☐ skorygowany

**KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO**

# Raport kwartalny SA-Q 3 / 2017

kwartał / rok

(zgodnie z § 82 ust. 1 pkt 1 Rozporządzenia w sprawie informacji bieżących i okresowych)

(dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową)

za 3 kwartał roku obrotowego 2017 obejmujący okres od 2017-07-01 do 2017-09-30

data przekazania: 2017-11-13


**Intersport Polska Spółka Akcyjna**
(pełna nazwa emitenta)

**INTERSPORT S.A.** (skrócona nazwa emitenta)

**Handel (han)** (sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie / branża)

**32-060** (kod pocztowy) **Liszki** (miejscowość)

**Cholerzyn** (ulica) **382** (numer)

**12 44 48 100** (telefon) **12 44 48 000** (fax)

**biuro@intersport.pl** (e-mail) **www.intersport.pl** (www)

**6760016553** (NIP) **003900187** (REGON)


| WYBRANE DANE FINANSOWE | w tys. zł | | w tys. EUR | |
|---|---|---|---|---|
| | 3 kwartał(y) narastająco / 2017 okres od 2017-01-01 do 2017-09-30 | 3 kwartał(y) narastająco / 2016 okres od 2016-01-01 do 2016-09-30 | 3 kwartał(y) narastająco / 2017 okres od 2017-01-01 do 2017-09-30 | 3 kwartał(y) narastająco / 2016 okres od 2016-01-01 do 2016-09-30 |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 132 856 | 158 080 | 31 212 | 36 184 |
| II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej | -6 929 | -49 | -1 628 | -11 |
| III. Zysk (strata) brutto | -7 497 | -1 144 | -1 761 | -262 |
| IV. Zysk (strata) netto | -6 072 | -1 376 | -1 426 | -315 |
| V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | -13 101 | 11 528 | -3 078 | 2 639 |
| VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -2 080 | -2 601 | -489 | -595 |
| VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | 14 845 | -9 398 | 3 488 | -2 151 |
| VIII. Przepływy pieniężne netto, razem | -336 | -471 | -79 | -107 |
| IX. Aktywa, razem (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego) | 114 848 | 121 326 | 26 652 | 27 424 |
| X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego) | 91 406 | 107 999 | 21 212 | 24 412 |
| XI. Zobowiązania długoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego) | 2 952 | 4 940 | 685 | 1 117 |
| XII. Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego) | 81 290 | 95 804 | 18 865 | 21 655 |
| XIII. Kapitał własny (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego) | 23 442 | 13 327 | 5 440 | 3 012 |
| XIV. Kapitał zakładowy (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego) | 2 288 | 1 393 | 531 | 315 |
| XV. Liczba akcji (w szt.) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego) | 22 880 700 | 13 933 334 | 22 880 700 | 13 933 334 |
| XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR) | -0,26 | -0,61 | -0,06 | |
| XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) | -0,26 | -0,61 | -0,06 | |
| XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego) | 1,02 | 0,96 | 0,24 | 0,22 |
| XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego) | 1,02 | 0,96 | 0,24 | 0,22 |
| Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR) | | | | |

Raport powinien zostać przekazany Komisji Nadzoru Finansowego, spółce prowadzącej rynek regulowany oraz do publicznej wiadomości za pośrednictwem agencji informacyjnej zgodnie z przepisami prawa

# SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

## BILANS

| | w tys. zł | | | |
|---|---|---|---|---|
| | stan na 2017-09-30 koniec kwartału / 2017 | stan na 2017-06-30 koniec poprz. kwartału / 2017 | stan na 2016-12-31 koniec poprz. roku / 2016 | stan na 2016-09-30 koniec kwartału / 2016 |
| AKTYWA | | | | |
| I. Aktywa trwałe | 67 490 | 68 379 | 69 914 | 71 658 |
| 1. Wartości niematerialne i prawne, w tym: | 4 024 | 4 146 | 2 612 | 2 691 |
| 2. Rzeczowe aktywa trwałe | 57 792 | 59 271 | 63 185 | 65 054 |
| 3. Inwestycje długoterminowe | 758 | 813 | 851 | 758 |
| 3.1. Długoterminowe aktywa finansowe | 758 | 813 | 851 | 758 |
| a) w pozostałych jednostkach | 758 | 813 | 851 | 758 |
| 4. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 4 916 | 4 149 | 3 266 | 3 155 |
| 4.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 4 916 | 4 149 | 3 266 | 3 155 |
| II. Aktywa obrotowe | 47 358 | 46 661 | 51 412 | 51 123 |
| 1. Zapasy | 39 598 | 36 533 | 42 175 | 42 051 |
| 2. Należności krótkoterminowe | 4 515 | 6 931 | 6 912 | 5 088 |
| 2.1. Od pozostałych jednostek | 4 515 | 6 931 | 6 912 | 5 088 |
| 3. Inwestycje krótkoterminowe | 812 | 801 | 1 148 | 686 |
| 3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe | 812 | 801 | 1 148 | 686 |
| a) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 812 | 801 | 1 148 | 686 |
| 4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 2 433 | 2 396 | 1 177 | 3 298 |
| A k t y w a r a z e m | 114 848 | 115 040 | 121 326 | 122 781 |
| PASYWA | | | | |
| I. Kapitał własny | 23 442 | 26 710 | 13 327 | 20 524 |
| 1. Kapitał zakładowy | 2 288 | 2 288 | 1 393 | 1 393 |
| 2. Kapitał zapasowy | 27 226 | 27 226 | 20 507 | 20 507 |
| 3. Zysk (strata) netto | -6 072 | -2 804 | -8 573 | -1 376 |
| II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 91 406 | 88 330 | 107 999 | 102 257 |
| 1. Rezerwy na zobowiązania | 1 263 | 1 283 | 1 080 | 1 509 |
| 1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 940 | 942 | 715 | 1 223 |
| 1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne | 116 | 116 | 116 | 79 |
| a) krótkoterminowa | 116 | 116 | 116 | 79 |
| 1.3. Pozostałe rezerwy | 207 | 225 | 249 | 207 |
| a) krótkoterminowe | 207 | 225 | 249 | 207 |
| 2. Zobowiązania długoterminowe | 2 952 | 3 159 | 4 940 | 7 154 |
| 2.1. Wobec pozostałych jednostek | 2 952 | 3 159 | 4 940 | 7 154 |
| 3. Zobowiązania krótkoterminowe | 81 290 | 77 896 | 95 804 | 87 327 |
| 3.1. Wobec pozostałych jednostek | 81 163 | 77 737 | 95 773 | 87 195 |
| 3.2. Fundusze specjalne | 127 | 159 | 31 | 132 |
| 4. Rozliczenia międzyokresowe | 5 901 | 5 992 | 6 175 | 6 267 |
| 4.1. Inne rozliczenia międzyokresowe | 5 901 | 5 992 | 6 175 | 6 267 |
| a) długoterminowe | 5 534 | 5 625 | 5 808 | 5 900 |
| b) krótkoterminowe | 367 | 367 | 367 | 367 |
| P a s y w a r a z e m | 114 848 | 115 040 | 121 326 | 122 781 |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| Wartość księgowa | 23 442 | 26 710 | 13 327 | 20 524 |
| Liczba akcji (w szt.) | 22 880 700 | 22 880 700 | 13 933 334 | 13 933 334 |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w zł) | 1,02 | 1,17 | 0,96 | 1,47 |
| Rozwodniona liczba akcji (w szt.) | 22 880 700 | 22 880 770 | 13 933 334 | 13 933 334 |
| Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł) | 1,02 | 1,17 | 0,96 | 1,47 |

Uwaga! W przypadku raportów za I kwartał roku obrotowego, należy wypełnić jedynie pierwszą (stan na koniec I kwartału bieżącego roku obrotowego), trzecią (stan na koniec poprzedniego roku obrotowego) i czwartą kolumnę (stan na koniec I kwartału poprzedniego roku obrotowego).

