojną w Ukrainie i poziomem inflacji

W roku obrotowym 2024/2025 istotnym nietypowym wydarzeniem mającym wpływ na gospodarkę w kraju oraz na świecie miały skutki nadal trwającego kryzysu gospodarczego będącego wynikiem wojny na Ukrainie.

Agresja Rosji na Ukrainę zasadniczo zmieniła otoczenie makroekonomiczne i postawiła przed branżą nowe wyzwania. Wzrost cen nośników energii spowodowany konfliktem zbrojnym znacząco zwiększył koszty finansowania przedsiębiorstw.

24 lutego 2022 roku wybuchła wojna w Ukrainie. Sytuacja gospodarcza i polityczna wpłynęła na wahania kursów walut, wzrost cen energii oraz inflacji, jak również wzrost stóp procentowych.

Spółka na bieżąco monitorowała sytuację gospodarczą w kraju i na świecie, podejmując działania mające na celu niwelowanie jej skutków, jednak wydarzenia te wpłynęły na bieżącą sprzedaż, co odbiło się negatywnie na wynikach finansowych w roku obrotowym.

Wśród konsumentów pogorszeniu uległa ocena bieżącej sytuacji gospodarstw domowych, ocena przyszłej sytuacji finansowej, ocena przyszłej sytuacji gospodarczej kraju, jak również wdrażanie strategii oszczędnościowych. Ostatnie lata to czas mocnego spowolnienia gospodarki, wysokiej inflacji, presji na marże oraz drogich kredytów.

Niekorzystna sytuacja gospodarcza oraz makroekonomiczna w dużej mierze przekłada się na sytuację w branży handlowej. Ceny paliw oraz energii, wzrost płacy minimalnej, wzrost inflacji miały bezpośredni wpływ na wyniki finansowe Spółki.

Ryzyko związane z wzrostem konkurencji w kanale online

Globalna rewolucja cyfrowa wpłynęła na dynamiczny rozwój e-commerce, w konsekwencji zwiększyła się liczba konkurentów a, konsumenci stają się coraz bardziej świadomi. Działając w takim otoczeniu konkurencyjnym INTERSPORT Polska S.A. może mieć trudności z przyciągnięciem uwagi konsumentów oraz ich utrzymaniem przy marce na dłuższą metę. Mając na uwadze w/w czynniki prawdopodobny jest wzrost wydatków na pozyskanie i utrzymanie konsumenta przy zachowaniu obecnej marży. Może to wpłynąć negatywnie na wyniki finansowe spółki.

Ryzyko związane z wykorzystywanymi technologiami

Elementem istotnym funkcjonowania Spółki jest jej środowisko teleinformatyczne oraz rosnące znaczenie kanału sprzedaży online, który sam w sobie stanowi kompleksowe rozwiązanie technologiczne. Ciągły wzrost skomplikowania technicznego wykorzystywanych rozwiązań, jak również sama ich ilość stanowi ogromne ryzyko w zakresie ich monitorowania, utrzymania, ale także zapewnienia pełnej spójności dla obszaru

integracji pomiędzy tymi rozwiązaniami. Każdy z tych elementów ma bezpośredni wpływ na procesy operacyjne spółki, których zachwianie wpływa bezpośrednio na obraz finansowy Spółki oraz jej wyniki. Dodatkowym ryzykiem obszaru wykorzystywanych technologii jest konieczność dostosowywania się do zaleceń i wymagań zewnętrznych dostawców systemów teleinformatycznych, jak również konieczność zapewnienia przez Spółkę poprawnego działania pozostałych, powiązanych elementów środowiska teleinformatycznego, w tym aktualizację procedur zapewnienia ciągłości ich działania. Dostosowanie się Spółki do tych warunków może skutkować koniecznością poniesienia znacznych nakładów, które mogą mieć wpływ na jej wynik.

