



RAPORT ZA I KWARTAŁ 2018/2019 R.
tj. za okres od 01 listopada 2018 r. do 31 stycznia 2019 r.

sporządzony dnia 14 marca 2019 roku

Raport za I kwartał 2018/2019 roku został sporządzony zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości oraz w oparciu o Załącznik Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”.

Spis treści

I. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE.....	2
II. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	4
III. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	5
IV. CHARAKTERYSTYKA DOKONAŃ I NIEPOWODZEŃ WRAZ Z OPISEM CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI.....	9
V. PROGNOZY FINANSOWE.....	12
VI. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ	12
VII. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH WPROWADZANYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE.....	12
VIII. INFORMACJA DOTYCZĄCA LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY.....	12
IX. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU	13

I. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE

Dane teleadresowe

Outdoorzy Spółka Akcyjna	
<i>adres siedziby</i>	ul. Piekarska 197, 43-300 Bielsko-Biała
<i>numer telefonu</i>	+48 33 486 91 72
<i>numer faksu</i>	+48 33 486 91 73
<i>adres poczty elektronicznej</i>	bok@outdoorzy.pl
<i>adres strony internetowej</i>	www.outdoorzy.pl
<i>wsqd rejestrowy</i>	Sąd Rejonowy w Bielsku-Białej, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
<i>numer krs</i>	0000460796
<i>regon</i>	240863123
<i>nip</i>	5472086046

Organy Spółki

Zarząd:

Paweł Miśkiewicz	- Członek Zarządu
Łukasz Golonka	- Członek Zarządu

Rada Nadzorcza:

Michał Więzik	- Przewodniczący Rady Nadzorczej
Michał Damek	- Członek Rady Nadzorczej
Przemysław Psikuta	- Członek Rady Nadzorczej
Maria Domańska	- Członek Rady Nadzorczej
Paweł Busz	- Członek Rady Nadzorczej

Akcjonariat

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu, kapitał zakładowy Spółki wynosi 1.050.000,00 zł i dzieli się na 10.500.000 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja, w tym:

- 6 000 000 akcji serii A,
- 2 000 000 akcji serii B,
- 2 500 000 akcji serii C,

Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu (stan na dzień 14 marca 2019 roku)

Lp.	Dane akcjonariusza	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w liczbie głosów
1	Robinson Europe SA	4.400.000	4.400.000	41,90%	41,90%
2	ABS Investment SA	3.700.000	3.700.000	35,24%	35,24%
3	Marek Sobieski	800.000	800.000	7,62%	7,62%
	Pozostali	1.600.000	1.600.000	15,24%	15,24%
	suma	10.500.000	10.500.000	100%	100%

II. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd spółki Outdoorzy SA przedstawia raport za okres od 01 listopada 2018 roku do 31 stycznia 2019 roku, na który składają się:

- skrócone sprawozdanie finansowe zamykające się stratą netto w I kwartale 2018/2019 roku w wysokości **-2 957,74 zł**,
- komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe,
- informacja Zarządu na temat aktywności w obszarze rozwoju prowadzonej działalności w okresie objętym raportem.

Jednocześnie Zarząd spółki Outdoorzy SA z siedzibą w Bielsku-Białej oświadcza, że wedle najlepszej wiedzy Zarządu informacje zaprezentowane w niniejszym raporcie, sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i innymi przepisami obowiązującymi Emitenta oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową spółki Outdoorzy SA oraz jej wyniki finansowe.

