LAGEBERICHT

1. Bericht über den Geschäftsverlauf und die wirtschaftliche Lage

Die TP-Sport GmbH ist Teil der Intersport Gruppe in Österreich und trägt mit den beiden Flagship - Standorten wesentlich zur Positionierung der Intersport als serviceorientierter Qualitätsanbieter mit Schwerpunkt auf stationären Einzelhandel bei.

a. Geschäftsverlauf

Die Rahmenbedingungen im österreichischen Einzelhandel gestalteten sich in den Geschäftsjahren 2024 und 2025 außerordentlich anspruchsvoll. Das Marktumfeld war durch eine persistente Konsumzurückhaltung der privaten Haushalte geprägt, die primär auf die verzögerten Effekte der Inflation und eine damit einhergehende Verunsicherung der Verbraucher zurückzuführen ist. Parallel dazu sah sich der Sektor mit einem massiven Kostendruck konfrontiert insbesondere in den Bereichen Personal, Energie und Mieten, was den Margendruck verschärfte und die marktweite Konsolidierung (Marktbereinigung) weiter forcierte.

Speziell der Sportartikelmarkt konnte sich dieser negativen Dynamik nicht entziehen. Laut Daten der Statistik Austria verzeichnete das Segment bereits im Gesamtjahr 2024 einen nominellen Umsatzrückgang. Dieser Trend setzte sich im ersten Halbjahr 2025 unvermindert fort, wobei der reale Umsatzverlust aufgrund der Preissteigerungen oft noch deutlicher ausfiel als der nominelle Wert.

In einem von Stagnation und Marktbereinigung geprägten Umfeld gelang es den der Intersport-Gruppe angeschlossenen Händlern und auch der TP-Sport GmbH, eine deutlich positive Entwicklung entgegen dem Markttrend zu realisieren. Die TP-Sport GmbH konnte ihre Marktposition im Geschäftsjahr 2024/2025 nicht nur festigen, sondern durch gezielte strategische Maßnahmen signifikant ausbauen. Die TP-Sport GmbH profitierte dabei maßgeblich von der starken Markenpräsenz und den Synergieeffekten des Intersport-Verbundes.

Trotz der anspruchsvollen Rahmenbedingungen blickt die TP-Sport GmbH auf ein erfolgreiches Wirtschaftsjahr 2024/2025 zurück. Das operative Geschäft entwickelte sich stabil.

Diese Ergebnisse unterstreichen die Effektivität der gesetzten Effizienzmaßnahmen und die hohe Resilienz des Geschäftsmodells gegenüber externen Marktschwankungen.

Die finanziellen Leistungsindikatoren der Gesellschaft verzeichneten im Berichtszeitraum eine durchweg positive Dynamik und konnten im Vergleich zum Vorjahr weiter optimiert werden. Die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage (VFE-Lage) stellt sich zum Bilanzstichtag als äußerst solide und stabil dar:

b. Bericht über die Zweigniederlassungen

Es bestehen keine im Firmenbuch eingetragene Zweigniederlassungen. Das Filialnetz umfasst zum Stichtag 10 Standorte in Neunkirchen, Wr. Neustadt, Oeynhausen, SCS, Leoben, Fohnsdorf, Liezen, Graz Nord, Graz West und Intersport RENT Präbichl.

c. Finanzielle Leistungsindikatoren

Vermögenslage

	31.08.2025 TEUR	31.08.2024 TEUR	+/- TEUR	%
kurzfristiges Umlaufvermögen				
Vorräte	7.041	6.296	745	11,8
Lieferforderungen	1.178	1.199	-21	-1,8
Forderungen gegenüber verbundenen Unternehmen	2.735	3.086	-351	-11,4
sonstige Forderungen	1	1	0	2,6
flüssige Mittel	1.653	1.755	-102	-5,8
Rechnungsabgrenzungsposten	51	58	-8	-13,2
Aktive latente Steuern	364	411	-47	-11,5
	13.022	**12.806**	**216**	**1,7**
kurzfristiges Fremdkapital				
kurzfristige Rückstellungen	706	1.323	-617	-46,6
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	759	827	-69	-8,3
Lieferverbindlichkeiten	5.538	5.658	-121	-2,1
Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	4.128	1.050	3.078	293,2
sonstige Verbindlichkeiten	1.025	906	118	13,1
	12.155	**9.765**	**2.390**	**24,5**
Working Capital (Netto-Umlaufvermögen)	**867**	**3.041**	**-2.174**	**-71,5**
Anlagevermögen				
Sachanlagen	1.435	2.163	-729	-33,7
Finanzanlagen	1.152	1.176	-24	-2,0
	2.587	**3.339**	**-753**	**-22,5**
langfristiges Umlaufvermögen				
Forderungen gegenüber verbundenen Unternehmen	2.000	1.255	745	59,3
sonstige Forderungen	200	200	0	0,0
	2.200	**1.455**	**745**	**51,2**

