



## **RAPORT ZA I KWARTAŁ 2017/2018 R.**

**tj. za okres od 01 listopada 2017 r. do 31 stycznia 2018 r.**

**sporządzony dnia 16 marca 2018 roku**

Raport za I kwartał 2017/2018 roku obrotowego 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

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

### Organy Spółki

#### Zarząd:

<b>Paweł Miśkiewicz</b>	- Członek Zarządu
<b>Łukasz Golonka</b>	- Członek Zarządu

#### Rada Nadzorcza:

<b>Michał Więzik</b>	- Przewodniczący Rady Nadzorczej
<b>Michał Damek</b>	- Członek Rady Nadzorczej
<b>Przemysław Psikuta</b>	- Członek Rady Nadzorczej
<b>Maria Domańska</b>	- Członek Rady Nadzorczej
<b>Paweł Busz</b>	- 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 16 marca 2018 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%
	<b>suma</b>	<b>10.500.000</b>	<b>10.500.000</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

## II. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd spółki Outdoorzy SA przedstawia raport za okres od 01 listopada 2017 roku do 31 stycznia 2018 roku, na który składają się:

- skrócone sprawozdanie finansowe zamykające się stratą netto w I kwartale 2017/2018 roku w wysokości **-43 160,63 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 16 marca 2018 roku

**Paweł Miśkiewicz** - Członek Zarządu  
**Łukasz Golonka** - Członek Zarządu

## III. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

	BILANS - AKTYWA	31.01.2017	31.01.2018
<b>A.</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>313 224,32</b>	<b>262 324,56</b>
I.	Wartości niematerialne i prawne	309 375,00	259 875,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	3 849,32	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>B.</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>1 984 170,94</b>	<b>2 211 970,48</b>
I.	Zapasy	503 898,13	873 243,71
II.	Należności krótkoterminowe	978 200,77	917 913,73
III.	Inwestycje krótkoterminowe	499 712,54	415 856,04
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 359,50	4 957,00
<b>C.</b>	<b>NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D.</b>	<b>UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>2 297 395,26</b>	<b>2 474 295,04</b>
	BILANS - PASYWA	31.01.2017	31.01.2018
<b>A.</b>	<b>KAPITAŁY (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>1 376 133,46</b>	<b>1 494 897,91</b>
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 050 000,00	1 050 000,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	301 272,30	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	49 474,20	137 307,97
VI.	Zysk (strata) netto	-24 613,04	-43 160,63
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
<b>B.</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>921 261,80</b>	<b>979 397,13</b>
I.	Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	921 261,80	979 397,13
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
	<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>2 297 395,26</b>	<b>2 474 295,04</b>

	<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>	<b>01.11.2016 – 31.01.2017</b>	<b>01.11.2017 – 31.01.2018</b>
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>1 460 201,90</b>	<b>1 324 199,69</b>
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	28 601,22	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	1 431 600,68	1 283 511,76
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>1 481 456,60</b>	<b>1 348 667,24</b>
I.	Amortyzacja	15 837,95	12 724,94
II.	Zużycie materiałów i energii	8 094,48	6 602,05
III.	Usługi obce	177 685,62	199 359,85
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	11 038,56	8 239,88
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	90 542,02	107 606,02
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	10 517,43	17 792,89
	- emerytalne	4 015,26	4 561,65
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	202,00	145,43
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 167 538,54	996 196,18
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-21 254,70</b>	<b>-24 467,55</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>1 202,01</b>	<b>1 071,05</b>
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	1 202,01	1 071,05
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>318,62</b>	<b>7 600,96</b>
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	318,62	7 600,96
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>-20 371,31</b>	<b>-30 997,46</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>2 734,01</b>	<b>0,00</b>
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:	942,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
V.	Inne	1 792,01	0,00
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>2 875,74</b>	<b>9 686,17</b>
I.	Odsetki, w tym:	2 647,14	2 060,14
	- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	228,60	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
IV.	Inne	0,00	7 626,03
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>	<b>-20 513,04</b>	<b>-40 683,63</b>
<b>J.</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>4 100,00</b>	<b>2 477,00</b>
<b>K.</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>L.</b>	<b>Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>	<b>-24 613,04</b>	<b>-43 160,63</b>

