



**RAPORT ZA III KWARTAŁ 2021 R.**  
tj. za okres od 01 lipca 2021 r. do 30 września 2021 r.

**sporządzony dnia 10 listopada 2021 roku**

Raport za III kwartał 2021 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. KOMENTARZ NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI, JEJ SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W KWARTALE SPRAWOZDAWCZYM .....	13
V. PROGNOZY FINANSOWE.....	15
VI. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	15
VII. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH WPROWADZANYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE .....	15
VIII. INFORMACJA DOTYCZĄCA LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY .....	15
IX. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU.....	15

## I. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE

### Dane teleadresowe

<b>Outdoorzy Spółka Akcyjna</b>	
<i>adres siedziby</i>	<b>ul. Legionów 26/28, 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>sąd 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,

Zmiany w akcjonariacie Spółki w kwartale sprawozdawczym i do dnia publikacji niniejszego raportu:

- w dn. 2 września 2021 r. p. Artur Górski nabył w drodze umowy cywilnoprawnej 1.573.450 akcji, w związku z czym po transakcji posiadał 1.573.450 akcji stanowiących 14,99% udziału w kapitale zakładowym i głosach na walnym zgromadzeniu,
- w dn. 2 września 2021 r. p. Grzegorz Suchy nabył w drodze umowy cywilnoprawnej 425.000 akcji, w związku z czym zwiększył swój stan posiadania do 663.850 akcji stanowiących 6,32% udziału w kapitale zakładowym i głosach na walnym zgromadzeniu,
- w dn. 2 września 2021 r. Imperio ASI S.A. nabyła w drodze umowy cywilnoprawnej 1.052.000 akcji, w związku z czym po transakcji posiadała 1.052.000 akcji stanowiących 10,02% udziału w kapitale zakładowym i głosach na walnym zgromadzeniu,
- w dn. 2 września 2021 r. p. January Ciszewski nabył w drodze umowy cywilnoprawnej 1.573.450 akcji, w związku z czym po transakcji posiadał 1.573.450 akcji stanowiących 14,99% udziału w kapitale zakładowym i głosach na walnym zgromadzeniu,
- w dn. 2 września 2021 r. Robinson Europe S.A. sprzedała w drodze sześciu umów cywilnoprawnych wszystkie posiadane, tj. 5.248.900 akcji,
- w dn. 16 września 2021 r. p. Artur Górski nabył w drodze transakcji sesyjnych na rynku NewConnect 3.550 akcji, w związku z czym zwiększył swój stan posiadania do 1.577.000 akcji stanowiących 15,02% udziału w kapitale zakładowym i głosach na walnym zgromadzeniu.

Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu (*stan na dzień 10 listopada 2021 roku*)

Lp.	Dane akcjonariusza	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w liczbie głosów
1	ABS Investment SA	2.937.100	2.937.100	27,97%	27,97%
2	Artur Górski	1.577.000	1.577.000	15,02%	15,02%
3	January Ciszewski	1.573.450	1.573.450	14,99%	14,99%
4	Imperio ASI S.A.	1.052.000	1.052.000	10,02%	10,02%
5	Marek Sobieski	800.000	800.000	7,62%	7,62%
6	Grzegorz Suchy	663.850	663.850	6,32%	6,32%
7	Sławomir Jarosz (wraz z Beata Jarosz)	526.500	526.500	5,014%	5,014%
	Pozostali	1.370.100	1.370.100	13,05%	13,05%
	<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 lipca 2021 roku do 30 września 2021 roku, na który składają się:

- skrócone sprawozdanie finansowe zamykające się zyskiem netto w **III kwartale 2021 roku** w wysokości **192 728,79 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 10 listopada 2021 roku

