



RAPORT ZA IV KWARTAŁ 2016/2017 R.
tj. za okres od 01 sierpnia 2017 r. do 31 października 2017 r.

sporządzony dnia 15 grudnia 2017 roku

Raport za IV kwartał 2016/2017 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.....	10
V. PROGNOZY FINANSOWE.....	14
VI. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ	14
VII. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH WPROWADZANYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE	14
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 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.

Wszystkie akcje znajdują się w publicznym obrocie na rynku NewConnect.

Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu (stan na dzień 15 grudnia 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>	<i>1.600.000</i>	<i>1.600.000</i>	<i>15,24%</i>	<i>15,24%</i>
	suma	10.500.000	10.500.000	100%	100%

II. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

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

- skrócone sprawozdanie finansowe zamykające się zyskiem netto w **IV kwartale 2016/2017 roku** w wysokości **126 897,06 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 15 grudnia 2017 roku

Paweł Miśkiewicz - Członek Zarządu
Łukasz Golonka - Członek Zarządu

III. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

	BILANS - AKTYWA	31.10.2017	31.10.2016
A.	AKTYWA TRWAŁE	275 049,50	325 949,26
I.	Wartości niematerialne i prawne	272 250,00	321 750,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	2 799,50	4 199,26
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	2 442 130,81	1 932 249,09
I.	Zapasy	640 885,61	436 789,20
II.	Należności krótkoterminowe	1 358 985,10	1 239 649,21
III.	Inwestycje krótkoterminowe	437 303,10	253 231,41
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 957,00	2 579,27
C.	NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	0,00	0,00
D.	UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0,00	0,00
	AKTYWA RAZEM	2 717 180,31	2 258 198,35
	BILANS - PASywa	31.10.2017	31.10.2016
A.	KAPITAŁY (FUNDUSZ) WŁASNY	1 538 180,18	1 403 718,03
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	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	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	137 429,61	52 445,73
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA	1 179 000,13	854 480,32
I.	Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	1 179 000,13	854 480,32
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
	PASYWA RAZEM	2 717 180,31	2 258 198,35

	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01.11.2016 – 31.10.2017	01.08.2017 – 31.10.2017	01.11.2015 – 31.10.2016	01.08.2016 – 31.10.2016
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	7 344 470,80	2 443 583,67	5 817 091,22	1 998 773,19
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	93 823,82	21 158,74	72 699,74	18 462,05
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	7 250 646,98	2 422 424,93	5 377 043,54	1 612 963,20
B.	Koszty działalności operacyjnej	7 111 725,19	2 269 727,12	5 724 223,76	1 950 496,20
I.	Amortyzacja	56 512,77	15 224,94	49 966,59	12 724,94
II.	Zużycie materiałów i energii	29 646,82	8 335,03	15 375,42	7 551,38
III.	Usługi obce	638 046,66	177 225,81	546 377,09	154 310,14
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	35 108,92	11 465,81	27 515,40	9 106,22
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	382 810,73	101 956,54	274 365,54	82 945,73
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	50 482,07	14 724,42	34 122,40	8 984,89
	- emerytalne	18 246,58	8 631,32	16 106,04	4 018,89
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	18 528,51	1 096,76	2 880,24	903,82
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	5 900 588,71	1 929 832,81	4 773 621,08	1 673 969,08
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	232 745,61	173 856,55	92 867,46	48 276,99
D.	Pozostałe przychody operacyjne	13 329,06	9 920,42	28 160,79	25 864,42
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	13 329,06	9 920,42	28 160,79	25 864,42
E.	Pozostałe koszty operacyjne	14 249,31	3 590,46	12 247,67	8 700,03
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	14 249,31	3 590,46	12 247,67	8 700,03
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	231 825,36	180 186,51	108 780,58	65 441,38
G.	Przychody finansowe	1 006,29	0,00	11 264,85	161,01
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	0,00	11 264,85	7 100,74
	<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	0,00	-6 939,73
H.	Koszty finansowe	48 816,04	18 267,45	40 741,70	21 801,80
I.	Odsetki, w tym:	23 072,11	16 338,04	20 293,61	9 287,51
	<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	0,00	12 200,53	5 269,87
	<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	24 229,98	1 929,41	8 247,56	7 253,42
I.	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	184 015,61	161 919,06	79 303,73	43 800,69
J.	Podatek dochodowy	46 586,00	35 022,00	26 858,00	11 600,00
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L.	Zysk (strata) netto (I-J-K)	137 429,61	126 897,06	52 445,73	32 200,69

