



RAPORT ZA III KWARTAŁ 2016/2017 R.

tj. za okres od 01 maja 2017 r. do 31 lipca 2017 r.

sporządzony dnia 14 września 2017 roku

Raport za III kwartał 2016/2017 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.....	10
V. PROGNOZY FINANSOWE.....	13
VI. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ	13
VII. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH WPROWADZANYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE	13
VIII. INFORMACJA DOTYCZĄCA LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY	14
IX. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU	14

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 Damek	- Przewodniczący Rady Nadzorczej
Michał Więzik	- 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 września 2017 roku)

<i>Lp.</i>	<i>Dane akcjonariusza</i>	<i>Liczba akcji</i>	<i>Liczba głosów</i>	<i>Udział w kapitale zakładowym</i>	<i>Udział w liczbie głosów</i>
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%
	<i>Pozostali</i>	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 maja 2017 roku do 31 lipca 2017 roku, na który składają się:

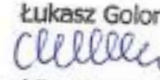
- skrócone sprawozdanie finansowe zamykające się zyskiem netto w **III kwartale 2016/2017 roku** w wysokości **32 123,31 zł**,
- komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe,
- informacja Zarządu na temat aktywności w obszarze rozwoju prowadzonej działalności 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.

Paweł Miśkiewicz

Członek Zarządu OUTDOORZY S.A.

Paweł Miśkiewicz
Członek Zarządu

Łukasz Golonka

Członek Zarządu OUTDOORZY S.A.

Łukasz Golonka
Członek Zarządu

Bielsko-Biała, dnia 14 września 2017 roku

III. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

	BILANS - AKTYWA	31.07.2017	31.07.2016
A.	AKTYWA TRWAŁE	311 960,00	338 674,20
I.	Wartości niematerialne i prawne	287 774,44	334 125,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	3 149,44	4549,20
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	1 949 384,91	1 908 783,86
I.	Zapasy	597 861,54	537 187,91
II.	Należności krótkoterminowe	1 106 304,01	11 56 776,27
III.	Inwestycje krótkoterminowe	242 859,86	214 819,68
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 359,50	0,00
C.	NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	0,00	0,00
D.	UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0,00	0,00
	AKTYWA RAZEM	2 237 159,35	2 247 458,06
	BILANS - PASywa	31.07.2017	31.07.2016
A.	KAPITAŁY (FUNDUSZ) WŁASNY	1 411 283,12	1 371 517,34
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 050 000,00	1 050 000,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	350 750,57	301 272,30
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	301 272,30	364 239,50
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	0,00	0,00
VI.	Zysk (strata) netto	10 532,55	20 245,04
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	825 876,23	875 940,72
I.	Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	825 876,23	875 940,72
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
	PASYWA RAZEM	2 237 159,35	2 247 458,06

	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01.11.2016 – 31.07.2017	01.05.2017 – 31.07.2017	01.11.2015 – 31.07.2016	01.05.2016 – 31.07.2016
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	4 900 887,13	1 802 521,68	3 818 318,03	1 583 395,96
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	72 665,08	22 329,25	54 237,69	18 971,89
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	4 828 222,05	1 780 192,43	3 764 080,34	1 564 424,07
B.	Koszty działalności operacyjnej	4 002 757,87	1 746 987,42	3 773 727,56	1 517 997,87
I.	Amortyzacja	41 287,83	12 724,94	37 241,65	12 491,65
II.	Zużycie materiałów i energii	21 311,79	3 573,31	7 824,04	4 219,37
III.	Usługi obce	460 820,85	135 179,52	392 066,95	139 887,79
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	23 643,11	6 573,31	18 409,18	6 408,61
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	280 854,19	94 073,72	191 419,81	65 196,16
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	35 757,65	13 141,52	25 137,51	8 758,58
	- emerytalne	9 615,26	1 600,00		
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	7 566,75	3 307,26	1 976,42	775,31
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 970 755,90	1 478 405,00	3 099 652,00	128 0260,4
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	58 889,06	55 543,26	44 590,47	65 398,09
D.	Pozostałe przychody operacyjne	3 408,64	112,64	2 296,37	341,44
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	3 408,64	112,64	2 296,37	341,44
E.	Pozostałe koszty operacyjne	10 658,85	2 604,63	3 547,64	1 054,15