## POZYCJE POZABILANSOWE

| | w tys. zł | | | |
|---|---|---|---|---|
| | stan na 2017-09-30 koniec kwartału / 2017 | stan na 2017-06-30 koniec poprz. kwartału / 2017 | stan na 2016-12-31 koniec poprz. roku / 2016 | stan na 2016-09-30 koniec kwartału / 2016 |
| Od pozostałych jednostek (z tytułu) | | | | |
| otrzymanych gwarancji i poręczeń | | | | |
| 1. Zobowiązania warunkowe | 8 895 | 3 767 | 7 371 | 7 555 |
| Od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale (z tytułu) | | | | |
| otrzymanych gwarancji i poręczeń | | | | |
| 1.1. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu) | 8 895 | 3 767 | 7 371 | 7 555 |
| - udzielonych gwarancji i poręczeń | 8 895 | 3 767 | 7 371 | 7 555 |
| Pozycje pozabilansowe, razem | 8 895 | 3 767 | 7 371 | 7 555 |

Uwaga! W przypadku raportów za I kwartał roku obrotowego, należy wypełnić jedynie pierwszą (stan na koniec I kwartału bieżącego roku obrotowego), trzecią (stan na koniec poprzedniego roku obrotowego) i czwartą kolumnę (stan na koniec I kwartału poprzedniego roku obrotowego).

## RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

| | w tys. zł | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 3 kwartał/2017 okres od 2017-07-01 do 2017-09-30 | 3 kwartały narastająco / 2017 okres od 2017-01-01 do 2017-09-30 | 3 kwartał / 2016 okres od 2016-07-01 do 2016-09-30 | 3 kwartały narastająco / 2016 okres od 2016-01-01 do 2016-09-30 |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym: | 42 220 | 132 856 | 50 811 | 158 080 |
| 1. Przychody netto ze sprzedaży produktów | 532 | 1 894 | 656 | 2 004 |
| 2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów | 41 688 | 130 962 | 50 155 | 156 076 |
| II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym: | 26 549 | 80 653 | 30 459 | 95 461 |
| 1. Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 26 549 | 80 653 | 30 459 | 95 461 |
| III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży | 15 671 | 52 203 | 20 352 | 62 619 |
| IV. Koszty sprzedaży | 17 321 | 53 426 | 19 233 | 57 731 |
| V. Koszty ogólnego zarządu | 1 634 | 5 146 | 1 533 | 4 781 |
| VI. Zysk (strata) ze sprzedaży | -3 284 | -6 369 | -414 | 107 |
| VII. Pozostałe przychody operacyjne | 306 | 1 416 | 362 | 1 275 |
| 1. Dotacje | 91 | 275 | 93 | 286 |
| 2. Inne przychody operacyjne | 215 | 1 141 | 269 | 989 |
| VIII. Pozostałe koszty operacyjne | 826 | 1 976 | 433 | 1 431 |
| 1. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych | 398 | 984 | 1 | 168 |
| 2. Inne koszty operacyjne | 428 | 992 | 432 | 1 263 |
| IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej | -3 804 | -6 929 | -485 | -49 |
| X. Przychody finansowe | -43 | 206 | 0 | 189 |
| 1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym: | | | 0 | 189 |
| a) od pozostałych jednostek, w tym: | | | 0 | 189 |
| 2. Inne | -43 | 206 | | |
| XI. Koszty finansowe | 191 | 774 | 203 | 1 284 |
| 1. Odsetki w tym: | 185 | 731 | 237 | 927 |
| 2. Inne | 6 | 43 | -34 | 357 |
| XII. Zysk (strata) brutto | -4 038 | -7 497 | -688 | -1 144 |
| XIII. Podatek dochodowy | -770 | -1 425 | 307 | 232 |
| a) część odroczona | -770 | -1 425 | 307 | 232 |
| XIV. Zysk (strata) netto | -3 268 | -6 072 | -995 | -1 376 |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| Zysk (strata) netto (zannualizowany) | -3 268 | -6 072 | -995 | -1 376 |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.) | 22 880 700 | 22 880 700 | 13 933 334 | 13 933 334 |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) | -0,14 | -0,26 | -0,07 | -0,10 |
| Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.) | 22 880 700 | 22 880 700 | 13 933 334 | 13 933 334 |
| Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) | -0,14 | -0,26 | -0,07 | -0,10 |

## ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

| | w tys. zł | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 3 kwartał / 2017 okres od 2017-07-01 do 2017-09-30 | 3 kwartały narastająco / 2017 okres od 2017-01-01 do 2017-09-30 | rok 2016 okres od 2016-01-01 do 2016-12-31 | 3 kwartał(y) narastająco / 2016 okres od 2016-01-01 do 2016-09-30 |
| I. Kapitał własny na początek okresu (BO) | 13 327 | 13 327 | 21 900 | 21 900 |
| I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych | 13 327 | 13 327 | 21 900 | 21 900 |
| 1. Kapitał zakładowy na początek okresu | 1 393 | 1 393 | 1 393 | 1 393 |
| 1.1. Zmiany kapitału zakładowego | | 895 | | |
| a) zwiększenia (z tytułu) | | 895 | | |
| - emisji akcji (wydania udziałów) | | 895 | | |
| 1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu | 2 288 | 2 288 | 1 393 | 1 393 |
| 2. Kapitał zapasowy na początek okresu | 20 507 | 20 507 | 24 926 | 24 926 |
| 2.1. Zmiany kapitału zapasowego | | 6 719 | -4 419 | -4 419 |
| a) zwiększenia (z tytułu) | | 15 292 | | |
| - emisji akcji powyżej wartości nominalnej | | 15 292 | | |
| b) zmniejszenia (z tytułu) | | 8 573 | 4 419 | 4 419 |
| - pokrycia straty | | 8 573 | 4 419 | 4 419 |
| 2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu | 27 226 | 27 226 | 20 507 | 20 507 |
| 3. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu | | -8 573 | -4 419 | -4 419 |
| 3.1. Strata z lat ubiegłych na początek okresu | | -8 573 | -4 419 | -4 419 |
| 3.2. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych | | -8 573 | -4 419 | -4 419 |
| a) zmniejszenia (z tytułu) | | 8 573 | 4 419 | 4 419 |
| - na kapitał zapasowy zgodnie z uchwałą WZA Spółki | | 8 573 | 4 419 | 4 419 |
| 3.3. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu | | | | 0 |
| 4. Wynik netto | -6 072 | -6 072 | -8 573 | -1 376 |
| a) strata netto | 6 072 | 6 072 | 8 573 | 1 376 |
| II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ ) | 23 442 | 23 442 | 13 327 | 20 524 |
| III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) | 23 442 | 23 442 | 13 327 | 20 524 |

## RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

| | w tys. zł | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 3 kwartał / 2017 okres od 2017-07-01 do 2017-09-30 | 3 kwartały narastająco / 2017 okres od 2017-01-01 do 2017-09-30 | 3 kwartał / 2016 okres od 2016-07-01 do 2016-09-30 | 3 kwartały narastająco / 2016 okres od 2016-01-01 do 2016-09-30 |
| A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | | | |
| I. Zysk (strata) netto | -3 268 | -6 072 | -995 | -1 376 |
| II. Korekty razem | 3 450 | -7 029 | 5 005 | 12 904 |
| 1. Amortyzacja | 1 591 | 4 770 | 1 635 | 4 978 |
| 2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych | 55 | 93 | 92 | 61 |
| 3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | 167 | 480 | 231 | 550 |
| 4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej | 398 | 984 | 0 | 167 |
| 5. Zmiana stanu rezerw | -20 | 184 | 434 | 417 |
| 6. Zmiana stanu zapasów | -3 066 | 2 577 | 7 716 | 14 114 |
| 7. Zmiana stanu należności | 2 418 | 2 398 | -2 787 | -3 766 |
| 8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | 2 803 | -14 729 | -857 | -758 |
| 9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | -896 | -3 181 | -1 459 | -2 859 |
| 10. Inne korekty | 0 | -605 | | |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia | 182 | -13 101 | 4 010 | 11 528 |
| B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | | | |
| I. Wpływy | 0 | 49 | 17 | 221 |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 0 | 49 | 17 | 32 |
| 2. Z aktywów finansowych, w tym: | 0 | 0 | 0 | 189 |

| | w tys. zł | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 3 kwartał / 2017 okres od 2017-07-01 do 2017-09-30 | 3 kwartały narastająco / 2017 okres od 2017-01-01 do 2017-09-30 | 3 kwartał / 2016 okres od 2016-07-01 do 2016-09-30 | 3 kwartały narastająco / 2016 okres od 2016-01-01 do 2016-09-30 |
| a) w pozostałych jednostkach | | | 0 | 189 |
| - dywidendy i udziały w zyskach | | | 0 | 189 |
| II. Wydatki | 526 | 2 129 | 805 | 2 822 |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 526 | 2 129 | 805 | 2 822 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II) | -526 | -2 080 | -788 | -2 601 |
| C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | | | |
| I. Wpływy | 0 | 21 000 | | |
| 1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | 0 | 17 000 | | |
| 2. Kredyty i pożyczki | 0 | 4 000 | | |
| II. Wydatki | -355 | 6 155 | 3 526 | 9 398 |
| 1. Spłaty kredytów i pożyczek | -533 | 4 807 | 3 251 | 8 535 |
| 2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | 11 | 55 | 44 | 124 |
| 3. Odsetki | 167 | 480 | 231 | 739 |
| 4. Inne wydatki finansowe | 0 | 813 | | |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II) | 355 | 14 845 | -3 526 | -9 398 |
| D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III) | 11 | -336 | -304 | -471 |
| E. Środki pieniężne na początek okresu | 1 148 | 1 148 | 990 | 1 157 |
| F. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym: | 812 | 812 | 686 | 686 |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania | 33 | 33 | 2 | 2 |

## INFORMACJA DODATKOWA

| Plik | Opis |
|---|---|
| INFORMACJA DODATKOWA - III kwartał 2017.pdf | |

## POZOSTAŁE INFORMACJE

| Plik | Opis |
|---|---|
| POZOSTALE INFORMACJE - III kwartal 2017.pdf | |

## PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

| Data | Imię i Nazwisko | Stanowisko/Funkcja | Podpis |
|---|---|---|---|
| 2017-11-13 | Artur Mikołajko | Prezes Zarządu | |
| 2017-11-13 | Sławomir Gil | Wiceprezes Zarządu | |

# INFORMACJA DODATKOWA

**zgodnie z § 87 ust. 3 i 4 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33, poz. 259)**

## I. ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres 9 miesięcy od dnia 1 stycznia 2017 r. do dnia 30 września 2017 r. Dla danych prezentowanych w bilansie zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31 grudnia 2016 r., na dzień 30.06.2017 r. oraz na dzień 30.09.2016 r.

Dla danych prezentowanych w rachunku zysków i strat oraz w rachunku przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres 01.01.2016 r. – 30.09.2016 r., za okres 01.07.2017 r. - 30.09.2017 r. oraz za okres 01.07.2016 - 30.09.2016 r., a w zestawieniu zmian w kapitale własnym zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres 01.01.2016 r. – 31.12.2016 r., za okres 01.07.2017-30.09.2017 r. oraz za okres 01.01.2016 r. - 30.09.2016 r.

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie są znane okoliczności i zdarzenia, które wskazywałyby na istnienie poważnych zagrożeń dla kontynuowania przez firmę działalności w najbliższym okresie.

W związku z powyższym sprawozdanie sporządzono przy założeniu, że działalność będzie kontynuowana w okresie nie krótszym niż jeden rok od dnia bilansowego.

Dane liczbowe wykazane są w zaokrągleniu do tysiąca złotych.

**Stosowane metody i zasady (polityka) rachunkowości.**

Za rok obrotowy, zgodnie z art. 3 ust. 1 pkt. 9 Ustawy o Rachunkowości, uważa się rok kalendarzowy.

Za okres sprawozdawczy, zgodnie z art. 3 ust. 1 pkt. 8 Ustawy o rachunkowości, uważa się miesiąc kalendarzowy.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z:

- Ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości ( Dz. U. 2016 poz. 1047, z późn. zm.),
- Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych ( Dz. U. 2014, poz. 133, z późn. zm. ) oraz Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady nr 596/2014 w sprawie nadużyć na rynku oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE (MAR).

**BILANS**

Wykazane w bilansie aktywa i pasywa wyceniono następującymi metodami wynikającymi z przyjętych zasad (polityki) rachunkowości.

**Wartości niematerialne i prawne**

Wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztu wytworzenia dla kosztów prac rozwojowych, pomniejszonych o skumulowane odpisy umorzeniowe proporcjonalne do okresu ich użytkowania oraz ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.
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

Odpisów amortyzacyjnych od wartości niematerialnych i prawnych dokonuje się począwszy od pierwszego miesiąca następującego po miesiącu, w którym wartości wprowadzono do ewidencji, do końca tego miesiąca, w którym następuje zrównanie sumy odpisów amortyzacyjnych z ich wartością początkową lub w którym postawiono je w stan likwidacji, zbyto bądź stwierdzono ich niedobór. Kwoty rocznych odpisów amortyzacyjnych ustala się drogą systematycznego rozłożenia wartości początkowej danej wartości niematerialnej i prawnej na przewidywane lata jej użytkowania, uwzględniając okres ekonomicznej użyteczności. Wartości niematerialne i prawne o wartości początkowej nie wyższej niż 3.500,00 PLN, są zaliczane bezpośrednio w ciężar kosztów w miesiącu oddania do użytkowania.