	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	01.11.2016 – 31.10.2017	01.08.2017 – 31.10.2017	01.11.2015 – 31.10.2016	01.08.2016 – 31.10.2016
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1 400 750,57	1 411 283,12	804 684,80	1 371 517,34
	- 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	1 400 750,57	1 411 283,12	804 684,80	1 371 517,34
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 538 180,18	1 538 180,18	1 403 718,03	1 403 718,03
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	1 538 180,18	1 538 180,18	1 403 718,03	1 403 718,03

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH		01.11.2016 – 31.10.2017	01.08.2017 – 31.10.2017	01.11.2015 – 31.10.2016	01.08.2016 – 31.10.2016
A.	Przepływ środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Zysk (strata) netto	137 429,61	126 897,06	52 445,73	32 200,69
II.	Korekty razem	133 560,17	99788,44	-376 199,79	-501 073,37
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/- II)	270 989,78	226685,5	-323 754,06	-468 872,68
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I.	Wpływy	0,00	-28059,01	0,00	0,00
II.	Wydatki	5 613,01	2500,00	4 665,85	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-5 613,01	-30559,01	-4 665,85	0,00
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I.	Wpływy	-4 184,50	-1683,25	431 318,27	559 884,1
II.	Wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-4 184,50	-1683,25	431 318,27	559 884,1
D.	Przepływy pieniężne netto razem	261 192,27	194443,24	102 898,36	91 011,42
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	261 192,27	194443,24	102 898,36	91 011,42
	- 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	187 870,67	64 775,53	76 662,47
G.	Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	382 313,91	382 313,91	167 673,89	167 673,89
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

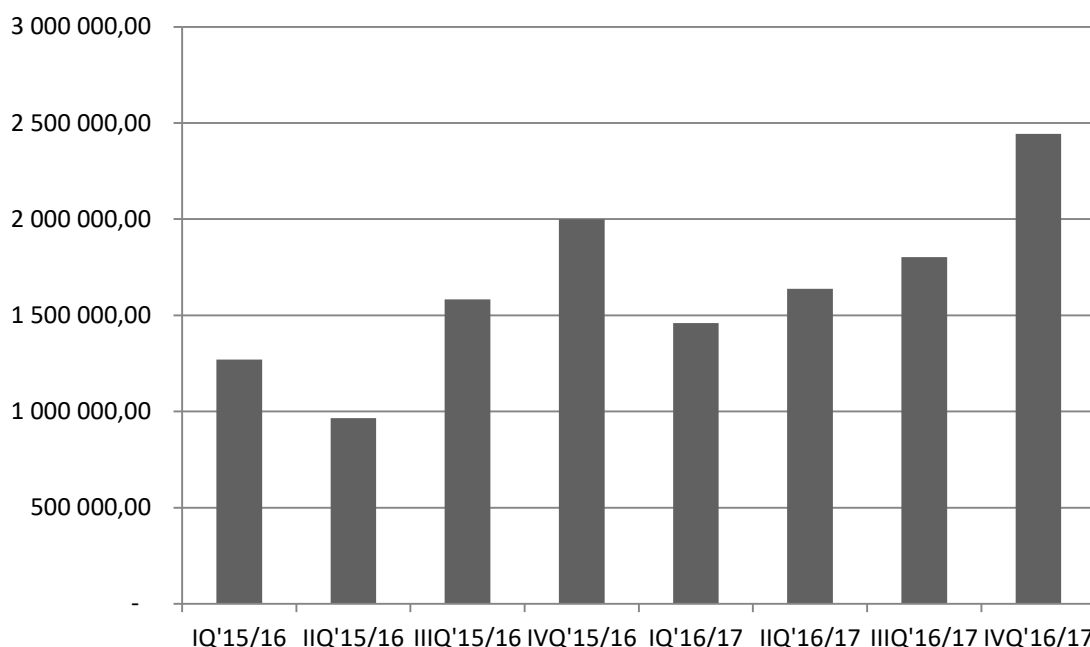
IV. CHARAKTERYSTYKA DOKONAŃ I NIEPOWODZEŃ WRAZ Z OPISEM CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI

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.