Bielsko-Biała, dnia 14 marca 2019 roku

Paweł Miśkiewicz - Członek Zarządu

Łukasz Golonka - Członek Zarządu

III. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

	BILANS - AKTYWA	31.01.2019	31.01.2018
A.	AKTYWA TRWAŁE	221 374,80	262 324,56
I.	Wartości niematerialne i prawne	210 375,00	259 875,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	10 999,80	2 449,56
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B.	AKTYWA OBROTOWE	2 379 240,84	2 211 970,48
I.	Zapasy	1 108 211,56	873 243,71
II.	Należności krótkoterminowe	827 889,75	917 913,73
III.	Inwestycje krótkoterminowe	434 259,63	415 856,04
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8 879,90	4 957,00
C.	NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	0,00	0,00
D.	UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0,00	0,00
	AKTYWA RAZEM	2 600 615,64	2 474 295,04
	BILANS - PASYWA	31.01.2019	31.01.2018
A.	KAPITAŁY (FUNDUSZ) WŁASNY	1 683 395,16	1 494 897,91
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 050 000,00	1 050 000,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	488 058,54	350 750,57
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	301 272,30	301 272,30
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	0,00
	- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
	- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	148 294,36	137 307,97
VI.	Zysk (strata) netto	-2 957,74	-43 160,63
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	917 220,48	979 397,13
I.	Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	917 220,48	979 397,13
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
	PASYWA RAZEM	2 600 615,64	2 474 295,04

	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01.11.2018 – 31.01.2019	01.11.2017 – 31.01.2018
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	1 566 378,44	1 324 199,69
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	36 337,18	40 687,93
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie wartość ujemna)	0,00	0,00
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 530 041,26	1 283 511,76
B.	Koszty działalności operacyjnej	1 550 019,91	1 348 667,24
I.	Amortyzacja	12 724,94	12 724,94
II.	Zużycie materiałów i energii	3 533,17	6 602,05
III.	Usługi obce	235 895,43	199 359,85
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	11 878,54	8 239,88
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	112 990,42	107 606,02
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	16 279,99	17 792,89
	- emerytalne	4 561,65	4 561,65
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	1 848,07	145,43
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 154 869,35	996 196,18
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	16 358,53	-24 467,55
D.	Pozostałe przychody operacyjne	380,20	1 071,05
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Dotacje	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	380,20	1 071,05
E.	Pozostałe koszty operacyjne	6 284,53	7 600,96
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	6 284,53	7 600,96
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	10 454,20	-30 997,46
G.	Przychody finansowe	0,00	0,00
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
	a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w	0,00	0,00
	b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00

III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
V.	Inne	0,00	0,00
H.	Koszty finansowe	13 411,94	9 686,17
I.	Odsetki, w tym:	49,51	2 060,14
	- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
IV.	Inne	13 362,43	7 626,03
I.	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-2 957,74	-40 683,63
J.	Podatek dochodowy	0,00	2 477,00
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
L.	Zysk (strata) netto (I-J-K)	-2 957,74	-43 160,63

	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	01.11.2018 – 31.01.2019	01.11.2017 – 31.01.2018
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1 686 352,90	1 400 750,57
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	1 686 352,90	1 400 750,57
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 683 395,16	1 494 897,91
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	1 683 395,16	1 494 897,91

	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.11.2018 – 31.01.2019	01.11.2017 – 31.01.2018
A.	Przepływ środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	-2 957,74	-43 160,63
II.	Korekty razem	245 309,60	75 203,44
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/- II)	242 351,86	32 042,81
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	0,00	0,00
II.	Wydatki	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	0,00
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	2 903,04	-950,84
II.	Wydatki	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	2 903,04	-950,84
D.	Przepływy pieniężne netto razem	245 254,90	31 091,97
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	245 254,90	31 091,97
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F.	Środki pieniężne na początek okresu	189 004,73	384 764,07
G.	Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	434 259,63	415 856,04
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

IV. CHARAKTERYSTYKA DOKONAŃ I NIEPOWODZEŃ WRAZ Z OPISEM CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI

Głównym profilem działalności Outdoorzy SA jest detaliczna sprzedaż wysyłkowa odzieży oraz akcesoriów turystycznych. W I kwartale 2017/2018 roku obrotowego Spółka duży nacisk kładła na przygotowania do sezonu świątecznego, który rozpoczął się w listopadzie 2018 r. oraz sezonu zimowego 2018/2019.