langfristiges Fremdkapital				
langfristige Rückstellungen	2.669	2.861	-191	-6,7
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	629	1.414	-784	-55,5
	3.299	**4.275**	**-976**	**-22,8**
Reinvermögen (Eigenkapital)	**2.355**	**3.562**	**-1.207**	**-33,9**
Stammkapital	**35**	**35**	**0**	**0,0**
Kapitalrücklagen	**416**	**416**	**0**	**0,0**
Bilanzgewinn	**1.904**	**3.111**	**-1.207**	**-38,8**
Summe Eigenkapital	**2.355**	**3.562**	**-1.207**	**-33,9**
Summe Fremdkapital	**15.454**	**14.040**	**1.414**	**10,1**
Bilanzsumme	17.809	**17.601**	**208**	**1,2**

Finanzlage
Kapitalflussrechnung nach AFRAC 36

	2024/2025 TEUR	2023/2024 TEUR
1. Ergebnis vor Steuern	2.313	**1.651**
2. Abschreibungen/Zuschreibungen auf Vermögensgegenstände des Bereichs Investitionstätigkeit		
a. Abschreibungen auf immaterielle Vermögensgegenstände und Sachanlagen	818	**882**
3. Gewinn/Verlust aus dem Abgang von Vermögensgegenständen des Bereichs Investitionstätigkeit		
a. Erträge aus dem Abgang von Finanzanlagen und sonstigen Finanzinvestitionen	0	0
b. Buchwert ausgeschiedener Anlagen	0	0
	0	**0**
4. Beteiligungserträge, Erträge aus anderen Wertpapieren und Ausleihungen des Finanzanlagevermögens sowie sonstige Zinsen und ähnliche Erträge/Zinsen und ähnliche Aufwendungen		
a. Erträge aus Beteiligungen	0	-181
b. Erträge aus anderen Wertpapieren und Ausleihungen des Finanzanlagevermögens	-5	-4
c. sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	-228	-144
d. Zinsen und ähnliche Aufwendungen	90	212
	-143	**-117**
5. Netto-Geldfluss aus dem betrieblichen Ergebnis	**2.988**	**2.416**
6. Zunahme/Abnahme der Vorräte, Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Aktiva		
a. Vorräte	-745	2.427
b. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	21	571
c. Forderungen gegenüber verbundenen Unternehmen	-394	-1.359
d. sonstige Forderungen und Vermögensgegenstände	0	398

	e. aktive Rechnungsabgrenzungsposten	8	-34
		-1.109	**2.003**
7.	**Zunahme/Abnahme von Rückstellungen**		
	a. Rückstellungen für Abfertigungen und Pensionen	-216	19
	b. sonstige Rückstellungen	-592	536
		-808	**555**
8.	**Zunahme/Abnahme der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Passiva**		
	a. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	-121	169
	b. Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	3.078	-1.020
	c. sonstige Verbindlichkeiten	118	-119
		3.076	**-970**
9.	**Netto-Geldfluss aus der betrieblichen Tätigkeit vor Steuern**	**4.147**	**4.004**
10.	**Zahlungen für Ertragsteuern**		
	a. Steuern vom Einkommen	-520	-402
	b. aktive latente Steuern	47	73
		-472	**-330**
11.	**Netto-Geldfluss aus der betrieblichen Tätigkeit**	**3.675**	**3.674**
12.	**Einzahlungen aus Finanzanlagenabgang und sonstigen Finanzinvestitionen**		
	a. Erlös aus dem Verkauf von Finanzanlagen und Finanzinvestitionen des Umlaufvermögens	41	**0**
13.	**Auszahlungen für Anlagenzugang (ohne Finanzanlagen)**		
	a. Zugänge lt Anlagenspiegel	-90	**-47**
14.	**Auszahlungen für Finanzanlagenzugang und sonstige Finanzinvestitionen**		
	a. Zugänge lt Anlagenspiegel	-17	**-16**
15.	**Einzahlungen aus Beteiligungs-, Zinsen- und Wertpapiererträgen**		
	a. Beteiligungserträge	0	181
	b. Erträge aus anderen Wertpapieren und Ausleihungen des Finanzanlagevermögens	5	4
	c. sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	228	144
		232	**329**
16.	**Netto-Geldfluss aus der Investitionstätigkeit**	**166**	**266**
17.	**Einzahlungen/Auszahlungen für die Aufnahme/Tilgung von Finanzkrediten**	-853	**-2.919**
18.	**Ausbezahlte Ausschüttungen**	-3.000	**0**
19.	**Auszahlungen für Zinsen und ähnliche Aufwendungen**	-90	**-212**
20.	**Netto-Geldfluss aus der Finanzierungstätigkeit**	**-3.943**	**3.131**
21.	**zahlungswirksame Veränderung der Zahlungsmittel**	**-102**	**809**
22.	**Zahlungsmittel am Beginn der Periode**	1.755	**946**
23.	**Zahlungsmittel am Ende der Periode**	**1.653**	**1.755**