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 umożliwia ich dostarczenie do klienta w ciągu 24 godzin od zamówienia.

W IV kwartale 2016/2017 roku obrotowego, Spółka prowadziła intensywne przygotowania do sezonu jesień – zima 2017/2018. W tym też okresie szczególny nacisk był kładziony na przeprowadzenie kampanii promocyjnych, mających na celu maksymalizację sprzedaży w okresie świątecznym.

Miniony, IV kwartał 2016/2017 roku obrotowego, po raz kolejny był rekordowym, pod względem osiągniętych przez Spółkę przychodów. Podobnie jak miało to miejsce w IV kwartale 2015/2016 roku obrotowego, słowo „rekord” jest użyte w pełni świadomie, gdyż pierwszy raz w historii Spółki, przychody wygenerowane tylko w jednym kwartale osiągnęły wartość blisko 2,5 mln zł (dokładnie 2 443 583,67 zł). Dodatkowo należy zaznaczyć, iż przychody w IV kwartale 2016/2017 roku obrotowego były aż o 22,25% wyższe aniżeli przychody osiągnięte w drugim w kolejności - co do wartości sprzedaży biorąc pod uwagę 8 ostatnich kwartałów – IV kwartale 2015/2016 roku obrotowego, kiedy to wartość przychodów wyniosła 1 998 773,19 zł.



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.

Analizując wartość przychodów w całym roku obrotowym 2016/2017, należy wskazać ich znaczący wzrost w stosunku do roku poprzedniego o 1 527 379,58 zł, tj. o 26,26%. Na wzrost ten wpływ miały wzrosty przychodów osiągnięte w całym roku obrotowym, gdzie – jak wynika z powyższego wykresu – w każdym kwartale odnotowano znaczącą poprawę, w stosunku do porównywalnych kwartałów roku obrotowego poprzedniego.

W ślad za rekordowymi przychodami, wzrosła również rentowność na wszystkich poziomach, gdzie marża z działalności operacyjnej w okresie sprawozdawczym wynosiła 7,37%, wobec 3,27% w okresie porównywalnym. Tak znaczący wzrost rentowności związany był przede wszystkim zwiększeniem sprzedaży Spółki, a także poprawą rentowności sprzedawanych towarów dla odbiorców hurtowych, co z kolei spowodowane było ogólną wyższą marżowością towarów przeznaczonych na sezon zimowy i większymi zamówieniami aniżeli w okresie porównywalnym poprzedniego roku obrotowego.

W IV kwartale 2016/2017 roku obrotowego, osiągnięto rekordowy - w całej dotychczasowej działalności Spółki - zysk z działalności operacyjnej na poziomie 180 186,51 zł, przy zysku netto na poziomie 126 897,06 zł. Wystarczy wspomnieć, iż w porównywalnym okresie roku poprzedniego, wynik ten wynosił odpowiednio 65 441,38 zł na poziomie operacyjnym oraz 32 200,69 zł na poziomie netto. Biorąc pod uwagę procentowy przyrost wyników na poziomie zyskowności, wynosiły one odpowiednio 175,34% oraz 294,08%. Analizując z kolei cały rok obrotowy 2016/2017, zysk na działalności operacyjnej wyniósł 231 825,36 zł względem 108 780,58 zł (wzrost o 113,11%), z kolei zysk netto wyniósł 137 429,61 zł wobec 52 445,73 zł w roku obrotowym 2015/2016 (wzrost o 162,04%).