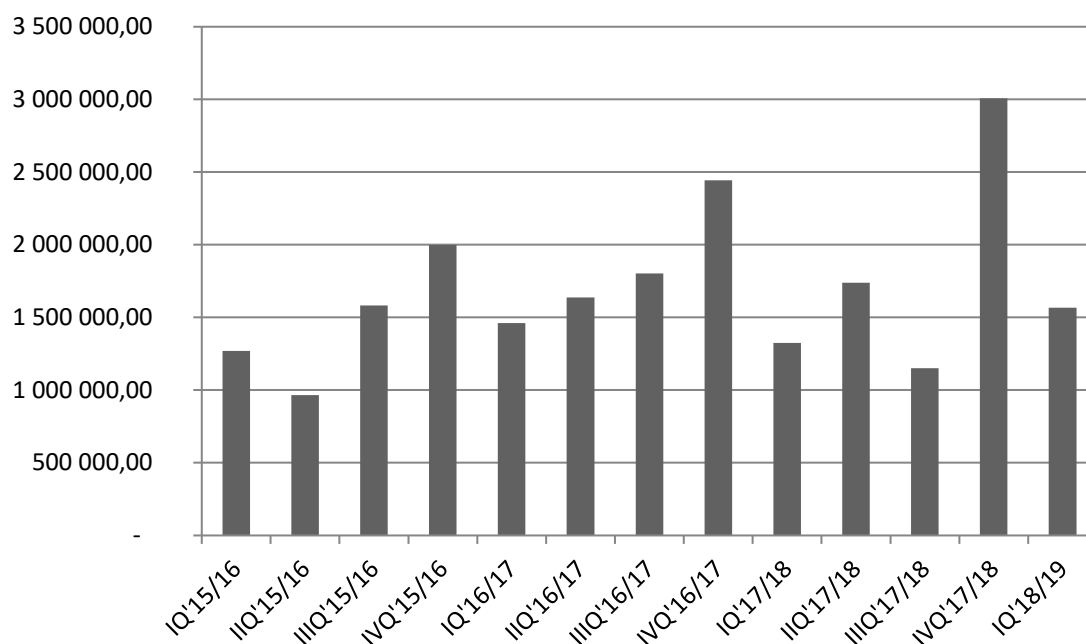
W ramach tych działań, Spółka brała udział w różnych wydarzeniach marketingowo – sprzedażowych, które odbywały się w okresie przedświątecznym. Pierwszym z nich był tzw. „Black Friday - Czarny piątek” - dzień największych wyprzedaży w roku - który odbywa się cyklicznie każdego roku w ostatni piątek listopada, a w 2018 r. wypadł dnia 25 listopada. Spółka kolejny raz wzięła udział w tym wydarzeniu, ponieważ jest to okres gorących wyprzedaży i ofert skierowanych do klientów. „Black Friday – Czarny Piątek” jest wydarzeniem poprzedzającym „Cyber Monday”, który jest skierowany do klientów korzystających z zakupów przez internet. Spółka brała czynny udział również w „Cyber Monday”, w którym ponownie udało się zaproponować klientom atrakcyjną ofertę promocyjną.

W styczniu 2019 r. podjęto decyzję o dalszym rozwoju marki NATURHIKE i rozpoczęto przygotowania do zamówienia kolejnej partii towaru. Decyzja o zwiększaniu zamówienia na sezon wiosna/lato 2019 r. powodowana była bardzo pozytywnym przyjęciem marki i sprzedażą produktów nią sygnowanych w sezonie wiosna/lato 2018 r. Zarząd przewiduje, że zwiększenie zatowarowania w produkty NATURHIKE spotka się z dalszym pozytywnym odbiorem produktów na rynku i – podobnie jak w roku ubiegłym - pozwoli na zwiększenie sprzedaży oraz osiągnięcie na niej marży w ciągu całego roku obrotowego.

W lutym 2019 r. przedstawiciele Spółki brali udział w targach ISPO w Monachium, gdzie odbyli spotkania z kluczowymi partnerami oraz omówili dalsze możliwości sprzedaży w Polsce jak i poza jej granicami.

Na początku roku 2019, Spółka zakontraktowała kolejne partie towaru na sezon jesień/zima 2019/2020. Z punktu widzenia I kwartału 2017/2018 roku obrotowego, należy zaznaczyć, iż odnotowano kolejną poprawę w zakresie przygotowań do sezonu jesienno-zimowego. Dzięki prowadzonym działaniom marketingowym sklep *outdoorzy.pl* nieustannie zwiększa zasięg i dociera z ofertą do coraz szerszego grona odbiorców. Przełożyło się to na wzrost przychodów w segmencie detalicznym o prawie 15,6%, aniżeli w analogicznym okresie roku poprzedniego. Wzrost sprzedaży sumarycznej detalicznej i hurtowej wyniósł około 18,3% w stosunku do analogicznego okresu w roku 2017/2018. Dodatkowo, poprawie uległa również marża handlowa z 22,39% w I kwartale 2017/2018 roku obrotowego do 23,69% w kwartale sprawozdawczym. Zasadniczym celem Spółki jest dobór asortymentu tak, aby wraz z rosnącymi obrotami sprzedaży następował również wzrost marży.