Ertragslage

	2024/2025 TEUR	2023/2024 TEUR	+/- TEUR	%
Umsatzerlöse	46.299	45.233	1.066	2,4
Betriebsleistung	**46.299**	**45.233**	**1.066**	**2,4**
Aufwendungen für Material und sonstige bezogene Leistungen				
Materialaufwand	-26.033	-25.271	-763	-3,0
Aufwendungen für bezogene Leistungen	-50	-58	8	13,6
Skontoerträge, Boni, Rabatte	973	776	197	-25,3
	-25.111	-24.552	-558	-2,3
Rohertrag I	**21.188**	**20.681**	**508**	**2,5**
Personalaufwand				
Löhne	-182	-234	52	22,2
Gehälter	-7.422	-7.002	-420	-6,0
soziale Aufwendungen	-2.310	-2.221	-89	-4,0
davon Aufwendungen für Altersversorgung	0	-15	15	100,0
davon Aufwendungen für Abfertigungen und Leistungen an betriebliche Vorsorgekassen	-151	-113	-38	-34,2
davon Aufwendungen für gesetzlich vorgeschriebene Sozialabgaben sowie vom Entgelt abhängige Abgaben und Pflichtbeiträge	-2.143	-2.059	-85	-4,1
	-9.914	-9.457	-457	-4,8
Rohertrag II	**11.274**	**11.223**	**51**	**0,5**
sonstige betriebliche Erträge	276	267	9	3,4
sonstige betriebliche Aufwendungen	-8.544	-9.046	502	5,6
Finanzerträge				
Erträge aus Beteiligungen	0	181	-181	-100,0
Erträge aus dem Abgang von Finanzanlagen und Wertpapieren des Umlaufvermögens	0	0	0	0,0
Erträge aus anderen Wertpapieren und Ausleihungen des Finanzanlagevermögens	5	4	0	7,9
sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	228	144	84	58,4
	232	329	-97	-29,4
Ergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen (EBITDA)	**3.239**	**2.774**	**465**	**16,8**
Abschreibungen	-836	-911	75	8,2
Ergebnis vor Zinsen und Steuern (EBIT)	**2.403**	**1.863**	**540**	**29,0**
Zinsen und ähnliche Aufwendungen	-90	-212	122	57,7
Ergebnis vor Steuern (EBT)	**2.313**	**1.651**	**662**	**40,1**
Steuern vom Einkommen	-520	-402	-118	-29,2
Jahresüberschuss	**1.793**	**1.249**	**544**	**43,6**

Kennzahlen gemäß Unternehmensreorganisationsgesetz (URG)

Ermittlung der Eigenmittelquote gemäß § 23 URG:

		2024/2025 EUR	2023/2024 EUR
	Eigenkapital laut Bilanz	2.355.018,80	3.561.653,06
	Gesamtkapital (§224 Abs. 3 UGB)	17.808.927,19	17.601.191,26
-	von den Vorräten absetzbare Anzahlungen	0,00	0,00
-	Investitionszuschüsse	-0,00	-0,00
=	Gesamtkapital	17.808.927,19	17.601.191,26

Eigenmittelquote gemäß § 23 URG:

Eigenkapital x 100 / Gesamtkapital	=	**13,22 %**	**20,24 %**

Ermittlung der fiktiven Schuldentilgungsdauer gemäß § 24 URG:

		2024/2025 EUR	2023/2024 EUR
	Rückstellungen	3.375.262,66	4.183.714,98
+	Verbindlichkeiten	12.078.645,73	9.855.823,22
-	sonstige Wertpapiere und Anteile	0,00	0,00
-	von den Vorräten absetzbare Anzahlungen	0,00	0,00
-	liquide Mittel	-1.653.235,82	-1.755.025,75
=	effektives Fremdkapital	13.800.672,57	12.284.512,45
	Ergebnis vor Steuern	2.313.021,78	1.651.100,92
-	Steuern vom Einkommen	-519.656,04	-402.114,10
+	Abschreibungen auf das Anlagevermögen und Verluste aus dem Abgang von Anlagevermögen	836.364,02	911.019,03
-	Zuschreibungen zum Anlagevermögen und Gewinne aus dem Abgang von Anlagevermögen	0,00	0,00
-	Auflösung Investitionszuschüsse	-0,00	-0,00
+/-	Veränderung langfristiger Rückstellungen	-191.460,41	-380,60
=	Mittelüberschuss aus der Geschäftstätigkeit	2.438.269,35	2.159.625,25