Czynniki ryzyka związane z otoczeniem Spółki

Ryzyko związane z ogólną sytuacją makroekonomiczną w Polsce

Spółka prowadzi działalność operacyjną w Polsce. Część sprzedawanych przez Spółkę towarów produkowana jest na Dalekim Wschodzie. W związku z tym, działalność Spółki jest ściśle związana z sytuacją makroekonomiczną w Polsce i w tym regionie, a na wyniki finansowe generowane przez Spółkę mają wpływ m.in.: tempo wzrostu PKB, zmiany kursów walutowych, poziom inflacji, stopa bezrobocia, polityka fiskalna państw oraz siła nabywcza pieniądza na ww. rynkach. Powyższe czynniki oddziałują na kształtowanie się poziomu płac realnych, budżetów gospodarstw domowych, poziomu zamożności społeczeństwa oraz wskaźników koniunktury konsumenckiej. Ma to z kolei wpływ na nawyki zakupowe oraz wielkość popytu na towary oferowane przez Spółkę. Wszelkie przyszłe zmiany jednego lub więcej z powyższych czynników mogą mieć istotny, negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Spółki.

Ryzyko załamania koniunktury gospodarczej w Polsce

Poziom przychodów Spółki uzależniony jest od siły nabywczej ludności Polski, która zmienia się w zależności od koniunktury gospodarczej, w tym: dynamiki wzrostu gospodarczego, poziomu bezrobocia, konsumpcji indywidualnej, wskaźników optymizmu konsumentów, poziomu kursu euro wobec złotego oraz polityki fiskalnej państwa. Istnieje ryzyko, że w przypadku gwałtownego lub długotrwałego osłabienia koniunktury gospodarczej może nastąpić zmniejszenie popytu na dobra oferowane przez Spółkę. Wszelkie przyszłe zmiany jednego lub więcej z powyższych czynników mogą mieć istotny, negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Spółki.

Ryzyko załamania koniunktury na artykuły sportowe

Głównym źródłem przychodów Spółki jest sprzedaż detaliczna sprzętu i odzieży sportowej. Załamanie koniunktury na rynku artykułów sportowych mogłoby mieć istotny, negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Spółki.

Ryzyko wzrostu konkurencji w sektorze działalności Spółki

W branży, w której działa Spółka, specyficzne jest rozproszenie popytu na odrębne rynki lokalne, zlokalizowane wokół większych miast, o różnym stopniu konkurencyjności. Artykuły sportowe sprzedawane są zarówno przez pojedyncze sklepy sportowe, jak też przez sieci sklepów sportowych oraz sieci sklepów wielkopowierzchniowych (m.in. supermarkety i hipermarkety). W ocenie Spółki, głównymi konkurentami Spółki są sieci sklepów sportowych, przy czym na niektórych z rynków lokalnych Spółki konkuruje z wieloma sklepami. Polityka części konkurentów skierowana jest na niższy i średni segment cenowy sprzedawanych artykułów, podczas gdy polityka Spółki – na średni i wyższy. Istnieje ryzyko, że polityka innych sieci sklepów sportowych ulegnie zmianie i skoncentrują się na tym samym kliencie, do którego skierowana jest oferta Spółki. Ponadto, istnieje ryzyko rozbudowy sieci sklepów sportowych konkurujących ze Spółką lub wejścia na polski rynek nowych podmiotów zagranicznych. Powyższe procesy mogłyby spowodować zagęszczenie konkurencji i obniżenie przewagi Spółki. Wszelkie przyszłe zmiany jednego lub więcej z powyższych

czynników mogą mieć istotny, negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Spółki.

Ryzyko związane z interpretacją, stosowaniem i zmianami przepisów prawa, w tym prawa podatkowego