**Środki trwałe i środki trwałe w budowie**

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia (po aktualizacji wyceny składników majątku) pomniejszonych o skumulowane umorzenie oraz dokonane odpisy aktualizujące ich wartość.

W uzasadnionych przypadkach do cen nabycia lub kosztów wytworzenia środków trwałych w budowie zalicza się różnice kursowe z wyceny należności i zobowiązań powstałe na dzień bilansowy oraz odsetki od zobowiązań finansujących wytworzenie lub nabycie środków trwałych.

Zgodnie z Ustawą o Rachunkowości wartość początkowa i dotychczas dokonane od środków trwałych odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe) mogą na podstawie odrębnych przepisów ulegać aktualizacji wyceny.

Ustalona w wyniku aktualizacji wyceny wartość księgowa netto środka trwałego nie powinna być wyższa od realnej wartości, której odpisanie w przewidywanym okresie jego dalszego używania jest ekonomicznie uzasadnione.

Środki trwałe amortyzowane są metodą liniową. Środki trwałe o wartości powyżej 3.500,00 PLN podlegają odpisom amortyzacyjnym według wykazu rocznych stawek amortyzacyjnych, określającego stawki i kwoty odpisów poszczególnych środków trwałych.

Zastosowane stawki amortyzacyjne są następujące:

| | |
|---|---|
| - ulepszenia w obcych środkach trwałych | 15 lat |
| - urządzenia techniczne i maszyny | 3-15 lat |
| - środki transportu | 2,5 -7 lat |
| - inne środki trwałe | 15 lat |
| - budynki i budowle | 50 lat |

Odpisów amortyzacyjnych od środków trwałych dokonuje się począwszy od pierwszego miesiąca następującego po miesiącu, w którym środek wprowadzono do ewidencji, do końca tego miesiąca, w którym następuje zrównanie sumy odpisów amortyzacyjnych z jego wartością początkową lub w którym postawiono go w stan likwidacji, zbyto bądź stwierdzono jego niedobór.

Kwoty rocznych odpisów amortyzacyjnych ustala się drogą systematycznego rozłożenia wartości początkowej danego środka trwałego na przewidywane lata jego użytkowania, uwzględniając okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego.

Przedmioty długotrwałego użytku, których wartość nie przekracza 3.500,00 PLN, są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w całej wartości, w momencie przekazania ich do używania.

Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.

**Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe**

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe obejmują aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz inne rozliczenia międzyokresowe.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego występują wówczas, jeśli wartość podatkowa aktywów przewyższa ich wartość bilansową, a wartość zobowiązań jest niższa od ich wartości bilansowej i w związku z tym występują ujemne różnice przejściowe, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się nie tylko w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które w przyszłości mają spowodować zmniejszenie podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym, lecz również z tytułu straty podatkowej możliwej do odliczenia, z uwzględnieniem zasady ostrożności. Przy obliczeniu aktywu z tytułu podatku odroczonego ocenia się jakie są realne możliwości uzyskania przychodów i dochodów (do odliczenia straty), w takiej wysokości, która pozwoli potrącić od nich w całości ujemne różnice przejściowe i straty.

Inne rozliczenia międzyokresowe obejmują koszty poniesione w bieżącym okresie sprawozdawczym, przypadające na przyszłe okresy sprawozdawcze, jeżeli ich aktywowanie trwa dłużej niż 12 miesięcy od dnia bilansowego, czyli tylko te, które kwalifikują się do czynnych rozliczeń międzyokresowych długoterminowych.

**Zapasy**

Towary przyjmowane są na stan magazynów w cenach zakupu. Natomiast wycena zapasów i rozchód towarów prowadzona jest według cen przeciętnych.

Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników majątku obrotowego dokonane w związku z trwałą utratą ich wartości lub spowodowane wyceną doprowadzającą ich wartość do cen sprzedaży netto możliwych do uzyskania pomniejszają wartość pozycji w bilansie i zalicza się je odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych.

Rozchód składników zapasów wycenia się według cen przeciętnych, tj. ustalonych w wysokości średniej ważonej cen danego składnika zapasów.

**Należności**

Należności krajowe wycenia się w kwotach wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące).

Należności w walutach obcych na dzień bilansowy wycenia się po kursie średnim dla danej waluty ogłoszonym przez NBP.

Wartość należności aktualizuje się, uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpis aktualizujący tworzy się na:

a) należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub w stan upadłości – do wysokości należności nieobjętej gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności, zgłoszonej likwidatorowi lub sędziemu komisarzowi w postępowaniu upadłościowym,
b) należności od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, jeżeli majątek dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego – w pełnej wysokości należności,
c) należności kwestionowanych przez dłużników oraz z których zapłatą dłużnik zalega, a według oceny sytuacji majątkowej i finansowej dłużnika spłata należności w umownej kwocie nie jest prawdopodobna - do wysokości nie pokrytej gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności,
d) należności stanowiących równowartość kwot podwyższających należności, w stosunku do których uprzednio dokonano odpisu aktualizującego – w wysokości tych kwot, do czasu ich otrzymania lub odpisania,
e) należności przeterminowanych lub nie przeterminowanych o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności.

Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych – zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

**Środki pieniężne**

Środki pieniężne krajowe wycenia się w wartości nominalnej.

Środki pieniężne w walutach obcych na dzień sporządzenia półrocznego oraz rocznego sprawozdania finansowego wycenia się po obowiązujących na te dni średnich kursach dla danej waluty ogłaszanych przez NBP.

**Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe**

Do krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych, zalicza się koszty, których aktywowanie kończy się w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego, w szczególności:
- koszty remontów rozliczanych w czasie
- opłacone przez jednostkę z góry za przyszłe okresy sprawozdawcze czynsze, ubezpieczenia majątkowe i osobowe, prenumerata itp.
- różnica między niższą kwotą środków otrzymanych z tytułu zaciągniętego kredytu lub pożyczki, a wyższą od kwoty zobowiązania przypadającego do spłaty.

W bilansie wykazuje się rzeczywiste koszty działalności operacyjnej i koszty finansowe, których aktywowanie kończy się w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

**Kapitały własne**

Kapitały własne ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa, statutu lub umowy spółki.

Kapitał zakładowy spółki wykazuje się w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym.

Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wkłady na poczet kapitału.

Kapitał zapasowy tworzony jest:
- z podziału zysku,
- z nadwyżki osiąganej przy emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej.

**Rezerwy na zobowiązania**

Rezerwy tworzy się na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania i na dzień bilansowy wycenia się je według zasad określonych w art. 28 ust. 1 pkt. 9 ustawy o rachunkowości, tj. w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości.