	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	01.11.2016 – 31.01.2017	01.11.2017 – 31.01.2018
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1 400 746,50	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	1 400 746,50	1 400 750,57
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 376 133,46	1 494 897,91
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	1 376 133,46	1 494 897,91



	<b>RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH</b>	<b>01.11.2016 – 31.01.2017</b>	<b>01.11.2017 – 31.01.2018</b>
<b>A.</b>	<b>Przepływ środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
I.	Zysk (strata) netto	-24 613,04	-43 160,63
II.	Korekty razem	326 488,42	75 203,44
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/- II)	301 875,38	32 042,81
<b>B.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
I.	Wpływy	0,00	0,00
II.	Wydatki	3 113,01	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-3 113,01	0,00
<b>C.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
I.	Wpływy	-2 401,94	-950,84
II.	Wydatki	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-2 401,94	-950,84
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>296 360,43</b>	<b>31 091,97</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>296 360,43</b>	<b>31 091,97</b>
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>121 034,57</b>	<b>384 764,07</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:</b>	<b>417 395,00</b>	<b>415 856,04</b>
	- 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 2017 r. oraz sezonu zimowego 2017/2018. 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 2017 r. wypadł dnia 24 listopada. Spółka kolejny raz wzięła udział w tym wydarzeniu i po raz kolejny odnotowany został wzrost sprzedaży.

Spółka położyła również dużo większy nacisk na działania sprzedażowe w dniu „Cyber Monday”, w którym ponownie udało się zaproponować klientom atrakcyjną ofertę promocyjną.

W grudniu 2017 r. podjęto decyzję o dalszym zwiększeniu współpracy z producentem marki NATURHIKE i dokonano zamówienia kolejnej partii towaru w ilości trzykrotnie większej aniżeli w roku ubiegłym. Decyzja o zwiększaniu zamówienia na sezon wiosna/lato powodowana była bardzo pozytywnym przyjęciem marki i sprzedażą produktów nią sygnowanych w sezonie wiosna/lato 2017. 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.

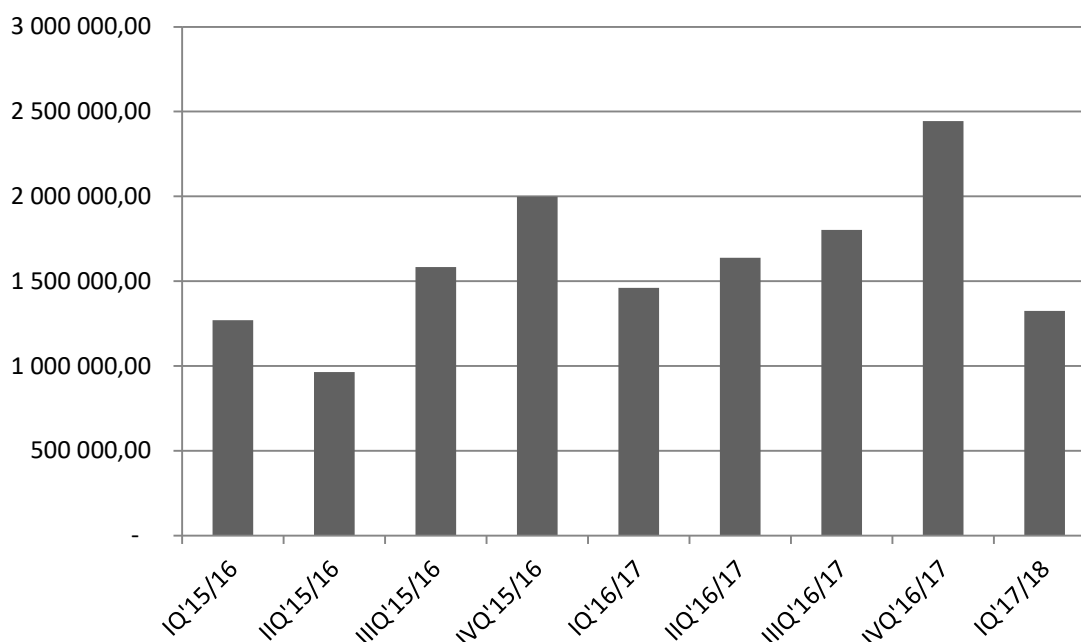
W styczniu 2018 r. przedstawiciele Spółki brali udział w targach ISPO w Monachium, gdzie odbyli spotkania z kluczowymi partnerami oraz omówili dalsze możliwości sprzedaży w Polsce jak i poza jej granicami.