System prawa polskiego, w tym prawa podatkowego, charakteryzuje się małą stabilnością. Przepisy prawa, w tym prawa podatkowego, prawa pracy i prawa ubezpieczeń społecznych, ulegają znacznym zmianom, często o charakterze fundamentalnym, a przy tym równie często bez możliwości zapewnienia adresatom poszczególnym norm prawnych właściwego czasu na przystosowanie się do zmieniających się regulacji (brak lub znaczne skrócone vacatio legis). Istnieje również ryzyko występowania odmiennych interpretacji określonych przepisów prawnych przez stosujące je organy administracji publicznej i sądy, przy czym odmienność interpretacji regulacji prawnych może zaistnieć zarówno na linii Spółka – organ lub sąd stosujący daną regulację, jak i pomiędzy sądami i organami. Istnieje ryzyko, iż Spółka nie będzie w stanie przystosować się w przewidzianym prawem okresie do zachodzących zmian systemu prawa, lub że przystosowanie się do nich będzie skutkowało powstaniem znacznych wydatków i kosztów po stronie Spółki. Zachodzące zmiany w przepisach prawa i ich wykładni mogą przy tym skutkować powstaniem po stronie osób trzecich dodatkowych roszczeń, jak również zwiększeniem obowiązków ciążących na Spółce, co może wiązać się m.in. z koniecznością restrukturyzacji zatrudnienia lub zmiany zasad prowadzenia działalności przez Spółkę. Zaistnienie powyższych okoliczności może mieć istotny, negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Spółki.

Ryzyko związane ze stosowaniem prawa obcego i poddaniem się pod jurysdykcję sądów zagranicznych

Spółka wskazuje, iż część istotnych umów zawartych przez niego została poddana pod właściwość prawa obcego, a spory z nich wynikające pod jurysdykcję sądów zagranicznych, w tym arbitrażowych. Dotyczy to w szczególności umów zawartych z IIC-INTERSPORT International Corporation GmbH. Organy Spółki nie posiadają pełnej wiedzy w zakresie stosowania prawa obcego, w tym jego wykładni, jak i działania sądów zagranicznych, w tym arbitrażowych, oraz ich orzecznictwa. Istnieje ryzyko, iż postanowienia umowy zawartej przez Spółkę na gruncie prawa obcego jak i poddanie sporu pod osąd sądu zagranicznego, w tym arbitrażowego, mogą wywoływać skutki nie w pełni zamierzone przez Spółkę i prowadzić do zwiększenia kosztów działalności Spółki. Może to mieć istotny, negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Spółki.

Ryzyko związane ze zmianami kursów walutowych

Wyniki finansowe Spółki mogą się zmieniać pod wpływem wahań kursu EUR do PLN oraz USD do PLN, z uwagi na (1) powiązanie płatności z tytułu umów najmu lokali sklepowych z kursem EUR – płatności stanowią równowartość w PLN kwoty umownej wyrażonej w EUR, co oznacza, że osłabienie kursu PLN względem EUR może zwiększyć poziom kosztów Spółki, (2) powiązanie poziomu cen importowanych towarów z kursem EUR oraz USD. Osłabienie kursu złotego wobec EUR lub USD oznacza wyższe koszty zakupu towarów i wyższe koszty płaconych czynszów co może przełożyć się na podniesienie cen detalicznych części oferty Spółki lub zmniejszenie jego marży. Może to mieć istotny, negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Spółki.

Ryzyko związane z poziomem stóp procentowych

Spółka wykazuje zadłużenie finansowe w PLN. Wszelkie zmiany w poziomach stóp procentowych istotnie wpływają na wysokość kosztów finansowych ponoszonych przez Spółkę, co może mieć istotny, negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Spółki.

Ryzyko zmiany gustów nabywców

Spółka działa na rynku, na którym istotne są subiektywne czynniki wyboru asortymentu przez klientów, związane z postrzeganiem marki, modą i zmianami preferencji. Czynniki te są zróżnicowane dla nabywców poszczególnych grup asortymentu. Spółka prowadzi zdywersyfikowaną politykę asortymentowo-cenową, aby zminimalizować powyższe ryzyko nietrafienia w gusta nabywców. Spółka bierze udział w prezentacjach i testach sezonowej oferty asortymentu sportowego oraz zapoznaje się i synchronizuje własne akcje marketingowe z planowanymi kampaniami promocyjnymi producentów. Istnieje jednak ryzyko, że oferta sklepów INTERSPORT Polska będzie odbiegać od preferencji klientów w danym sezonie, co może mieć istotny, negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Spółki.