Rezerwy zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych, jeżeli są związane bezpośrednio z działalnością operacyjną, kosztów finansowych, jeżeli dotyczą operacji finansowych, strat nadzwyczajnych, jeżeli są związane z ryzykiem wykraczającym poza ryzyko działalności operacyjnej.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, tj. różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości. Wysokość tej rezerwy ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne Spółka tworzy z tytułu uzasadnionych biernych rozliczeń międzyokresowych na świadczenia, których obowiązek wynika z umów o pracę. Są to zobowiązania przypadające na bieżący okres sprawozdawczy, z tytułu świadczeń zagwarantowanych prawem.

W pozycji pozostałe rezerwy Spółka wykazuje te rezerwy na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa zobowiązania, które nie stanowią rezerwy na odroczony podatek dochodowy i rezerw na świadczenia emerytalne i podobne. Są to rezerwy utworzone na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania dotyczące operacji finansowych, operacji niefinansowych, zdarzeń niezwiązanych z ogólnym ryzykiem gospodarowania.

**Zobowiązania**

Za zobowiązania uznaje się wynikający z przeszłych zdarzeń obowiązek wykonania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, które spowodują wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów Spółki. Na dzień powstania, zobowiązania krajowe wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty (wg wartości nominalnej).

Jeżeli termin wymagalności przekracza jeden rok od daty bilansowej, salda tych zobowiązań, z wyjątkiem zobowiązań z tytułu dostaw i usług, wykazuje się jako długoterminowe. Pozostałe salda wykazywane są jako krótkoterminowe.

Zobowiązania wyrażone w walucie obcej, przelicza się na dzień bilansowy na walutę polską – zgodnie z art. 30 ust. 1 pkt. 1 ustawy o rachunkowości – po kursie średnim danej waluty obcej ogłoszonym na ten dzień przez NBP.

Różnice kursowe dotyczące zobowiązań wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień wyceny i przy uregulowaniu zalicza się odpowiednio: ujemne do kosztów finansowych i dodatnie do przychodów finansowych.

W uzasadnionych przypadkach odnosi się je do kosztu wytworzenia produktów, usług lub ceny nabycia towarów, a także wytworzenia środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych.

Wszystkie kredyty (w tym kredyty w rachunkach bieżących) oraz inne zobowiązania finansowe, które stają się wymagalne później niż w ciągu 12 miesięcy od dnia sporządzenia sprawozdania finansowego zalicza się do zobowiązań długoterminowych.

Kredyty wyceniane są wg efektywnej stopy procentowej, ale jeżeli wycena wg efektywnej stopy procentowej niewiele odbiega od wyceny wg wartości nominalnej, do wyceny przyjmowana jest wartość nominalna.

**Fundusze Specjalne**

Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzony jest na podstawie Ustawy z 04.03.1994 roku o Zakładowym Funduszu Świadczeń Socjalnych, w oparciu o planowane zatrudnienie i korygowany do poziomu średniorocznego zatrudnienia.

Fundusz jest wykorzystywany na rzecz pracowników na finansowanie i dofinansowanie usług świadczonych na rzecz różnych form wypoczynku, działalności kulturalno-oświatowej, sportowo-rekreacyjnej, udzielanie pomocy materialnej, rzeczowej lub finansowej, udzielanie zwrotnej pomocy na cele mieszkaniowe. Dysponowanie Funduszem opiera się na Regulaminie Wewnętrznym ZFŚŚ.

**Rozliczenia międzyokresowe**

Inne rozliczenia międzyokresowe obejmują rozliczenia międzyokresowe przychodów.

Spółka wykazuje w tej pozycji rozliczenie dotacji otrzymanej na sfinansowanie budowy środków trwałych, stanowiące pomoc finansową z funduszy Unii Europejskiej.

Wyżej wymieniony tytuł rozliczeń międzyokresowych przychodów wykazuje się w pasywach bilansu z podziałem na: długoterminowe, jeśli całość lub część przychodów przypada do rozliczenia w okresie dłuższym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego, czyli podlega zarachowaniu do przychodów po upływie roku od dnia bilansowego i w dalszych latach oraz krótkoterminowe, jeśli całość lub część przychodów przypada do rozliczenia w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego

## RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Rachunek zysków i strat sporządzony został w wersji porównawczej. Wynik finansowy Spółki za okres sprawozdawczy obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

**Przychody**

Przychody ze sprzedaży obejmują niewątpliwe należne lub uzyskane kwoty netto ze sprzedaży, tj. pomniejszone o należny podatek od towarów i usług (VAT) ujmowane w okresach, których dotyczą.

**Koszty**

Spółka prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym, który jednocześnie pozwala ustalić koszty według miejsc ich powstawania. Ewidencja na kontach kosztów rodzajowych ujmuje koszty dotyczące danego okresu sprawozdawczego. Wydatki dotyczące więcej niż jednego okresu sprawozdawczego ujmowane są bezpośrednio na kontach rozliczeń międzyokresowych.

**Wynik finansowy**

Na wynik finansowy Spółki wpływają ponadto:

- pozostałe przychody i koszty operacyjne pośrednio związane z działalnością Spółki w zakresie m.in. zysków i strat ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, aktualizacji wyceny aktywów niefinansowych, utworzenia i rozwiązania rezerw na przyszłe ryzyko, kar, grzywien i odszkodowań, otrzymania lub przekazania darowizn,
- przychody finansowe z tytułu odsetek, nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi,
- koszty finansowe z tytułu odsetek, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki ujemnych różnic kursowych
  nad dodatnimi,
- straty i zyski nadzwyczajne powstałe na skutek trudnych do przewidzenia zdarzeń niezwiązanych z ogólnym ryzykiem prowadzenia Spółki poza jej działalnością operacyjną.

- obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego i płatności z nim zrównanych.