Na początku roku 2018, Spółka zakontraktowała kolejne partie towaru na sezon jesień/zima 2018/2019.

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* stale zwiększa zasięg i dociera z ofertą do coraz szerszego grona odbiorców. Przełożyło się to na wzrost przychodów w segmencie detalicznym o prawie 14,6%, aniżeli w analogicznym okresie roku poprzedniego. **Biorąc pod uwagę całość sprzedaży, tj. uwzględniając zarówno hurt jaki i detal, został odnotowany około 9,31% spadek obrotów, lecz sprzedaż realizowana była przy znacznie wyższej rentowności (wzrost marży handlowej z 18,45% na 22,39%).** Spadek przychodów zdaniem Zarządu zostanie zniwelowany w kolejnych miesiącach roku obrotowego 2017/2018.

**Spadek obrotów w kwartale sprawozdawczym związany jest z przygotowaniem nowej oferty dla odbiorców hurtowych. Celem Spółki jest dobór asortymentu tak, aby wraz z rosnącymi obrotami sprzedaży następował również wzrost marży. Zarząd przewiduje, że podjęte decyzje spowodują znaczny wzrost sprzedaży już w II kwartale 2017/2018 roku obrotowego.**

Dodatkowo, na wynik Spółki w kwartale sprawozdawczym w dużej mierze wpłynęły roczne rozliczenia z kontrahentami zagranicznymi związane z prowizjami oraz działaniami marketingowymi, które miały miejsce w całym roku kalendarzowym 2017, a które spłynęły w styczniu 2018 r.



**Wykres 1 Wartość przychodów prezentowana kwartalnie**

Źródło: Spółka

Analizując przychody osiągnięte przez Spółkę w ostatnich 8 kwartałach sprawozdawczych, 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.

W I kwartale 2017/2018 roku obrotowego, koszty podstawowej działalności operacyjnej Spółki wyniosły 1 348 667,24 zł, wobec 1 481 456,60 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 dwóch kategoriach:

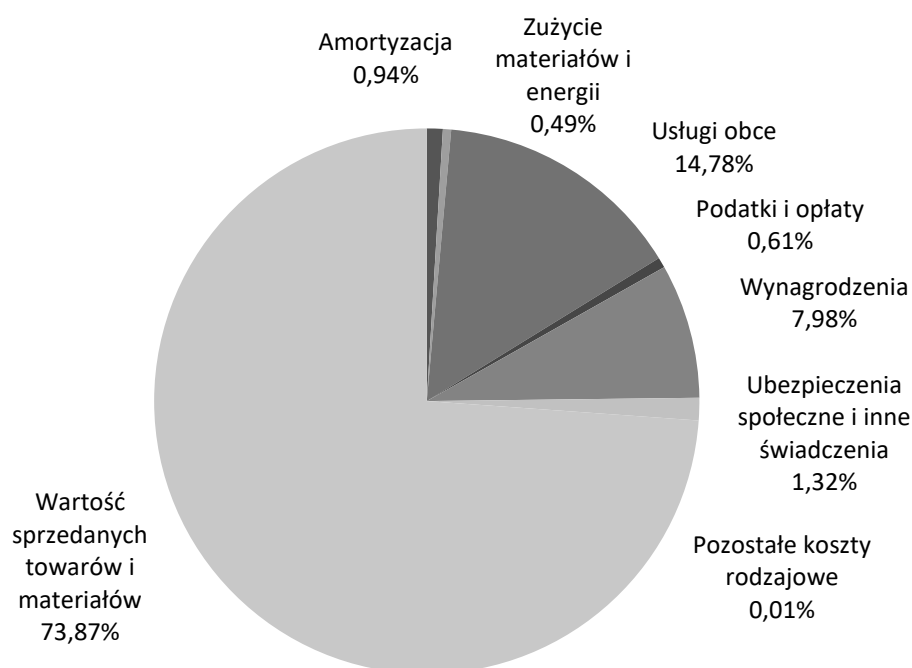
- usługi obce,
- wynagrodzenia.