Ryzyko likwidacji bądź upadłości firm dostawczych

Przyjęta polityka handlowa przez Spółkę zakłada zamawianie dla danego asortymentu co najmniej kilka konkurencyjnych marek, współpracę z ponad 100 firmami dostawczymi, utrzymywanie możliwości uzupełnienia zaopatrzenia w produkty pod markami międzynarodowymi za pośrednictwem Grupy INTERSPORT oraz możliwości uzupełnienia kolekcji produktami pod markami własnymi INTERSPORT. Istnieje jednak ryzyko utraty jednego lub kilku dostawców, zaopatrujących sieć sklepów INTERSPORT Polska, co mogłoby spowodować brak wybranego asortymentu, a w konsekwencji obniżyć osiągnięte przychody. Wystąpienie takich okoliczności mogłoby mieć istotny, negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Spółki.

Ryzyko dostawców rozwiązań technologicznych

Obecnie wszystkie kluczowe procesy operacyjne Spółki oparte są o narzędzia zewnętrznych dostawców działających w ramach środowiska teleinformatycznego Spółki. Część procesów jest całkowicie uzależniona od sprawnego działania tych narzędzi. Dostawcy tych narzędzi działają wg własnych strategii, jak również podlegają regulacjom prawnym narzucanym przez organy ustawodawcze, przez co mimo umów zawartych z tymi dostawcami może wymagać od Spółki dodatkowych nakładów inwestycyjnych, bądź poszukiwania nowych dostawców. Konsekwencje działań dostawców i koszty lub niezbędne inwestycje wymagane od Spółki z tego tytułu mogą być na tyle istotne, że może mieć to duży, negatywny wpływ na jej działalność, sytuację finansową i wyniki.

24. EBITDA - skorygowany zysk z pominięciem odsetek, podatków, amortyzacji i odpisów

w tys. PLN	01.04.2024-30.09.2024	01.04.2023-30.09.2023
Zysk przed opodatkowaniem	-21 227	-24 522
Korekty o pozycje:	17 689	19 859
- Koszty odsetkowe	1 861	1 989
- Amortyzacja	15 169	17 313
- Trwała utrata wartości aktywów	-97	-1 101
- Wycena nieruchomości inwestycyjnych	0	0
- Pozostałe straty o incydentalnym charakterze	0	815
Jednorazowe koszty zamknięcia sklepów	756	843
Skorygowany wskaźnik EBITDA	-3 538	-4 663

25. Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki

Jako zabezpieczenie linii kredytowych, gwarancyjnych i pożyczek zostały utworzone zastawy rejestrowe na następujących aktywach:

rodzaj aktywa	kwota	umowy
zastaw rejestrowy na środkach trwałych	667 270,71	Umowy z Alior Bank SA: a) faktoring, b) linie gwarancyjne
hipoteka łączna na nieruchomości	27 756 542,40	Umowy z Alior Bank SA: a) faktoring, b) linie gwarancyjne
hipoteka umowna na nieruchomości		Umowy z mBank S.A: a) kredyt w rachunku bieżącym, b) inwestycyjny
zastaw rejestrowy na zapasach	48 091 787,60	Umowy z PFR SA: a) pożyczka płynnościowa, b) pożyczka preferencyjna
zastaw rejestrowy na zapasach	1 093 201,64	Umowy z PFR SA: a) pożyczka płynnościowa, b) pożyczka preferencyjna
zastaw rejestrowy na środkach trwałych	2 466 979,83	Umowy z PFR SA: a) pożyczka płynnościowa, b) pożyczka preferencyjna
zastaw rejestrowy na środkach trwałych	1 518 715,80	Umowy z PFR SA: a) pożyczka płynnościowa, b) pożyczka preferencyjna
zastaw rejestrowy na środkach trwałych	11 249 356,75	Umowy z PFR SA: a) pożyczka płynnościowa, b) pożyczka preferencyjna
hipoteka	24 850 360,50	Umowy z PFR SA: a) pożyczka płynnościowa, b) pożyczka preferencyjna

26. Zarządzanie kapitałem

Zarządzanie kapitałem w Spółce ma na celu zachowanie zdolności do kontynuowania działalności z uwzględnieniem realizacji planowanych inwestycji, tak aby Spółka generowała w przyszłości zwrot oraz korzyści ekonomiczne dla akcjonariuszy/inwestorów.