Pomimo, iż I kwartał każdego roku obrotowego pod kątem sprzedaży jest zawsze najmniej efektywnym okresem, warto zwrócić uwagę, iż wartość sprzedaży osiągnięta w kwartale, którego dotyczy raport, jest najwyższa ze wszystkich analogicznych okresów w dotychczasowej działalności Spółki.



Wykres 1 Wartość przychodów prezentowana kwartalnie

Źródło: Spółka

Analizując przychody osiągnięte przez Spółkę w ostatnich 3 latach obrotowych, należy zauważyć coroczny trend, wskazujący na systematyczny – analizując kwartały w kolejności od pierwszego do czwartego – kwartalny wzrost sprzedaży, gdzie największa sprzedaż przypada na IV kwartał roku obrotowego. Wskazywany trend został zaburzony w II kwartale 2015/2016 roku obrotowego, gdzie wartość przychodów była najmniejsza w całym roku obrotowym, co spowodowane było wyjątkowo ciepłą zimą, a tym samym brakiem zamówień na asortyment służący uprawianiu zarówno sportów zimowych, jak i niezbędny do uprawiania sportów outdoorowych w warunkach zimowych. Dodatkowo, na przychodach zaważył fakt, że w miesiącach tych Spółka intensywnie szukała nowej lokalizacji. Dotychczasowa siedziba była za mała i nie pozwalała na obsłużenie tak dużego przyrostu zamówień. Podjęta została decyzja, aby chwilowo ograniczyć wolumen sprzedaży do czasu przenosin do nowej lokalizacji. Dodatkowo, trend ten został również zaburzony w III kwartale ubiegłego roku obrotowego, z uwagi na przesunięcie realizacji części kontraktów z odbiorcami hurtowymi z III na IV kwartał 2017/2018 roku obrotowego.

Należy zaznaczyć, iż w I kwartale 2018/2019 roku obrotowego Spółka po raz pierwszy w swojej historii osiągnęła zysk zarówno na sprzedaży (16 358,53 zł względem straty -24 467,55 zł w kwartale porównywalnym ubiegłego roku obrotowego) jak i na działalności operacyjnej (10 454,20 zł względem straty -30 997,46 zł w kwartale porównywalnym ubiegłego roku obrotowego). Również na poziomie netto, Spółka poprawiła wynik o 40 202,89 zł względem analogicznego okresu 2017/2018 r.

W I kwartale 2018/2019 roku obrotowego, koszty podstawowej działalności operacyjnej Spółki wyniosły 1 550 019,91 zł, wobec 1 348 667,24 zł w porównywalnym kwartale ubiegłego roku obrotowego. Struktura kosztów operacyjnych Spółki jest typowa dla podmiotów prowadzących działalność handlową. Analizując pozycje kosztowe, należy zwrócić uwagę na wzrost w trzech kategoriach:

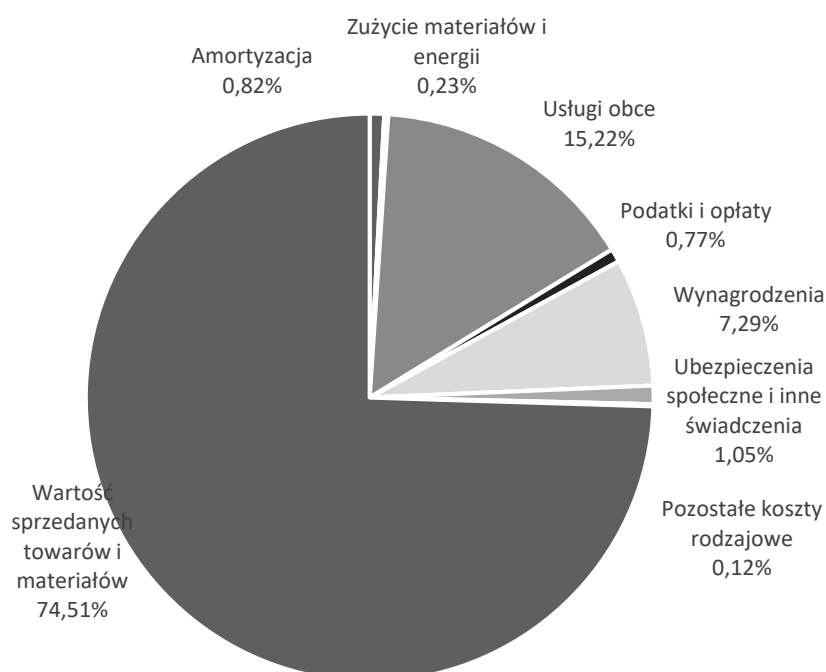
- usługi obce,
- wynagrodzenia,

- wartość sprzedanych towarów i materiałów.

W I kwartale 2018/2019 roku obrotowego wartość wynagrodzeń wyniosła 112 990,42 zł wobec 107 606,02 zł w analogicznym okresie roku poprzedniego. Wzrost tych kosztów można zatem potraktować jako niewielki. Obecnie w Spółce zatrudnionych jest 10 osób na umowę o pracę.

Wartość usług obcych w okresie sprawozdawczym wyniosła 235 895,43 zł wobec 199 359,85 zł w porównawczym kwartale roku poprzedniego. Na wysokość tej pozycji miały w dużej mierze wpływ koszty uzależnione od wartości osiągniętych przychodów, do których zaliczyć należy m.in. usługi kurierskie.

Pozycja wartość sprzedanych towarów i materiałów jest bezpośrednio związana z wielkością sprzedaży towarów i jest właściwa dla podmiotów prowadzących działalność handlową. W raportowanym kwartale wartość tej pozycji wyniosła 1 154 869,35 zł wobec 996 196,18 zł w okresie porównywalnym roku poprzedniego, przy przychodach netto ze sprzedaży towarów i materiałów na poziomach odpowiednio 1 530 041,26 zł oraz 1 283 511,76 zł. Wskazuje to na poprawę marży handlowej generowanej na sprzedaży produktów, która wynosiła bezpośrednio 23,69% w kwartale sprawozdawczym oraz 22,39% w kwartale porównawczym.



Wykres 2 Struktura kosztów rodzajowych w I kwartale 2018/2019 roku obrotowego

Źródło: Spółka

Zarząd nieustannie kładzie nacisk na dywersyfikację i weryfikację działań marketingowych. Działania te w połączeniu z analizą sprzedaży i doбором produktów wprowadzanych do oferty, pozwolą na znaczną poprawę dostępności produktów, które są w kręgu zainteresowania konsumentów. Selekcja produktów, umożliwi zaopatrzenie magazynu w towary, które są najczęściej nabywane, a to z kolei umożliwi ich dostarczenie do klienta w ciągu 24 godzin od zamówienia.

Spółka nadal realizuje pracę nad platformą on-line, której uruchomienie nastąpi w II lub III kwartale bieżącego roku 2019.

W kwartale sprawozdawczym, Spółka po raz kolejny odnotowała poprawę czasu realizacji zamówień dla klientów. W I kwartale 2018/2019 roku obrotowego wyniósł on średnio 53,21 h, co daje spadek o blisko 2,4% w stosunku do kwartału porównywalnego ubiegłego roku obrotowego, dla którego czas realizacji zamówień wynosił średnio 54,54 h.