**Paweł Miśkiewicz** - Członek Zarządu

**Łukasz Golonka** - Członek Zarządu

### III. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

BILANS - AKTYWA		30.09.2020	30.09.2021
<b>A.</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>230 391,05</b>	<b>183 282,16</b>
I.	Wartości niematerialne i prawne	127 875,00	183 282,16
	1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
	2. Wartość firmy		
	3. Inne wartości niematerialne i prawne	127 875,00	183 282,16
	4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	102 516,05	0,00
	1. Środki trwałe		
	2. Środki trwałe w budowie		
	3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	102 516,05	
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00
	1. Od jednostek powiązanych		
	2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada		
	3. Od pozostałych jednostek		
IV.	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
	1. Nieruchomości		
	2. Wartości niematerialne i prawne		
	3. Długoterminowe aktywa finansowe		
	4. Inne inwestycje długoterminowe		
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
	1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
	2. Inne rozliczenia międzyokresowe		
<b>B.</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>4 317 454,25</b>	<b>4 266 417,02</b>
I.	Zapasy	1 506 033,35	2 453 731,42
	1. Materiały		
	2. Półprodukty i produkty w toku		
	3. Produkty gotowe		
	4. Towary	1 445 541,02	2 275 692,14
	5. Zaliczki na dostawy i usługi	60 492,33	178 039,28
II.	Należności krótkoterminowe	1 979 988,00	1 710 977,28
	1. Należności od jednostek powiązanych		
	2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka		
	3. Należności od pozostałych jednostek	1 979 988,00	1 710 977,28
III.	Inwestycje krótkoterminowe	822 157,25	93 806,67
	1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	822 157,25	93 806,67
	2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9 275,65	7 901,65
<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>4 547 845,30</b>	<b>4 449 699,18</b>

BILANS - PASYWA		30.09.2020	30.09.2021
<b>A.</b>	<b>KAPITAŁY (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>2 074 957,43</b>	<b>2 181 540,82</b>
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 050 000,00	1 050 000,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	717 349,21	743 105,74
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością	301 272,30	301 272,30
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:		
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:		
	- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		
	- na udziały (akcje) własne		
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych		
VI.	Zysk (strata) netto	307 608,22	388 435,08
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
<b>B.</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>2 472 887,87</b>	<b>2 268 158,36</b>
I.	Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
	1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
	2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		
	3. Pozostałe rezerwy		
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	179 138,79
	1. Wobec jednostek powiązanych		
	2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
	3. Wobec pozostałych jednostek		179 138,79
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	2 472 887,87	2 085 866,64
	1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych		
	2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
	3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	2 472 887,87	2 085 866,64
	4. Fundusze specjalne		
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	3 152,93
	1. Ujemna wartość firmy		
	2. Inne rozliczenia międzyokresowe		3 152,93
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>4 547 845,30</b>	<b>4 449 699,18</b>

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		01.01.2020 – 30.09.2020	01.07.2020 – 30.09.2020	01.01.2021 – 30.09.2021	01.07.2021 – 30.09.2021
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>8 016 732,53</b>	<b>2 942 913,51</b>	<b>8 291 336,53</b>	<b>3 075 342,50</b>
	- od jednostek powiązanych				
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	63 949,67	17 913,46	94 121,10	45 033,77
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie wartość ujemna)				
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki				
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	7 952 782,86	2 925 000,05	8 197 215,43	3 030 308,73
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>7 486 402,09</b>	<b>2 754 102,14</b>	<b>7 833 932,72</b>	<b>2 795 262,19</b>
I.	Amortyzacja	37 125,00	12 375,00	60 071,71	19 069,44
II.	Zużycie materiałów i energii	24 472,72	8 585,38	64 471,38	30 766,28
III.	Usługi obce	796 077,93	270 799,16	946 887,52	337 174,87
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	37 094,64	12 504,15	54 233,89	23 549,97
	- podatek akcyzowy				
V.	Wynagrodzenia	409 756,77	163 931,95	520 313,25	185 461,89
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	59 944,05	22 393,37	85 650,60	29 117,49
	- emerytalne	21 058,46	6 799,56	31 265,34	6 439,70
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	12 652,72	2 065,60	18 425,12	4 453,93
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	6 109 278,26	2 261 447,53	6 083 879,25	2 166 068,32
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>530 330,44</b>	<b>188 811,37</b>	<b>457 403,81</b>	<b>280 080,31</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>4 582,59</b>	<b>967,98</b>	<b>234 947,92</b>	<b>0,19</b>
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych				
II.	Dotacje			201 773,55	
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
IV.	Inne przychody operacyjne	4 582,59	967,98	33 174,37	0,19
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>210 076,05</b>	<b>-74 248,76</b>	<b>200 412,30</b>	<b>71 537,24</b>