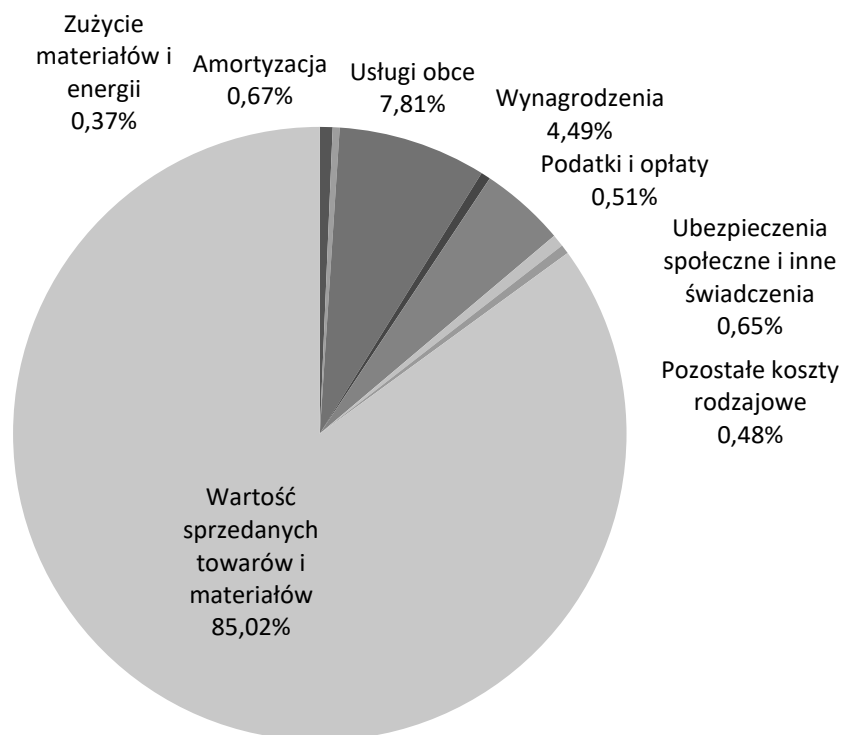
Struktura kosztów operacyjnych Spółki jest typowa dla podmiotów prowadzących działalność handlową. Analizując pozycje kosztowe, należy zwrócić uwagę na wzrost w trzech kategoriach:

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

W IV kwartale 2016/2017 roku obrotowego wartość wynagrodzeń wyniosła 101 956,54 zł wobec 82 945,73 zł w analogicznym okresie roku poprzedniego. Wzrost ten jest spowodowany zwiększeniem zatrudnienia, związanego z koniecznością obsługi większej liczby zamówień. Obecnie w Spółce zatrudnionych jest 10 osób na umowę o pracę.

Wartość usług obcych w okresie sprawozdawczym wyniosła 177 225,81 zł wobec 154 310,14 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.

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 1 929 832,81 zł wobec 1 673 969,08 zł w okresie porównywalnym roku poprzedniego, przy przychodach netto ze sprzedaży towarów i materiałów na poziomach odpowiednio 2 422 424,93 zł oraz 1 612 963,20 zł.



Wykres 2 Struktura kosztów rodzajowych w IV kwartale 2016/2017 roku obrotowego

Źródło: Spółka

W październiku 2017 r., Spółka przygotowywała się ponownie do nadchodzącego sezonu świąteczno - zimowego. Zarząd podejmował działania związane z aktywnym udziałem w wydarzeniach promocyjnych skierowanych do konsumentów. Wśród najważniejszych z nich, w których Spółka brała aktywny udział należy wymienić Black Friday oraz Cyber Monday, w branży handlowej nieoficjalnie przyjętymi jako rozpoczęcie okresu przedświątecznych zakupów. Sprzedaż generowana w tych dniach, ma co roku znaczący wpływ na wyniki osiągnięte w I kwartale każdego roku obrotowego.

IV kwartał każdego roku obrotowego, jest to również okres składania zamówień sezonowych na wiosnę i lato kolejnego roku. Jest to typowe dla branży, w której Spółka prowadzi działalność.

Sklep outdoorzy.pl w IV kwartale 2016/2017 roku obrotowego w kategorii „Sport” w serwisie konsumenckim Opineo.pl zajmował 25 pozycję wśród 727 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”.

W kwartale sprawozdawczym, Spółka po raz kolejny odnotowała poprawę czasu realizacji zamówień dla klientów. W IV kwartale 2016/2017 roku obrotowego wyniósł on średnio 53,22 h, co daje spadek o blisko 10% w stosunku do kwartału poprzedniego, dla którego czas realizacji zamówień wynosił średnio 58,88h.