I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	10 658,85	2 604,63	3 547,64	1 054,15
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	51 638,85	53 051,27	43 339,20	64 685,38
G.	Przychody finansowe	1 006,29	292,89	11 103,84	2 004,59
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	<i>a) od jednostek powiązanych, w tym:</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
	<i>- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
	<i>b) od jednostek pozostałych, w tym:</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
	<i>- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
II.	Odsetki, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	<i>- od jednostek powiązanych</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	1 006,29	292,89	4 164,11	-3 153,08
	<i>- w jednostkach powiązanych</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Inne	0,00	0,00	6 939,73	5 157,67
H.	Koszty finansowe	30 548,59	13 756,85	18 939,90	11 505,29
I.	Odsetki, w tym:	6 734,07	2058,75	11 006,10	5 830,11
	<i>- dla jednostek powiązanych</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	1 513,95	1 513,95	0,00	-2 258,62
	<i>- w jednostkach powiązanych</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne	22 300,57	10 184,15	7 933,80	7 933,80
I.	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	22 096,55	39 587,31	35 503,14	55 184,68
J.	Podatek dochodowy	11 564,00	7 464,00	15 258,00	12 208,00
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L.	Zysk (strata) netto (I-J-K)	10 532,55	32 123,31	20 245,04	42 976,57

	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	01.11.2016 – 31.07.2017	01.05.2017 – 31.07.2017	01.11.2015 – 31.07.2016	01.05.2016 – 31.07.2016
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1 400 746,50	1 379 159,81	804 684,80	804 684,80
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	1 400 746,50	1 379 159,81	804 684,80	804 684,80
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 411 283,12	1 411 283,12	1 371 517,34	1 371 517,34
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	1 411 283,12	1 411 283,12	1 371 517,34	1 371 517,34

	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.11.2016 – 31.07.2017	01.05.2017 – 31.07.2017	01.11.2015 – 31.07.2016	01.05.2016 – 31.07.2016
A.	Przepływ środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Zysk (strata) netto	10 532,55	32 123,31	20 245,04	42 976,57
II.	Korekty razem	33 771,73	-39 827,60	124 873,58	-558 825,14
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/- II)	44 304,28	-7 704,29	145 118,62	-515 848,57
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I.	Wpływy	28 059,01	28 059,01	0,00	0,00
II.	Wydatki	3 113,01	0,00	4 665,85	4 665,85
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	24 946,00	28 059,01	-4 665,85	-4 665,85
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I.	Wpływy	-2 501,25	-831,43	-128 565,83	-11 542,05
II.	Wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-2 501,25	-831,43	-128 565,83	-11 542,05
D.	Przepływy pieniężne netto razem	66 749,03	19 523,29	11 886,94	-532 056,47
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	66 749,03	19 523,29	11 886,94	-532 056,47
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F.	Środki pieniężne na początek okresu	121 121,64	168 347,38	64 775,53	608 718,94
G.	Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	187 870,67	187 870,67	76 662,47	76 662,47
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	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. Dzięki prowadzonym działaniom marketingowym sklep outdoorzy.pl nieustannie zwiększa zasięg i dociera z ofertą do coraz szerszego grona odbiorców. W III kwartale 2016/2017 roku obrotowego odnotowano wzrost ilości zamówień detalicznych o 27,7% w stosunku do analogicznego okresu w roku poprzednim tj. w III kwartale 2015/2016 roku obrotowego. Tak duży wzrost odwiedzających przełożył się na ponad 10% wzrost przychodów ze sprzedaży detalicznej w stosunku do kwartału porównawczego. Całkowita wartość sprzedaży (włączając sprzedaż do odbiorców hurtowych) zwiększyła się z kolei w analizowanym okresie o 13,8%. Zarząd zakłada utrzymanie dynamiki wzrostu sprzedaży na podobnym poziomie w kolejnych kwartałach bieżącego roku obrotowego.