Fiktive Schuldentilgungsdauer gemäß § 24 URG:

(effektives) Fremdkapital / Mittelüberschuss aus der Geschäftstätigkeit	=	**5,7 Jahre**	**5,7 Jahre**

2. Bericht über die voraussichtliche Entwicklung und die Risiken des Unternehmens

a. Voraussichtliche Entwicklung des Unternehmens

Für die kommenden Geschäftsjahre prognostiziert die Geschäftsführung ein weiterhin volatiles und herausforderndes Marktumfeld. Die fortschreitende Marktbereinigung im Sportfachhandel wird voraussichtlich anhalten, was jedoch für stabil aufgestellte Marktteilnehmer wie die TP-Sport GmbH zusätzliche Wachstumspotenziale eröffnet.

Die strategische Ausrichtung des Unternehmens basiert auf einer konsequenten Positionierung als service- und beratungsorientierter Qualitätsanbieter. Durch die Einbindung in das effiziente Prozess-management der Intersport-Organisation sowie die Nutzung von Synergieeffekten sieht sich das Unternehmen gut gerüstet, um Marktchancen aktiv wahrzunehmen. Ein wesentlicher Eckpfeiler dieser Strategie ist die hohe Fachkompetenz unserer MitarbeiterInnen, die als zentrale Erfolgsfaktoren für die langfristige Kundenbindung fungieren.

Trotz der aktuellen geopolitischen Spannungen insbesondere der Auswirkungen des Irankrieges und der damit verbundenen Unsicherheiten hinsichtlich der Kostenstruktur und des Konsumverhaltens, bewerten wir die langfristigen Aussichten als grundsätzlich positiv. Das gesellschaftliche Bewusstsein für Gesundheit, Sport und Bewegung ist ungebrochen hoch. Zudem verfügt das Unternehmen über eine attraktive Standortstruktur: Der Standort Eisenstadt wurden erst kürzlich einer umfassenden Modernisierung unterzogen, was die Wettbewerbsfähigkeit nachhaltig stärkt.

b. Wesentliche Risiken und Ungewissheiten

Die Geschäftsentwicklung der TP-Sport GmbH ist mit verschiedenen Risiken verbunden, die im Rahmen unseres Risikomanagements laufend überwacht werden:

- **Makroökonomische Risiken:** Das größte Risiko besteht in einer anhaltenden Konsumzurückhaltung. Die durch geopolitischen Verwerfungen im Nahen Osten und deren Auswirkungen auf die globalen Energiemärkte induzierten Steigerungen der Energiekosten sowie potenzielle Instabilitäten in den globalen Lieferketten könnten zu weiteren Preiserhöhungen führen. Dies birgt das Risiko negativer Effekte auf das verfügbare Einkommen der Konsumenten und steigender Infrastrukturkosten für unsere Standorte.

- **Markt- und Wettbewerbsrisiken:** Der Trend zum Onlinehandel sowie mögliche Anpassungen in den Direktvertriebsstrategien großer Markenhersteller (Direct-to-Consumer) stellen fortwährende Herausforderungen dar. Wir begegnen diesen durch eine Schärfung unseres stationären Erlebnischarakters und exzellenten Service.
- **Operative Risiken:** Wie branchenüblich unterliegt das Geschäft saisonalen und witterungsbedingten Schwankungen, die insbesondere die Warenplanung und Lagerhaltung beeinflussen. Zudem stellt die Verfügbarkeit von qualifiziertem Fachpersonal ein kritisches Risiko für die Aufrechterhaltung der Servicequalität dar.

Zusammenfassende Beurteilung: Insgesamt resultiert aus der aktuellen Marktsituation ein verschärfter Verdrängungswettbewerb. Die TP-Sport GmbH ist jedoch aufgrund ihrer soliden Eigenkapitalbasis und der klaren Positionierung als Qualitätsführer in der Lage, die daraus resultierenden Chancen zur weiteren Marktfestigung zu nutzen. Existenzgefährdende Risiken sind zum jetzigen Zeitpunkt nicht erkennbar.

c. Ausblick auf das Geschäftsjahr 2025/26

Im laufende Geschäftsjahr 2025/2026 ist der Umsatz und Deckungsbeitrag bis jetzt leicht über Plan und Vorjahr verlaufen. Das Jahr 2025/2026 wird voraussichtlich wieder mit optimalen Lagerständen enden. Trotz der aktuellen Krisenherde ist mit einem positivem Ergebnis für 2025/2026 zu rechnen.

3. Bericht über die Forschung und Entwicklung

Die TP-Sport GmbH ist im Bereich Forschung und Entwicklung nicht tätig.

12.05.2026 .....
Datum, Unterschriften der Geschäftsführer