Wartym podkreślenia jest fakt, że sklep *outdoorzy.pl* w I kwartale 2018/2019 roku obrotowego w kategorii „Sport” w serwisie konsumenckim Opineo.pl awansował z 21 na 19 pozycję wśród 726 innych sklepów, oraz wyprzedzając tym samym czołowe sklepy internetowe działające wyłącznie w branży sportowej, ale także oferujące szeroki asortyment produktów w różnych kategoriach niesportowych. Należy zaznaczyć, iż opinie wyrażane przez klientów dotyczące jakości obsługi i produktów wzrosły. Głównym jednak celem jest zajęcie pozycji lidera w sprzedaży internetowej w kategorii outdoorowej. Należy przy tym pamiętać, iż sklep *outdoorzy.pl* nie jest typowym sklepem o szerokim zakresie asortymentu sportowego, a jedynie zawiera się w jednej z podkategorii sportu, tj. w tzw. podkategorii outdoorowej. Tym bardziej należy uznać za sukces osiągnięcie tak wysokiego miejsca, tj. mieszczącego się w nieco ponad 4% najlepszych sklepów spośród wszystkich należących do kategorii „Sport”.

Dodatkowo, w samej kategorii „Sport”, sklep *outdoorzy.pl* został wyróżniony pod kątem jakości na 6 miejscu.

V. PROGNOZY FINANSOWE

Spółka nie publikowała prognoz finansowych na rok obrotowy 2018/2019.

VI. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ

Na dzień 31 stycznia 2019 roku Outdoorzy SA nie była jednostką zależną wobec innego podmiotu. Spółka nie posiadała również jednostek zależnych od siebie.

VII. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH WPROWADZANYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE

W okresie objętym niniejszym raportem, Spółka nie podejmowała działań w obszarze rozwiązań innowacyjnych.

VIII. INFORMACJA DOTYCZĄCA LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY

Stan zatrudnienia w okresie od 01 listopada 2018 roku do 31 stycznia 2019 roku w przeliczeniu na pełny wymiar czasu pracy na podstawie art. 2 pkt 13 Rozporządzenia Komisji (WE) nr 800/2008 oraz art. 5 Załącznika 1 do tego rozporządzenia:

- zatrudnienie w osobach – 10,
- zatrudnienie w etatach – 10.

IX. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU

Poniżej przedstawione zostały obowiązujące zasady (polityki) rachunkowości, w tym metody wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia bilansu, rachunku zysków i strat, zestawienia zmian w kapitale własnym oraz rachunku przepływów pieniężnych w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru.

1. ROK OBROTOWY

W dniu 26 kwietnia 2018 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę nr 14, w sprawie zmiany roku obrotowego w taki sposób, że rok obrotowy trwający do tej pory od dnia 1 listopada do dnia 31 października kolejnego roku zmieniono na trwający od dnia 1 stycznia do 31 grudnia tego samego roku. Tym samym rok obrotowy Spółki, począwszy od 2020 roku rozpoczyna się 1 stycznia każdego roku kalendarzowego i kończy 31 grudnia tego samego roku kalendarzowego. Do tego czasu, po zakończeniu roku obrotowego 31 października 2018 r., przejściowy rok obrotowy Spółki będzie wynosił 14 miesięcy i rozpoczyna się 1 listopada 2018 r., a kończy się 31 grudnia 2019 r.

Rok obrotowy dzieli się na miesięczne okresy sprawozdawcze.

2. METODY WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ USTALENIA WYNIKU FINANSOWEGO SPÓŁKI:

Aktywa i pasywa spółki wycenia się zgodnie z uregulowaniami zawartymi w Art.28 Ustawy z dnia 29 września 1994 (Ustawa o rachunkowości):

a. Wycena środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych.

Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne wycenia się wg cen nabycia (lub kosztów wytworzenia, dla składników wytworzonych we własnym zakresie), pomniejszonych o skumulowane odpisy amortyzacyjne.

Wysokość rocznych stawek amortyzacyjnych określa się w momencie oddania środka trwałego do użytkowania, posługując się w tym zakresie zasadami i stawkami wynikającymi z art. 16a - 16m oraz Załącznika 1 do Ustawy z dnia 15 lutego 1992 r. o PDOP.

Okresowa weryfikacja stawek amortyzacji bilansowej następuje po zakończeniu roku obrotowego.

Jednorazowo w momencie wydania do użytkowania dokonuje się odpisu amortyzacyjnego od składników majątkowych o jednostkowej wartości nabycia do 3.500,- zł. Składniki te mogą być objęte ewidencją ilościowo-wartościową.