I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych				
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
III.	Inne koszty operacyjne	210 076,05	-74 248,76	200 412,30	71 537,24
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>324 836,98</b>	<b>264 028,11</b>	<b>491 939,43</b>	<b>208 543,26</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>69 690,84</b>	<b>-7 580,16</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:				
	<i>a) od jednostek powiązanych, w tym:</i>				
	<i>- w których jednostka posiada zaangażowanie w</i>				
	<i>b) od jednostek pozostałych, w tym:</i>				
	<i>- w których jednostka posiada zaangażowanie w</i>				
II.	Odsetki, w tym:	146,85			
	<i>- od jednostek powiązanych</i>				
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:				
	<i>- w jednostkach powiązanych</i>				
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych				
V.	Inne	69 343,60	-7 580,16		
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>6343,60</b>	<b>2 176,19</b>	<b>48 389,35</b>	<b>7 213,47</b>
I.	Odsetki, w tym:	6 343,60	2 176,19	21 531,09	17 905,68
	<i>- dla jednostek powiązanych</i>				
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:				
	<i>- w jednostkach powiązanych</i>				
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych				
IV.	Inne			26 858,26	-10 692,21
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>	<b>386 184,22</b>	<b>254 271,76</b>	<b>443 550,08</b>	<b>201 329,79</b>
<b>J.</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>80 576,00</b>	<b>24 930,00</b>	<b>55 115,00</b>	<b>8 601,00</b>
<b>K.</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>L.</b>	<b>Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>	<b>307 608,22</b>	<b>229 341,76</b>	<b>388 435,08</b>	<b>192 728,79</b>

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM		01.01.2020 – 30.09.2020	01.07.2020 – 30.09.2020	01.01.2021 – 30.09.2021	01.07.2021 – 30.09.2021
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>1 767 349,21</b>	<b>1 790 236,05</b>	<b>1 898 105,74</b>	<b>1 988 812,03</b>
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
	- korekty błędów				
<b>I.a.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>1 767 349,21</b>	<b>1 790 236,05</b>	<b>1 898 105,74</b>	<b>1 988 812,03</b>
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 050 000,00	1 050 000,00	1 050 000,00	1 050 000,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego				
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 050 000,00	1 050 000,00	1 050 000,00	1 050 000,00
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	531 352,90	531 352,90	717 349,21	743 105,74
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	185 996,31		25 756,53	
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	717 349,21	717 349,21	743 105,74	743 105,74
3.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny				
4.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu				
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych				
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu				
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	185 996,31	78 266,46		195 706,29
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	185 996,31	78 266,46		195 706,29
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	185 996,31	78 266,46		195 706,29

5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		78 266,46		195 706,29
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu				
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach				
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu				
5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu				
6.	Wynik netto	307 608,22	229 341,76	388 435,08	192 728,79
II.	<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>2 074 957,43</b>	<b>2 074 957,43</b>	<b>2 181 540,82</b>	<b>2 181 540,82</b>
III.	<b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>2 074 957,43</b>	<b>2 074 957,43</b>	<b>2 181 540,82</b>	<b>2 181 540,82</b>

RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH		01.01.2020 – 30.09.2020	01.07.2020 – 30.09.2020	01.01.2021 – 30.09.2021	01.07.2021 – 30.09.2021
<b>A.</b>	<b>Przepływ środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
I.	Zysk (strata) netto	307 608,22	229 341,76	388 435,08	192 728,79
II.	Korekty razem	-180 444,47	-20 875,94	-398 597,75	-19 974,51
1.	Amortyzacja	37 125,00	12 375,00	60 071,71	19 069,44
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych				
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)				
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej				
5.	Zmiana stanu rezerw				
6.	Zmiana stanu zapasów	299 466,82	-257 223,84	-828 714,92	-159 985,22
7.	Zmiana stanu należności	-1 189 200,60	-1 153 041,76	-819 454,15	-852 322,85
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	672 814,21	1 377 664,56	1 186 346,57	1 080 467,47
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-649,90	-649,90	3 153,04	0,00