**Rachunek przepływów pieniężnych**

Spółka sporządza rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

**1. Zwięzły opis najważniejszych zdarzeń w III kwartale 2017 roku:**

- W lipcu 2017 roku Spółka w wyniku obustronnego porozumienia skrócenia okresu umowy najmu zamknęła lokal o powierzchni 816 $m^2$ w Centrum Handlowym Borek przy al. Gen. J. Hallera 52 we Wrocławiu (szczegóły: raport bieżący nr 53/2017),
- W dniu 23 sierpnia 2017 r. decyzją nr DPI/WE/410/46/17/17 Komisja Nadzoru Finansowego zatwierdziła prospekt emisyjny INTERSPORT Polska S.A. na podstawie którego, Spółka wprowadziła w z dniem 21 września 2017 roku w trybie zwykłym do obrotu na rynku regulowanym (podstawowym) na GPW w Warszawie – 8.947.366 (słownie: osiem milionów dziewięćset czterdzieści siedem tysięcy trzysta sześćdziesiąt sześć) akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,10 zł każda, które były przedmiotem subskrypcji prywatnej w rozumieniu art. 431 § 2 ust. 1 Kodeksu spółek handlowych, opisanej w raporcie bieżącym nr 27 z dnia 5 kwietnia 2017 roku (szczegóły: raporty bieżące: nr 27/2017, nr 65/2017, nr 73/2017, nr 74/2017 oraz nr 75/2017)
- W sierpniu 2017 roku, w związku z wygaśnięciem umowy najmu oraz brakiem alternatywnej oferty najmu innego lokalu w tym samym centrum handlowym o który wnioskowała Spółka, sieć INTERSPORT zamknęła sklep o powierzchni 1.071 $m^2$ zlokalizowany w CHR Pasaż Grunwaldzki przy Placu Grunwaldzkim 22 we Wrocławiu (szczegóły: raport bieżący nr 66/2017).
- W dniu 22 września 2017 roku Spółka podpisała z GOTHAER Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. z siedzibą w Warszawie umowę generalną określającą warunki oraz zasady ubezpieczenia z tytułu prowadzonej przez Spółkę działalności (szczegóły: raport bieżący nr 77/2017).
- We wrześniu 2017 roku Bank Zachodni WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu przedłużył ze Spółką do dnia 30 kwietnia 2018 roku umowę o kredyt na rachunku bieżącym (szczegóły: raport bieżący nr 78/2017).
- W związku z rezygnacją dwóch członków Rady Nadzorczej (szczegóły: raporty bieżące nr 68/2017 i nr 69/2017) Zarząd Spółki zwołał na dzień 27 września 2017 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenia Akcjonariuszy INTERSPORT Polska S.A. na którym powołano do Rady Nadzorczej Spółki dwóch, nowych członków niezależnych (szczegóły: raport bieżący nr 80/2017).
- W dniu 25 września br. Spółka musiała zamknąć tymczasowo sklep znajdujący się w Warszawie przy ul. Sójki 37 (przy CH Ursynów) w związku z toczącym się sporem pomiędzy właścicielem centrum handlowego a właścicielem nieruchomości, w której zlokalizowany jest wolnostojący sklep INTERSPORT Ursynów. W efekcie ww. sporu właściciel centrum handlowego ogrodził część swojej działki, uniemożliwiając dojazd do lokalu.

## 2. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

*Tabela: Zestawienie analityczne wyniku operacyjnego Spółki (w tys. zł)*

| Wynik operacyjny | 01.07.2016<br>30.09.2016 | 01.07.2017<br>30.09.2017 |
|---|---|---|
| **Przychody ze sprzedaży, w tym:** | **50 811** | **42 220** |
| przychody ze sprzedaży produktów | 656 | 532 |
| przychody ze sprzedaży towarów i materiałów | 50 155 | 41 688 |
| **Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów** | **30 459** | **26 549** |
| **Zysk / Stata brutto ze sprzedaży** | **20 352** | **15 671** |
| koszty sprzedaży | 19 233 | 17 321 |
| koszty ogólnego zarządu | 1 533 | 1 634 |
| **Zysk / Strata ze sprzedaży** | **-414** | **-3 284** |
| pozostałe przychody operacyjne | 362 | 306 |
| pozostałe koszty operacyjne | 433 | 826 |
| **Wynik na działalności operacyjnej** | **-485** | **-3 804** |

Kluczowy wpływ na poziom wyniku operacyjnego Spółki ma poziom zysku osiąganego ze sprzedaży towarów i materiałów. Strata na sprzedaży towarów i materiałów Spółki w III kwartale 2017 r. uległa obniżeniu do poziomu 15.139 tys. zł w porównaniu do 19.696 tys. zł w III kwartale 2016 r. Na poziom straty na sprzedaży towarów i materiałów osiągniętego w III kwartale 2017 r. decydujący wpływ miały: (i) niższe przychody ze sprzedaży towarów i materiałów (8.467 tys. zł mniej w III kwartale 2017 r.) oraz (ii) niższa marża na sprzedaży towarów i materiałów (36,3% w III kwartale 2017 r. w porównaniu do 39,3% w III kwartale 2016 r.).

Koszty sprzedaży (przede wszystkim koszty sieci detalicznej oraz logistyki i magazynu Spółki) w III kwartale 2017 r. uległy obniżeniu w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego z 19.233 tys. zł do 17.321 tys. zł. Obniżenie wartości tej pozycji kosztów było wynikiem zamknięcia dwóch sklepów w III kwartale 2017 r.

Koszty ogólnego zarządu w III kwartale 2017 r. nieznacznie zwiększyły się w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego z 1.533 tys. zł do 1.634 tys. zł.

Pozostałe przychody operacyjne związane są między innymi z księgowym rozliczaniem otrzymanej w 2009 r. dotacji ze środków pomocowych UE.

W III kwartale 2017 roku obniżono koszty działalności operacyjnej o 8,7% tj. o 1.811 tys. mniej r/r.

Wynik na działalności operacyjnej (EBIT) wyniósł minus 3.804 tys. zł i był niższy w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego kiedy to wyniósł minus 485 tys. zł.

Niższa sprzedaż odnotowana w III kwartale 2017 roku oraz poniesione przez Spółkę jednorazowe koszty zamknięcia sklepów rzutowały łącznie na poziom odnotowanej straty.

Zdaniem Zarządu Spółki, poza wymienionymi wyżej czynnikami, nie wystąpiły inne, istotne zdarzenia nadzwyczajne lub sporadyczne, które miały znaczący wpływ na wynik operacyjny Spółki.

**3. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie.**

Sprzedaż sieci INTERSPORT Polska S.A. podlega wahaniom związanym z sezonowością - charakterystyczną dla całej branży sportowej. Jest ona uzależniona od pór roku i warunków pogodowych. Dążąc do zniwelowania czynnika sezonowości wpływającego na działalność Spółki, dokonano istotnej zmiany w polityce grup towarowych. Zmniejszono procentowy udział towarów zimowych w ogólnej sprzedaży, na rzecz towarów całorocznych. Wydzielono w sklepach stałe, całoroczne strefy do prezentacji oferty m.in.: footballu, runningu, fitnessu, outdooru i pływania. Wzmacniając sprzedaż całorocznych grup towarowych, Spółka dąży do uniezależnienia się od zmiennej zimy oraz wyrównywania poziomu przychodów ze sprzedaży w poszczególnych kwartałach.

**4. Informacja o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu.**

Nie wystąpiły odpisy aktualizujące wartość zapasów.

**5. Informacja o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów.**

Nie wystąpiły odpisy aktualizujące wartość aktywów.

**6. Informacja o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw.**

Spółka w III kwartale 2017 roku rozwiązywała rezerwy w kwocie 20 tys. zł (w tym: z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 2 tys. zł oraz pozostałe w kwocie 18 tys. zł)

**7. Informacja o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego.**

W pasywach bilansu sporządzonego na dzień 30.09.2017 roku Spółka wykazała rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 940 tys. zł., a w aktywach bilansu wykazała aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 4.916 tys. zł

**8. Informacja o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.**

Spółka nie dokonywała istotnych transakcji rzeczowych aktywów trwałych.

**9. Informacja o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.**

Spółka nie ma istotnych zobowiązań z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

**10. Informacja o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.**

Nie wystąpiły istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

**11. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów.**

Nie wystąpiły korekty błędów poprzednich okresów.

**12. Informacja na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym).**

Nie wystąpiły zmiany sytuacji gospodarczej i warunki prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych.

**13. Informacja o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego.**

Nie dotyczy.