Trwała utrata wartości składników majątkowych zaliczanych do środków trwałych, spowodowana przeznaczeniem do likwidacji, wycofaniem z użycia itp. odnosi się w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych najpóźniej pod data 31 października roku obrotowego, w którym taka okoliczność zaistnieje.

b. Rzeczowe składniki aktywów obrotowych (towary) wycenia się następująco:

Bieżąco towary wycenia się w cenach zakupu. Rozchód towarów wycenia się również w cenach zakupu, z zastosowaniem metody FIFO.

Na dzień bilansowy towary wycenia się wg cen zakupu, nie wyższych od cen sprzedaży netto.

c. Wycena należności.

Należności wycenia się na bieżąco w wartości nominalnej, przy czym należności za dostawę w walutach obcych wycenia się wg kursu wynikającego z właściwego dokumentu, stosuje się kurs średni NBP z dnia poprzedzającego dzień wystawienia faktury.

Na dzień bilansowy należności wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

Dla należności zagrożonych ryzykiem nieściągalności dokonuje się odpisu aktualizacyjnego w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych, przy czym odpis ten ustala się wg stopnia zagrożenia, z uwzględnieniem indywidualnej sytuacji dłużnika i możliwości odzyskania wierzytelności.

Należności w walutach obcych na dzień bilansowy wycenia się wg kursu średniego NBP. Naliczone kontrahentom odsetki wycenia się w wartości nominalnej, z zachowaniem ostrożnej wyceny.

d. Wycena zobowiązań.

Zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, z uwzględnieniem odsetek należnych wierzycielom na dzień bilansowy. Zobowiązania w walutach obcych przelicza się wg kursu, wynikającego z dokumentu importowego SAD. Na dzień bilansowy zobowiązania wycenia się kursem średnim NBP dla danej waluty. Różnice kursowe z wyceny bilansowej należności i zobowiązań w walutach obcych odnosi się w koszty i przychody finansowe, natomiast w rachunku zysków i strat wykazuje się "per saldo" koszt lub przychód z tego tytułu.

e. Wycena rezerw i aktywów z tytułu podatku dochodowego oraz pozostałych rezerw.

Rezerwy i aktywa z tytułu podatku dochodowego oraz pozostałe rezerwy wycenia się wg wiarygodnie oszacowanej wartości.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie podlegają kompensacie z rezerwa na ten podatek.

Aktywa tworzy się na przejściowe różnice w podstawie opodatkowania (przyszłe zmniejszenie podatku dochodowego) wg stawki podatkowej z roku następnego po roku obrotowym w następujących przykładowych sytuacjach:

- naliczenia, a nie zapłaconia do dnia bilansowego odsetek od zobowiązań handlowych, należnych wierzycielom,
- wystąpienia kosztów finansowych z tytułu różnic kursowych z wyceny bilansowej rozrachunków w walutach obcych,
- kosztów amortyzacji bilansowej aktywów trwałych, wyższych od amortyzacji stanowiącej koszt uzyskania przychodu w podatku dochodowym,
- kosztów dotyczących odpisów aktualizujących wartość aktywów obrotowych, w przypadku, gdy uprawdopodobnienie nieściągalności należności lub sprzedaż rzeczowych aktywów obrotowych (zapasów) nastąpi w terminie późniejszym po roku obrotowym,
- wystąpienia straty "podatkowej" do odliczenia od dochodu w ciągu 5 następnych lat,
- nie zapłaconych składek ZUS,

- nie wypłaconych wynagrodzeń.

f. Wycena kapitałów własnych i pozostałych aktywów.

Kapitały własne i pozostałe aktywa i pasywa wycenia się wg wartości nominalnej. Kapitał z aktualizacji wyceny obejmuje oprócz skutków ustawowego przeszacowania aktywów trwałych, również korekty błędów podstawowych, dotyczących poprzednich lat obrotowych.

3. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Rachunek zysków i strat za rok obrotowy sporządza się wg wariantu porównawczego. Koszty ewidencjonuje się tylko w układzie rodzajowym.

Ewidencja kosztów w układzie rodzajowym na kontach Zespołu 4 odbywa się bezpośrednio na podstawie zewnętrznych dowodów zakupu usług i materiałów pomocniczych, jak i na podstawie wewnętrznych naliczeń amortyzacji, list płac i świadczeń, naliczeń podatków kosztowych.