10.	Inne korekty				
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/- II)	127 163,75	208 465,82	-10 162,67	172 754,28
<b>B.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności</b>				
I.	Wpływy				
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych				
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3.	Z aktywów finansowych, w tym:				
4.	Inne wpływy inwestycyjne				
II.	Wydatki	82 516,05	61 746,30	4 063,42	0,00
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	82 516,05	61 746,30	4 063,42	
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości				
3.	Na aktywa finansowe, w tym:				
4.	Inne wydatki inwestycyjne				
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-82 516,05	-61 746,30	-4 063,42	0,00
<b>C.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
I.	Wpływy	410 262,11	5 840,49	-230 860,64	-64 582,54
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału				
2.	Kredyty i pożyczki	405 262,11	5 840,49	-230 860,64	-64 582,54
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych				
4.	Inne wpływy finansowe	5 000,00			
II.	Wydatki	0,00	0,00	105 000,00	105 000,00
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych				
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli			105 000,00	105 000,00
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku				

4.	Spłaty kredytów i pożyczek				
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych				
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu				
8.	Odsetki				
9.	Inne wydatki finansowe				
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	410 262,11	5 840,49	-335 860,64	-169 582,54
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>454 909,81</b>	<b>152 560,01</b>	<b>-350 086,73</b>	<b>3 171,74</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>454 909,81</b>	<b>152 560,01</b>	<b>-350 086,73</b>	<b>3 171,74</b>
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic				
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>367 247,44</b>	<b>669 597,24</b>	<b>443 893,40</b>	<b>90 634,93</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:</b>	<b>822 157,25</b>	<b>822 157,25</b>	<b>93 806,67</b>	<b>93 806,67</b>
	- o ograniczonej możliwości dysponowania				

#### **IV. KOMENTARZ NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI, JEJ SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W KWARTALE SPRAWOZDAWCZYM**

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, pozwalają na znaczną poprawę dostępności produktów, które są w kręgu zainteresowania konsumentów. Selekcja produktów, umożliwia zaopatrzenie magazynu w towary, które są najczęściej nabywane, a to z kolei umożliwia ich dostarczenie do klienta w ciągu 24 godzin od zamówienia.

W trzecim kwartale b.r. kontynuowany był trend wzrostowy w sprzedaży detalicznej, w szczególności w porównaniu z okresem analogicznym w roku ubiegłym. Z każdym dniem można było zaobserwować, że w wyniku zamknięcia w poprzednich okresach sklepów wielkopowierzchniowych, galerii handlowych czy innych punktów sprzedaży stacjonarnej, spora część handlu przeniosła się do internetu.

Spółka stara się cały czas optymalizować koszty związane z działalnością operacyjną, kładąc duży nacisk na to, by doświadczenia zakupowe klienta były pozytywne. Wysoka ocena sklepu wynosząca 4.96 w skali 5 stopniowej na serwisie Trustmate oznacza, że mimo coraz wyższych wymagań w obliczu pandemii, większych wymagań klientów oraz wzrostu zamówień, poziom obsługi klienta i dostępność towaru jest na najwyższym poziomie.

Celem dalszego udoskonalania platformy sprzedażowej oraz uatrakcyjnieniu jej w odbiorze przez klientów, Zarząd Spółki podjął decyzję o przeprojektowaniu interfejsu graficznego, którego wdrożenie jest planowane na koniec pierwszego kwartału 2022 r.

Wartość przychodów ze sprzedaży w kwartale sprawozdawczym wyniosła 3 075 342,50 zł wobec 2 942 913,51 zł w analogicznym okresie roku ubiegłego, tj. odnotowano 4,5% wzrost.