Spółka nie przestaje również zwiększać inwestycji w reklamę online i narzędzia, które umożliwiają precyzyjne dotarcie do klientów oraz racjonalne gospodarowanie budżetem reklamowym. We wrześniu 2017 r., pracownicy Spółki brali intensywnie udział w konferencjach i szkoleniach branżowych, takich jak konferencja InternetBeta 2017 poruszająca zagadnienia z zakresu marketingu w internecie oraz konferencja eDelivery 2017 dotycząca zagadnień logistyki w branży e-commerce. Podczas konferencji InternetBeta 2017 w czasie prezentacji i w kularowych rozmowach można było pozyskać wiedzę na temat działań marketingowych w internecie od najważniejszych postaci tworzących rynek marketingu internetowego. Konferencja eDelivery 2017 przedstawiała z kolei uczestnikom możliwie najpełniejszy obraz logistyki w e-commerce. Ciekawa agenda sprawiła, że w imprezie chętnie wzięli udział nie tylko logistycy, ale także właściciele e-sklepów, dyrektorzy marketingu i sprzedaży w firmach i korporacjach oraz wszyscy zainteresowani tematyką handlu elektronicznego. Podczas konferencji swoje prelekcje wygłosili wybitni specjaliści, od lat związani z tym rynkiem.

W minionym kwartale, Spółka dokonała inwestycji w sprzęt komputerowy oraz oprogramowanie IT. Dokonano również aktualizacji serwera oraz systemu operacyjnego. Zarząd liczy, że inwestycja ta pozytywnie wpłynie na dalsze możliwości obsługi i przetwarzania zamówień oraz poprawi bezpieczeństwo danych.

W dniu 09 października 2017 r. Spółka zawarła z Bankiem mającym siedzibę na terytorium Polski dwie umowy kredytowe, o następujących parametrach:

1. Kredyt obrotowy w rachunku bieżącym do wysokości 200.000,00 zł, dostępny w okresie 12 miesięcy, począwszy od 13 października 2017 r.; termin spłaty kredytu upływa w dniu 12 października 2018 r.; oprocentowanie kredytu jest zmienne, ustalane na bazie stawki WIBOR 1M z każdego dnia powiększonej o marżę Banku w wysokości 5,00 p.p. w stosunku rocznym (w dniu podpisania umowy oprocentowanie kredytu wynosi 6,66% w stosunku rocznym); kredyt zabezpieczony został w postaci weksla własnego in blanco wraz z deklaracją wekslową wystawionego przez Spółkę, pełnomocnictwami dla Banku do dysponowania środkami na rachunkach bankowych Spółki oraz gwarancją spłaty kredytu w ramach portfelowej linii gwarancyjnej de minimis Banku Gospodarstwa Krajowego do kwoty 120.000,00 zł, co stanowi 60% kwoty kredytu (gwarancja udzielona została na okres trwania kredytu wydłużony o trzy miesiące).
2. Kredyt obrotowy do wysokości 65.000,00 EUR, dostępny w okresie 12 miesięcy, począwszy od 13 października 2017 r.; termin spłaty kredytu upływa w dniu 12 października 2018 r.; oprocentowanie kredytu jest zmienne, ustalane na bazie stawki EURIBOR 1M z każdego dnia powiększonej o marżę Banku w wysokości 4,50 p.p. w stosunku rocznym (w dniu podpisania umowy oprocentowanie kredytu wynosi 4,50% w stosunku rocznym); kredyt zabezpieczony został w postaci weksla własnego in blanco wraz z deklaracją wekslową wystawionego przez Spółkę oraz pełnomocnictwami dla Banku do dysponowania środkami na rachunkach bankowych Spółki.

Podsumowując IV kwartał 2016/2017 roku obrotowego, Zarząd jest zadowolony ze wzrostu sprzedaży oraz bardzo dużej poprawy rentowności.

Biorąc pod uwagę wolumen sprzedaży, odnotować należy bardzo duże wzrosty, które w IV kwartale przełożyły się na znaczny wzrost wyniku finansowego. Biorąc pod uwagę cały rok obrotowy, bardzo pozytywnie oceniany jest znaczący 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 października 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 sierpień 2017 roku do 31 październik 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 – 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 zapłaconych 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.