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 okresie wiosennym Spółka przygotowywała się do sezonu letniego. W ramach tych działań w kwietniu została wprowadzona do oferty sklepu outdoorzy.pl nowa marka NATUREHIKE w ramach której pojawiły się produkty z kategorii biwaku, kempingu oraz outdooru. Marka ta posiada bardzo duży potencjał sprzedażowy, a pierwsze dane ze sprzedaży przedstawiają się bardzo obiecująco. W kwartale sprawozdawczym prowadzono intensyfikację działań związanych z promocją oraz sprzedażą marki Naturehike. Marka ta spotkała się z dużym zainteresowaniem wśród klientów sklepu. Wynik sprzedażowy przekroczył zasadniczo przewidywania Zarządu, a koszty zakupu towaru na cały sezon zwróciły się już w III kwartale 2016/2017 r.o. Tak dobre wyniki sprzedażowe oraz osiągnięta rentowność na sprzedaży towarów tej marki, spowodowały podjęcie przez Zarząd decyzji o dalszym rozszerzeniu asortymentu o produkty marki Naturehike w roku 2018.

Sklep outdoorzy.pl w III kwartale 2016/2017 r.o. w kategorii „Sport” w serwisie konsumenckim Opineo.pl zajmował 26 pozycję (utrzymując pozycję z poprzedniego okresu), 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”.

W kwartale sprawozdawczym w Spółce miała miejsce rotacja pracowników odpowiedzialnych za prowadzenie działań marketingowych. Sytuacja ta spowodowała konieczność podjęcia przez Zarząd działań mających na celu zapewnienie ciągłości prowadzenia akcji reklamowych, czego efektem było podpisanie w czerwcu 2017 r. umowy z przedsiębiorstwem FENIKS Grzegorz Malchar z Bielska-Białej, które posiada duże doświadczenie w prowadzeniu działań

marketingowych na rynku outdoorowym. Wraz z firmą FENIKS, Spółka planuje optymalizację działań reklamowych, skutkujących wzrostem wskaźnika ROI – rozumianym jako zwrot z inwestycji z wszystkich płatnych kanałów reklamowych. Planowane są również zmiany w działaniach e-mail marketingowych.

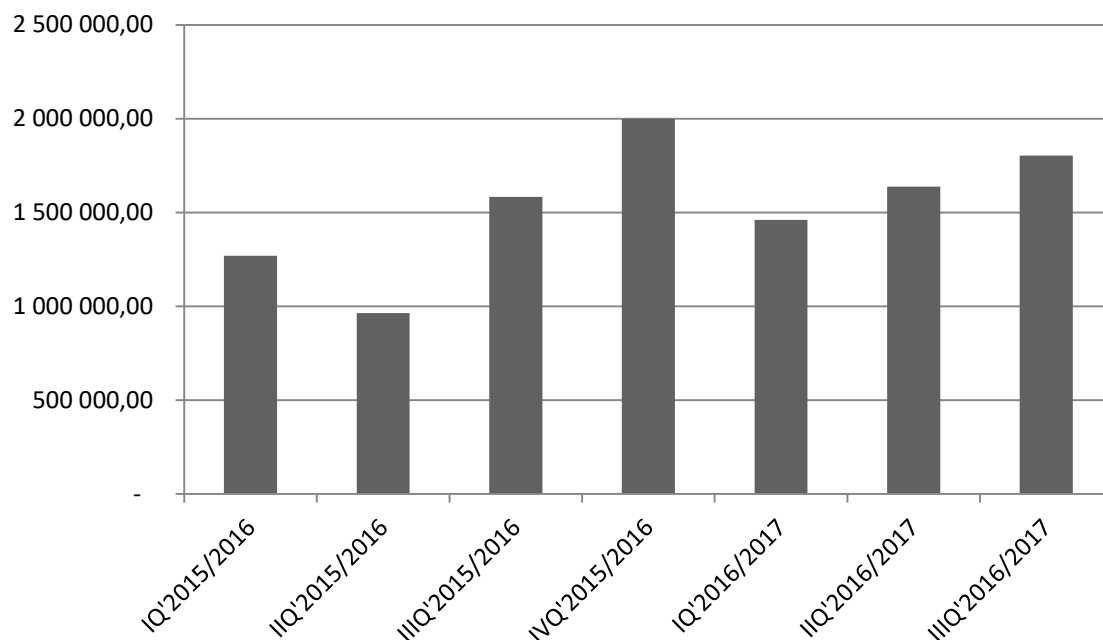
Spółka bardzo duży nacisk kładzie na obsługę klienta. Celem poprawy jakości świadczonych usług a także ich efektywności, w lipcu zreorganizowany został dział odpowiedzialny bezpośrednio za obsługę klientów. Przede wszystkim przeanalizowana została cała procedura obsługi klienta, co spowodowało ponowne zaplanowanie i ułożenie ścieżek właściwych procesów decyzyjno - wykonawczych. Do tego działu zatrudniony został również nowy pracownik z odpowiednimi kompetencjami.