**14. Informacja o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości.**

INTERSPORT Polska S.A. (Spółka) nie posiada podmiotów powiązanych w rozumieniu definicji podmiotu powiązanego wynikającej z przepisów Ustawy o Rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (wraz z późn. zmianami).

**15. W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej – informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia.**

Nie dotyczy.

**16. Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.**

Nie wystąpiły zmiany klasyfikacji aktywów finansowych.

**17. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.**

W dniu 23 sierpnia 2017 r. decyzją nr DPI/WE/410/46/17/17 Komisja Nadzoru Finansowego zatwierdziła prospekt emisyjny INTERSPORT Polska S.A. na podstawie którego, Spółka wprowadziła w z dniem 21 września 2017 roku w trybie zwykłym do obrotu na rynku regulowanym (podstawowym) na GPW w Warszawie – 8.947.366 (słownie: osiem milionów dziewięćset czterdzieści siedem tysięcy trzysta sześćdziesiąt sześć) akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,10 zł każda, które były przedmiotem subskrypcji prywatnej w rozumieniu art. 431 § 2 ust. 1 Kodeksu spółek handlowych, opisanej w raporcie bieżącym nr 27 z dnia 5 kwietnia 2017 roku (szczegóły: raporty bieżące: nr 27/2017, nr 65/2017, nr 73/2017, nr 74/2017 oraz nr 75/2017).

**18. Informacja dotycząca wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.**

W III kwartale 2017 roku spółka nie deklarowała i nie dokonywała wypłaty dywidendy.

**19. Zdarzenia, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne sprawozdanie finansowe (30 września 2017 r.), nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe.**

System zamówień wysoko marżowanych marek własnych INTERSPORT zgodnie z „Nowym modelem biznesowym" trwa od sześciu do dziewięciu miesięcy. Spółka otrzymała pod koniec września br. pierwsze dostawy na nowych warunkach, wyrównała brakujące stany magazynowe i rozpoczęła kampanię marketingowo-informacyjną skierowaną do klientów.

W październiku 2017 r. Spółka po raz pierwszy w tym roku odnotowała wzrost sprzedaży o 3,7% w ujęciu LFL, czyli na bazie porównywalnych sklepów. Jest to pozytywny symptom wdrażania I fazy „nowego modelu biznesowego".

Zarząd oczekuje, że wprowadzane zmiany wpłyną na poprawę wyników sprzedaży w IV kwartale br. a pełny efekt wprowadzonych zmian będzie widoczny w II fazie procesu, planowanego na wiosnę 2018 roku, kiedy dostawy marek własnych INTERSPORT będą w całości realizowane na nowych zasadach.

**20. Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego**.

Na dzień 30 września 2017 roku gwarancje zabezpieczały beneficjentów na łączna kwotę: 3.893 tys. zł i 1.161 tys. euro, podczas gdy na dzień 31 grudnia 2016 r. gwarancje zabezpieczały beneficjentów na łączną kwotę: 1.954 tys. zł i 1.224 tys. euro.

**21. Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta.**

Największy wpływ na wyniki finansowe Spółki, będzie miała ogólna sytuacja społeczno-ekonomiczna kraju, stopień zamożności Polaków oraz czynniki atmosferyczne, które wpływają bezpośrednio na wzrost lub spadek popytu na artykuły sportowe oferowane przez INTERSPORT Polska S.A.

| Data | Osoba zatwierdzająca | Podpis |
|---|---|---|
| 13.11.2017 | Artur Mikołajko – Prezes Zarządu | |
| 13.11.2017 | Sławomir Gil – Wiceprezes Zarządu | |

# POZOSTAŁE INFORMACJE

**zgodnie z § 87 ust. 7 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33, poz. 259)**

## I. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

W raporcie za III kwartał 2017 r. zastosowane zostały następujące kursy EURO:

| *Sposób ustalenia kursu do przeliczenia* | *Cena 1 EURO w ZŁ* | *Elementy sprawozdania przeliczone wg kursu* |
|---|---|---|
| Kurs średni NBP na 30.09.2017 r. | 4,3091 | aktywów i pasywów |
| Kurs średni NBP na 31.12.2016 r. | 4,4240 | aktywów i pasywów |
| Średnia arytmetyczna kursów średnich na koniec każdego miesiąca okresu od stycznia do września 2017 | 4,2566 | rachunku zysków i strat<br>rachunku przepływów środków pieniężnych |
| Średnia arytmetyczna kursów średnich na koniec każdego miesiąca okresu od stycznia do września 2016 | 4,3688 | rachunku zysków i strat<br>rachunku przepływów środków pieniężnych |

**1. Wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje skróconego sprawozdania finansowego (również w przeliczeniu na Euro):**

1.1. Wybrane dane finansowe – narastająco w okresie od 1 stycznia do 30 września :

| *Wybrane dane finansowe* | *w tysiącach złotych* | | *w tysiącach euro* | |
|---|---|---|---|---|
| | *2017 (01.01.2017-30.09.2017)* | *2016 (01.01.2016-30.09.2016)* | *2017 (01.01.2017-30.09.2017)* | *2016 (01.01.2016-30.09.2016)* |
| *Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów* | 132 856 | 158 080 | 31 212 | 36 184 |
| *Zysk (strata) z działalności operacyjnej* | -6 929 | -49 | -1 628 | -11 |
| *Zysk (strata) brutto* | -7 497 | -1 144 | -1 761 | -262 |
| *Zysk (strata) netto* | -6 072 | -1 376 | -1 426 | -315 |
| *Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej* | -13 101 | 11 528 | -3 078 | 2 639 |
| *Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej* | -2 080 | -2 601 | -489 | -595 |
| *Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej* | 14 845 | -9 398 | 3 488 | -2 151 |
| *Przepływy pieniężne netto, razem* | -336 | -471 | -79 | -107 |

1.2. Wybrane dane finansowe wg stanu na koniec III kwartału br. i koniec 2016 roku:

| *Wybrane dane finansowe* | *w tysiącach złotych* | | *w tysiącach euro* | |
|---|---|---|---|---|
| | *Stan na dzień 30.09.2017* | *Stan na dzień 31.12.2016* | *Stan na dzień 30.09.2017* | *Stan na dzień 31.12.2016* |
| *Aktywa razem* | 114 848 | 121 326 | 26 652 | 27 424 |
| *Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania* | 91 406 | 107 999 | 21 212 | 24 412 |
| *Zobowiązania długoterminowe* | 2 952 | 4 940 | 685 | 1 117 |
| *Zobowiązania krótkoterminowe* | 81 290 | 95 804 | 18 865 | 21 655 |
| *Kapitał własny* | 23 442 | 13 327 | 5 440 | 3 012 |
| *Kapitał zakładowy* | 2 288 | 1 393 | 531 | 315 |
| *Liczba akcji (w szt.)* | 22 880 700 | 13 933 334 | 22 880 700 | 13 933 334 |
| *Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)* | -0,26 | -0,61 | -0,06 | -0,14 |
| *Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)* | 1,02 | 0,96 | 0,24 | 0,22 |

**2. Opis organizacji grupy kapitałowej emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.**
INTERSPORT Polska S.A. nie tworzy grupy kapitałowej, w której byłaby podmiotem dominującym jak również nie należy do grupy kapitałowej, w której byłaby podmiotem zależnym. Spółka nie jest bezpośrednio lub pośrednio podmiotem posiadanym lub kontrolowanym.