Wykorzystanie kapitału jest na bieżąco monitorowane poprzez analizę wskaźników oraz porównanie sytuacji Spółki na tle branży w której działa.

Na Spółce nie spoczywają nałożone zewnętrznie wymogi kapitałowe. W stosunku do poprzedniego okresu sprawozdawczego nie wystąpiły zmiany w zakresie zasad i procesów służących zarządzania kapitałem.

27. Zobowiązania warunkowe, poręczenia i gwarancje

Spółka zawarła umowy gwarancji bankowych dotyczące płatności zobowiązań wynikających z tytułu najmu lokali handlowych. Zgodnie z zawartymi umowami wystawcy gwarancji zobowiązują się do uiszczenia zobowiązań z tytułu najmu w razie nie uiszczenia tych zobowiązań przez Spółkę. Z chwilą wypłaty kwoty gwarancji powstaje wierzytelność wystawcy gwarancji do INTERSPORT POLSKA S.A. w wysokości wypłaconej kwoty gwarancji. Według stanu na dzień 30.09.2024 roku kwota udzielonych gwarancji wynosiła 1.109 tys. euro oraz 4.919 tys. złotych, natomiast na dzień 30.09.2023 roku kwota udzielonych gwarancji wynosiła 1.229 tys. euro oraz 4.917 tys. złotych.

28. Jednostki powiązane

Spółka posiada następujące rozrachunki z jednostkami powiązanymi.

W tys. PLN	Zobowiązania handlowe, w tym refaktury	
	30.09.2024	30.09.2023
LARIX Janusz Pięta S.K.A	19 407	16 213
OTCF S.A.	13 969	14 041
Razem	33 376	30 254

Transakcja pomiędzy podmiotami powiązanymi odbyły się na warunkach równorzędnych z tymi, które obowiązują w transakcjach zawartych na warunkach rynkowych.

W tys. PLN	Sprzedaż		Zakupy	
	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2024	30.09.2023
LARIX Janusz Pięta S.K.A	150	0	9 682	6 234
OTCF S.A.	26	0	327	2 627
Razem	5 424	7 504	10 009	8 861

Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym

Wynagrodzenia Zarządu i Rady Nadzorczej.

Wynagrodzenia dla członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki (w tys. zł)

Osoba	Wynagrodzenie wypłacone w okresie od 01.04.2024 r. do 30.09.2024 r.	*Inne świadczenia uzyskane przez członków organów Spółki w okresie od 01.04.2024 r. do 30.09.2024 r.
Aivars Bunde	240,00	1,41
Zarząd Spółki (łącznie):	240,00	1,41
Krzysztof Pięta	12,00	0,18
Wojciech Mamak	14,40	0
Łukasz Bosowski	14,40	0,22
Janusz Pięta	16,20	0,24
Wojciech Mikulski	12,00	0
Iuliia Maksymenko	12,00	0
Piotr Dygas	13,20	0

Krzysztof Skowroński	15,60	0,23
Rada Nadzorcza Spółki (łącznie):	109,80	0,87

* Świadczenia pokrywane przez Spółkę m.in. koszty abonamentu opieki medycznej, ubezpieczenia na życie, dodatkowego ubezpieczenia grupowego, korzystania z samochodu firmowego

Wynagrodzenie kluczowego personelu kierowniczego obejmuje wynagrodzenia, świadczenia niepieniężne oraz składki na program określonych świadczeń po okresie zatrudnienia.

Wynagrodzenie członków Zarządu dokonuje rozróżnienia pomiędzy wynagrodzeniem zasadniczym o charakterze stałym obejmującym płacności i świadczenia, które uwzględniają pełnioną funkcję. Zmienna część wynagrodzenie uzależnione jest od wyników Spółki. Zasady wypłaty odpraw dla członków Zarządu uregulowane są w dokumentach wewnętrznych Spółki. Przy czym, członkowie Zarządu ani Rady Nadzorczej nie otrzymywali wynagrodzenia w formie akcji lub opcji na akcje INTERSPORT Polska S.A.

W I półroczu 2024/2025 i 2023/2024 nie udzielono pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących.