Wszystkie opisane powyżej działania mają na celu skrócenie czasu oczekiwania na obsługę klienta, jaki również szybszą realizację złożonych przez klientów zamówień. Efekty te widoczne były praktycznie od razu, gdzie średni czas realizacji zamówienia od momentu jego złożenia do momentu wysyłki wyniósł tylko 58,8 godziny, tj. był aż o ponad 27% krótszy aniżeli w porównywalnym okresie roku poprzedniego (80,9 godziny).

W III kwartale 2016/2017 roku obrotowego, wartość przychodów Spółki ukształtowała się na poziomie 1 802 521,68 zł, tj. o 13,84% wyżej aniżeli w III kwartale poprzedniego roku obrotowego (1 583 395,96 zł). Na ten stan rzeczy głównie wpływ ma wzrost sprzedaży dla podmiotów hurtowych. Należy jednak szczególnie zwrócić uwagę na nieustannie wzrastającą od kilku miesięcy sprzedaż w segmencie detalicznym, na którym Spółka osiąga znacznie większą rentowność. W III kwartale 2016/2017 r.o. wartość sprzedaży zrealizowanej dla klientów detalicznych wyniosła 614 653,71 zł, w stosunku do okresu porównawczego, kiedy osiągnęła poziom 557 185,67 zł, tj. zwiększyła się o 10,31%. W przypadku sprzedaży hurtowej wzrost ten wyniósł 15,69% w stosunku do okresu porównawczego (1 187 237,39 zł w III kwartale 2016/2017 r. wobec 1 026 251,50 zł w okresie porównywalnym).

Należy również zwrócić uwagę na blisko 30% wzrost sprzedaży za trzy kwartały 2016/2017 r.o. w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego (odpowiednio 4 900 887,13 zł za trzy kwartały 2016/2017 r.o. oraz 3 818 318,03 zł za trzy kwartały 2015/2016 r.o.). Dodatkowo wartość ta stanowi prawie 85% całkowitej wartości przychodów osiągniętych w całym roku obrotowym 2015/2016.

Na poniższym wykresie zilustrowano wartość przychodów z ostatnich 7 kwartałów sprawozdawczych. Analizując wykres należy mieć na uwadze sezonowość przychodów osiąganych w trakcie roku, gdzie najwyższa ich wartość jest odnotowywana w okresie jesienno – zimowym. Dodatkowo, należy pamiętać o przesunięciu roku obrotowego Spółki, który nie jest tożsamy z rokiem kalendarzowym i trwa w okresie od 1 listopada do 31 października kolejnego roku.



Wykres 1 Wartość przychodów prezentowana kwartalnie

Źródło: Spółka

W raportowanym kwartale odnotowano spadek marży ze sprzedaży w stosunku do III kwartału 2015/2016 r.o. o 1,05% (gdzie w II kwartale 2016/2017 r.o. spadek marży ze sprzedaży wyniósł 1,49% w stosunku do okresu porównawczego). Przyczynę tego niewielkiego spadku należy upatrywać w znacznym wzroście w raportowanym kwartale w stosunku do okresu porównawczego sprzedaży hurtowej (w stosunku do detalicznej), na której osiągnęte marże są nieco niższe.