**3. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.**
Spółka nie opublikowała prognozy finansowej na rok 2017.

**4. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu okresowego (13 listopada 2017 r.) wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu.**

*Tabela: Znaczący akcjonariusze INTERSPORT Polska S.A.*

| Posiadacz akcji | Seria akcji | Rodzaj akcji | Liczba akcji | Łączna liczba akcji | Udział w kapitale zakładowym (%) | Liczba głosów na WZ | Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ (%) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| INTERCONTACT Beteiligungsgesellschaft mbH | C1 | imienne, uprzywilejowane | 1 666 666 | 3 483 334 | 15,22% | 5 150 000 | 17,73% |
| | C2, E | zwykłe na okaziciela | 1 816 668 | | | | |
| Krzysztof Piełа | F | zwykłe na okaziciela | 3 157 895 | 3 457 895 | 15,11% | 3 457 895 | 11,90% |
| | B, D | zwykłe na okaziciela | 300 000 | | | | |
| Janusz Piełа | F | zwykłe na okaziciela | 3 157 895 | 3 357 895 | 14,68% | 3 357 895 | 11,56% |
| | B, D | zwykłe na okaziciela | 200 000 | | | | |
| Artur Mikołajko | A | imienne, uprzywilejowane | 1 250 000 | 1 918 054 | 8,38% | 3 168 054 | 10,91% |
| | B, D | zwykłe na okaziciela | 668 054 | | | | |
| Sławomir Gil | A | imienne, uprzywilejowane | 1 250 000 | 1 918 054 | 8,38% | 3 168 054 | 10,91% |
| | B, D | zwykłe na okaziciela | 668 054 | | | | |
| Jolanta Milewska | A | imienne, uprzywilejowane | 750 000 | 1 150 000 | 5,03% | 1 900 000 | 6,54% |
| | A | zwykłe na okaziciela | 400 000 | | | | |
| Dorota Radwańska | A | imienne, uprzywilejowane | 833 334 | 1 009 671 | 4,41% | 1 843 005 | 6,34% |
| | B, D | zwykłe na okaziciela | 176 337 | | | | |

**5. Wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego (30.08.2017 r.).**

Nie wystąpiły.

**6. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu okresowego (13 listopada 2017 roku), wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego (30 sierpnia 2017 roku) odrębnie dla każdej z osób.**

*Tabela: Stan posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące*

| osoba zarządzająca /nadzorująca | łączna ilość akcji na dzień przekazania raportu za I półrocze 2017 r. (30.08.2017 r.) | zmiany w strukturze własności w okresie od 30.08.2017 r. do 13.11.2017 r. | ilość akcji na dzień przekazania raportu za III kwartał 2017 r. (13.11.2017 r.) |
|---|---|---|---|
| Artur Mikołajko<br>Prezes Zarządu | 1.918.054 akcji | bez zmian | 1.918.054 akcji co stanowi:<br>8,38% udział w kapitale zakładowym oraz 10,91% udział głosów na WZA |
| Sławomir Gil<br>Wiceprezes Zarządu | 1.918.054 akcji | bez zmian | 1.918.054 akcji co stanowi:<br>8,38% udział w kapitale zakładowym oraz 10,91% udział głosów na WZA |
| Dorota Radwańska<br>*Członek Rady Nadzorczej | 1.009.671 akcji | bez zmian | 1.009.671 akcji co stanowi:<br>4,41 % udział w kapitale zakładowym oraz 6,34% udział głosów na WZA |
| Łukasz Gil<br>Członek Rady Nadzorczej | 4.500 akcji | bez zmian | 4.500 akcji co stanowi:<br>0,02% udział w kapitale zakładowym oraz 0,01% udział głosów na WZA |
| Krzysztof Piełа<br>Członek Rady Nadzorczej | 3.457.895 akcji | bez zmian | 3.457.895 akcji co stanowi:<br>15,11% udział w kapitale zakładowym oraz 11,90% udział głosów na WZA |

**p. Dorota Radwańska złożyła rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki w dniu 31 sierpnia 2017 r. (raport bieżący nr 69 z dnia 31.08.2017 r.)*

Stan posiadania akcji INTERSPPL został sporządzony w oparciu o otrzymane od akcjonariuszy zawiadomienia określone w art. 69 Ustawy o ofercie oraz art. 19 ust. 1 Rozporządzenia MAR. Wg informacji posiadanych przez Zarząd, pozostałe osoby nadzorujące nie posiadają akcji INTERSPORT Polska S.A.

**7. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.**

W III kwartale 2017 roku nie toczyły się postępowania przed organami rządowymi, postępowania sądowe lub arbitrażowe, które to postępowania mogły mieć lub miały istotny wpływ na sytuację finansową lub rentowność Spółki.

**8. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, w wyjątkiem transakcji zawieranych przez emitenta będącego funduszem z podmiotem powiązanym, wraz ze wskazaniem ich wartości.**

INTERSPORT Polska S.A. nie posiada podmiotów powiązanych w rozumieniu definicji podmiotu powiązanego wynikającej z przepisów Ustawy o Rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (wraz z późn. zmianami).

**9. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.**

Opisane zdarzenia nie wystąpiły.

**10. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta.**

Wszystkie istotne informacje zostały ujęte w bieżących raportach giełdowych.

**11. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki finansowe w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.**

Zgodnie z wdrażanym w 2017 roku „Nowym modelem biznesowym" system zamówień wysoko marżowanych marek własnych INTERSPORT trwa od sześciu do dziewięciu miesięcy. Dlatego też, pierwsze symptomy poprawy wyników sprzedaży na bazie porównywalnych sklepów były zauważalne dopiero w październiku br. tj. w IV kwartale 2017 r. Zdaniem Zarządu, pełny efekt wprowadzonych zmian będzie widoczny w II fazie procesu, planowanego na wiosnę 2018 roku, kiedy dostawy marek własnych INTERSPORT będą w całości realizowane na nowych zasadach.

Na wyniki finansowe Spółki w perspektywie kolejnego kwartału, będą dodatkowo oddziaływały:

- Uwarunkowania polityczno-gospodarcze panujące w kraju, które mogą mieć wpływ na wzrost kursu EUR i USD. Osłabienie kursu PLN względem EUR może zwiększyć poziom kosztów najmu zaś osłabienie kursu PLN wobec EUR lub USD oznacza dla Spółki wyższe koszty zakupu towarów i wyższe koszty płaconych czynszów;
- Spadek lub wzrost zamożności Polaków, który może sprzyjać lub hamować rozwój handlu detalicznego;
- Nietypowe warunki pogodowe, które mogą mieć wpływ na wzrost lub spadek zainteresowania klientów dyscyplinami, których uprawianie zależne jest od warunków atmosferycznych (specyfika branży sportowej).

| Data | Osoba zatwierdzająca | Podpis |
|---|---|---|
| 13.11.2017 | Artur Mikołajko – Prezes Zarządu | |
| 13.11.2017 | Sławomir Gil – Wiceprezes Zarządu | |