29. Wydarzenia po dniu bilansowym

Od 1 października 2024 roku tj. po zakończeniu I półrocza roku obrotowego 2024/2025 do dnia publikacji niniejszego sprawozdania wystąpiły istotne zdarzenia jak poniżej:

1. W dniu 2 października 2024 roku INTERSPORT Polska S.A. poinformował o otrzymaniu od Janusza Piety oraz Krzysztofa Piety zawiadomienia o zmianie dotychczas posiadanego udziału w ogólnej liczbie głosów (szczegóły: raport bieżący nr 30/2024).
2. W dniu 2 października 2024 roku INTERSPORT Polska S.A. poinformował o otrzymaniu zawiadomienia o zmianie dotychczas posiadanego udziału w ogólnej liczbie głosów łącznie przez O|TCF S.A., Igora Klaję, Wojciecha Mikulskiego oraz Łukasza Bosowskiego (szczegóły: raport bieżący nr 31/2024).
3. W dniu 4 października 2024 roku INTERSPORT Polska S.A. poinformował o otrzymaniu od Paravita Holding Limited zawiadomienia o zmianie dotychczas posiadanego udziału w ogólnej liczbie głosów (szczegóły: raport bieżący nr 32/2024).
4. W dniu 4 października 2024 roku INTERSPORT Polska S.A. poinformował o otrzymaniu od Solidez Og Foundation zawiadomienia o zmianie dotychczas posiadanego udziału w ogólnej liczbie głosów (szczegóły: raport bieżący nr 33/2024).
5. W dniu 4 października 2024 roku INTERSPORT Polska S.A. poinformował o otrzymaniu od EpicentrK Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością zawiadomienia o zmianie dotychczas posiadanego udziału w ogólnej liczbie głosów (szczegóły: raport bieżący nr 34/2024).
6. W dniu 4 października 2024 roku INTERSPORT Polska S.A. poinformował o otrzymaniu od Galyny Gerega zawiadomienia pośrednim nabyciu akcji oraz o przekroczeniu przez EpicentrK i Paravita Holding Limited progu 50% udziału w ogólnej liczbie głosów (szczegóły: raport bieżący nr 35/2024).
7. W dniu 6 grudnia 2024 roku INTERSPORT Polska S.A. poinformował o zakończeniu subskrypcji akcji zwykłych na okaziciela serii K Spółki (szczegóły: raport bieżący nr 42/2024).
8. W dniu 11 grudnia 2024 roku INTERSPORT Polska S.A. poinformował o otrzymaniu informacji o podpisaniu przez Alior Bank S.A. aneksów do umów zawartych ze Spółką (szczegóły: raport bieżący nr 43/2024).
9. W dniu 16 grudnia 2024 roku INTERSPORT Polska S.A. poinformował o rejestracji przez Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki (szczegóły: raport bieżący nr 44/2024).

10. W dniu 16 grudnia 2024 roku INTERSPORT Polska S.A. poinformował o powzięciu informacji, iż Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie zarejestrował zmianę Statutu Spółki (szczegóły: raport bieżący nr 45/2024).
11. W dniu 15 listopada 2024 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę w sprawie emisji 80.000.000 warrantów subskrypcyjnych serii A, z prawem do łącznego objęcia 80.000.000 nowych akcji serii L. Zawarcie umów o objęcie warrantów subskrypcyjnych powinno nastąpić nie później niż w terminie 6 miesięcy od dnia podjęcia uchwały, a ich wydanie nastąpi do dnia 15 sierpnia 2025 r. Objęcie Akcji Serii L przez osoby uprawnione z Warrantów Subskrypcyjnych będzie mogło nastąpić w terminie do 31 października 2034 r. Na moment wydania niniejszego sprawozdania finansowego żadne prawa z tego tytułu nie zostały zrealizowane.