Analizując z kolei pozycje kosztowe, należy zwrócić uwagę na wzrost w czterech kategoriach:

- zużycie materiałów i energii,
- usługi obce,
- wynagrodzenia,
- wartość sprzedanych towarów i materiałów.

W III kwartale 2016/2017 roku obrotowego wartość wynagrodzeń wyniosła 94 073,72 zł wobec 65 196,16 zł w analogicznym okresie roku poprzedniego. Wzrost ten jest spowodowany zwiększeniem zatrudnienia, związanego z koniecznością obsługi większej liczby zamówień. Obecnie w Spółce zatrudnionych jest 9 osób na umowę o pracę. W raportowanym kwartale Spółka borykała się z rotacją pracowników, w szczególności zatrudnionych w dziale marketingu i reklamy, co miało wpływ na efektywność operacyjną. Problemy pracownicze w dużej mierze związane były z prowadzonymi przez konkurencyjne przedsiębiorstwa działaniami.

Wartość usług obcych w okresie sprawozdawczym wyniosła 135 179,52 zł wobec 139 887,79 zł w porównawczym kwartale roku poprzedniego. Na wysokość tej pozycji mają w dużej mierze wpływ koszty uzależnione od wartości osiągniętych przychodów, do których zaliczyć należy m.in. usługi kurierskie. Należy jednak zaznaczyć, iż odnosząc ich wartość do ogólnej wartości kosztów, w III kwartale 2016/2017 r.o., nastąpił ich spadek w porównaniu okresu porównawczego (w III kwartale 2016/2017 r.o. 7,74% w stosunku do okresu porównawczego 9,22%).

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 1 478 405,00 zł wobec 1 280 260,40 zł w okresie porównywalnym roku poprzedniego, przy przychodach netto ze sprzedaży towarów i materiałów na poziomach odpowiednio 1 780 192,43 zł oraz 1 564 424,07 zł.

Zysk z działalności operacyjnej w III kwartale 2016/2017 r.o. wyniósł 53 051,27 zł wobec 64 685,38 zł w okresie porównywalnym. Z kolei na poziomie EBITDA, odnotowano wartość 65 776,21 zł w okresie sprawozdawczym, wobec 77 177,03 zł w porównywalnym kwartale roku ubiegłego. Wartości te są więc nieco niższe niż w porównywalnym kwartale ubiegłego roku obrotowego.

Pomimo znaczącego wzrostu sprzedaży w raportowanym kwartale w stosunku do okresu porównywalnego roku ubiegłego o blisko 14%, wynik finansowy netto wyniósł 32 123,31 zł wobec zysku netto w okresie porównawczym ubiegłego roku na poziomie 42 976,57 zł. Bardzo istotne jest, iż na końcowy wynik finansowy duży wpływ miał malejący kurs EURO, który obniżył osiągnięty zysk netto o 10 184,15 zł, a także dodatkowe inwestycje w budowanie zasięgu sklepu outdoorzy.pl wśród potencjalnych klientów, czy wzrost wynagrodzeń.

Podsumowując III kwartał 2016/2017 roku obrotowego Zarząd jest zadowolony ze wzrostu sprzedaży lecz ostateczny wynik z działalności nie daje pełnej satysfakcji.

Biorąc pod uwagę wolumen sprzedaży, zauważalne są bardzo duże wzrosty, które do tej pory nie przełożyły się na znaczny wzrost wyniku finansowego. Bardzo pozytywnie oceniany jest natomiast wzrost sprzedaży odnotowany wśród klientów detalicznych, co jest tylko potwierdzeniem prawidłowości wybranego kierunku prowadzenia działalności przez Spółkę, oraz zasadności podejmowanych decyzji, w tym przede wszystkim związanych ze zwiększeniem rozpoznawalności sklepu outdoorzy.pl oraz pozytywnym jego odbiorem jako solidnego partnera w świecie turystyki i outdooru.

V. PROGNOZY FINANSOWE

Spółka nie publikowała prognoz finansowych.

VI. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ

Na dzień 31 lipca 2017 roku Outdoorzy SA nie było 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 maja 2017 roku do 31 lipca 2017 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 – 9,
- zatrudnienie w etatach – 8,50.

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.