W I kwartale 2017/2018 roku obrotowego wartość wynagrodzeń wyniosła 107 606,02 zł wobec 90 542,02 zł w analogicznym okresie roku poprzedniego. Wzrost ten jest spowodowany zwiększeniem zatrudnienia, związanego z koniecznością obsługi większej liczby zamówień. Przekłada się to również na wzrost jakości obsługi klientów. Obecnie w Spółce zatrudnionych jest 10 osób na umowę o pracę.

Wartość usług obcych w okresie sprawozdawczym wyniosła 199 359,85 zł wobec 177 685,62 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. W pozycji tej, uwidocznione są również koszty związane z rozliczeniami z kontrahentami zagranicznymi związane z prowizjami oraz działaniami marketingowymi, które miały miejsce w całym roku kalendarzowym 2017, a które spłynęły w styczniu 2018 r.

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 996 196,18 zł wobec 1 167 538,54 zł w okresie porównywalnym roku poprzedniego, przy przychodach netto ze sprzedaży towarów i materiałów na poziomach odpowiednio 1 324 199,69 zł oraz 1 460 201,90 zł. Wskazuje to na poprawę marży handlowej generowanej na sprzedaży produktów, która wynosiła bezpośrednio 22,39% w kwartale sprawozdawczym oraz 18,45% w kwartale porównawczym.



**Wykres 2** Struktura kosztów rodzajowych w I kwartale 2017/2018 roku obrotowego

Źródło: Spółka

Spółka na koniec I kwartału 2017/2018 wygenerowała stratę netto na poziomie -43 160,63 zł wobec -24 613,04 zł w analogicznym okresie roku poprzedniego. Na osiągniętą stratę największy wpływ miały jednorazowe koszty, które związane były głównie z rozliczeniami z kontrahentami, głównie w obszarze promocji i marketingu.

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.

W I kwartale 2017/2018 roku obrotowego dokonano inwestycji w aktualizację oraz zakup kolejnych modułów oprogramowania komputerowego do wsparcia procesów sprzedaży. Spółka pracowała również nad narzędziami IT, które będą wspierały automatyzację oraz poprawią cyfrową wymianę dokumentów sprzedaży wewnątrz przedsiębiorstwa. Działania te mają na celu stworzenie środowiska IT, które umożliwi rozszerzenie sprzedaży poprzez

uruchomienie nowych kanałów sprzedażowych oraz wdrożenia nowocześniejszej platformy e-commerce w trakcie bieżącego roku obrotowego. Należy dopowiedzieć, iż wdrożenie zmian nastąpiło już w lutym bieżącego roku, kiedy to testowano nowe środowisko informatyczne oraz optymalizowano je tak, aby przygotować solidny grunt pod kolejne inwestycje związane z rozwojem systemów informatycznych. Ponadto, w styczniu 2018 r. Zarząd prowadził intensywne rozmowy z podmiotami, które wesprą Spółkę we wdrożeniu i uruchomieniu nowoczesnej platformy e-commerce.

**W kwartale sprawozdawczym, Spółka po raz kolejny odnotowała poprawę czasu realizacji zamówień dla klientów. W I kwartale 2017/2018 roku obrotowego wyniósł on średnio 54,54 h, co daje spadek o blisko 20% w stosunku do kwartału porównywalnego ubiegłego roku obrotowego, dla którego czas realizacji zamówień wynosił średnio 68,54 h.**

Sklep *outdoorzy.pl* w I kwartale 2017/2018 roku obrotowego w kategorii „Sport” w serwisie konsumenckim Opineo.pl zajmował 21 pozycję wśród 726 innych sklepów, poprawiając tym samym pozycję z poprzedniego okresu, 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”.

## V. PROGNOZY FINANSOWE

Spółka nie publikowała prognoz finansowych.

## VI. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ

Na dzień 31 stycznia 2018 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 2017 roku do 31 stycznia 2018 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

Rokiem obrotowym jest okres kolejnych 12 miesięcy, począwszy od dnia 1 listopada do 31 października.

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 dostawy 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 zapłacenia 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.