Spółka kontynuuje proces optymalizacji sieci handlowej w celu obniżenia kosztów prowadzonej działalności oraz podniesienia rentowności sprzedaży i systematycznie modernizuje sklepy w celu podniesienia standardu sprzedaży. Według stanu na dzień publikacji sprawozdania tj. 18.12.2024 r. Spółka prowadzi działalność handlową w 31 sklepach własnych INTERSPORT, o łącznej powierzchni handlowej wynoszącej 28 118 m². W pierwszym półroczu 2024/2025 zostały zamknięte sklepy: w Centrum Handlowym Arkadia w Warszawie, w Centrum Handlowym Sadyba w Warszawie oraz w Galerii Bałtyckiej w Gdańsku.

W obecnym roku obrotowym 2024/2025 Spółka aktywnie poszukuje nowych lokalizacji oraz trwa proces modernizacji istniejących sklepów. W sierpniu 2024 r. Spółka otworzyła nowy sklep w Centrum Handlowym Stary Browar w Poznaniu.

30. Istotne wydarzenia w trakcie roku obrotowego

W okresie od 1 kwietnia do 30 września 2024 roku, w Spółce nie zaszły istotne wydarzenia poza tym, iż:

1. W dniu 29 maja 2024 roku INTERSPORT Polska S.A. poinformował o podpisaniu wraz z mBank S.A. aneksu przedłużającego termin spłaty umowy linii wieloproduktowej oraz aneksu przedłużającego termin spłaty do umowy o kredyt odnawialny (szczegóły: raport bieżący nr 13/2024).
2. W dniu 13 czerwca 2024 roku INTERSPORT Polska S.A. poinformował o otrzymaniu nakazu zapłaty w postępowaniu upominawczym wydanym przez Sąd Okręgowy w Krakowie na skutek pozwu wniesionego przez OTCF S.A. (szczegóły: raport bieżący nr 14/2024).
3. W dniu 18 czerwca 2024 roku INTERSPORT Polska S.A. poinformował o zawarciu ugody z OTCF S.A. (szczegóły: raport bieżący nr 15/2024).
4. W dniu 9 września 2024 roku INTERSPORT Polska S.A. poinformował o zawarciu umowy handlowej z OTCF S.A. (szczegóły: raport bieżący nr 22/2024).
5. W dniu 30 września 2024 roku INTERSPORT Polska S.A. poinformował o rejestracji przez Sąd Rejonowy zmiany statutu Spółki (szczegóły: raport bieżący nr 27/2024).
6. W dniu 30 września 2024 roku INTERSPORT Polska S.A. poinformował o zakończeniu subskrypcji akcji imiennych zwykłych serii J (szczegóły: raport bieżący nr 28/2024).
7. W dniu 30 września 2024 roku INTERSPORT Polska S.A. poinformował o zarejestrowaniu przez Sąd Rejonowy podwyższenia kapitału zakładowego Spółki (szczegóły: raport bieżący nr 29/2024).

31. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu

Na dzień 30 września 2024 r. w Spółce było zatrudnionych 280 pracowników na podstawie umów o pracę - w tym 14 osób z orzeczeniem o niepełnosprawności. Spółka prowadziła też stałą współpracę z 21 osobami prowadzącymi wyspecjalizowaną działalność gospodarczą. Osoby te wykonywały dla Spółki zakontraktowane

INTERSPORT Polska S.A.**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MSSF – ZA I PÓŁROCZE ROKU 2024/25**

czynności (outsourcing) w ramach zawartych umów. Od 1 kwietnia 2024 roku do 30 września 2024 roku Spółka zatrudniła 43 osób (rozwiązano umowy z 78 osobami). Przeciętne zatrudnienie w okresie od 1 kwiecień 2024 r. do 30 września 2024 r. wynosiło 296 osób a w analogicznym okresie roku poprzedniego – 334 osoby.

Przeciętne zatrudnienie w Spółce oraz rotacja pracowników kształtowały się następująco:

Przeciętne zatrudnienie	1.04.2024 - 30.09.2024	1.04.2023 - 30.09.2023
Pracownicy	296	334
Razem	296	334

32. Podstawa wyceny

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego. Wyjątek stanowią te aktywa lub zobowiązania, które jednostka ma obowiązek lub chce wyceniać w oparciu o wartość godziwą (nota 5).

33. Korekta błędów

Nie wystąpiła.

.....
Aivars Bunde - Prezes Zarządu