W III kwartale 2021 roku obrotowego, koszty podstawowej działalności operacyjnej Spółki wyniosły 2 795 262,19 zł, wobec 2 754 102,14 zł w porównywalnym kwartale ubiegłego roku obrotowego. Wzrost kosztów w stosunku do analogicznego kwartału roku ubiegłego wynika wprost ze wzrostu przychodów. Struktura kosztów operacyjnych Spółki jest typowa dla podmiotów prowadzących działalność handlową.

W III kwartale 2021 roku obrotowego wartość wynagrodzeń wraz z narzutami wyniosła 214 579,38 zł wobec 186 325,32 zł w analogicznym okresie roku poprzedniego. Obecnie w Spółce zatrudnionych jest 14 osób na umowę o pracę.

Wartość usług obcych w okresie sprawozdawczym wyniosła 337 174,87 zł wobec 270 799,16 zł w porównawczym kwartale roku poprzedniego. Na wysokość tej pozycji miały w dużej mierze wpływ koszty uzależnione od wartości osiąganych przychodów, do których zaliczyć należy m.in. usługi kurierskie, ponoszone koszty związane z rozwojem platformy sprzedażowej czy koszty marketingowe.

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 2 166 068,32 zł wobec 2 261 447,53 zł w

okresie porównywalnym roku poprzedniego, przy przychodach netto ze sprzedaży towarów i materiałów na poziomach odpowiednio 3 030 308,73 zł oraz 2 925 000,05 zł.

W kwartale sprawozdawczym Spółka osiągnęła zysk netto w wysokości 192 728,79 zł wobec zysku netto 229 341,76 zł w analogicznym okresie roku ubiegłego.

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 dniu 23 lipca 2021 r. za pośrednictwem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych SA Spółka wypłaciła dywidendę na rzecz wszystkich akcjonariuszy. W dywidendzie uczestniczyło 10.500.000 akcji Spółki, a kwota wypłaty wyniosła 0,01 zł na jedną akcję. Wypłata dywidendy została uchwalona w dniu 21 czerwca 2021 r. przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, które m.in. podjęło uchwałę w sprawie przeznaczenia części zysku netto Spółki za 2020 rok obrotowy w kwocie 105 000,00 zł, na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy. Dzień dywidendy ustalono na 12 lipca 2021 r., a dzień wypłaty dywidendy na 23 lipca 2021 r. W dywidendzie uczestniczyło 10 500 000 akcji, a na każdą akcję wypłacono dywidendę w wysokości 0,01 zł. Pozostałą część zysku netto w kwocie 25.756,53 zł postanowiono przeznaczyć na kapitał zapasowy Spółki.

Poszukiwanie nowych kanałów sprzedaży doprowadziło do nawiązania kontaktu z Decathlon Polska na temat możliwości współpracy i sprzedaży w ramach marketplace uruchamianego przez Decathlon na polskim rynku. Podpisanie właściwej umowy, zawierającej stosowne dane ilościowe i jakościowe nastąpiło w lipcu b.r.

W dniu 30 sierpnia 2021 r. Spółka zawarła z bankiem mającym siedzibę na terytorium Polski aneksy do umów kredytowych (o zawarciu umów kredytowych i aneksów do tych umów Spółka informowała raportami bieżącymi ESPI nr 7/2017 w dniu 9 października 2017 r., 6/2018 z dnia 12 października 2018 r., 8/2019 z dnia 11 października 2019 r., 8/2019 z dnia 11 października 2019 r., 9/2019 z dnia 12 listopada 2019 r. oraz 4/2020 z dnia 29 września 2020 r.). Mocą aneksów parametry kredytów przedstawiają się następująco:

- kredyt w rachunku bieżącym w wysokości 850.000,00 zł; termin spłaty kredytu upływa w dniu 29 sierpnia 2022 r. z zastrzeżeniem, iż po upływie tego terminu umowa ulega przedłużeniu na kolejne 12 miesięczne okresy po spełnieniu warunków określonych w umowie; kredyt przeznaczony jest na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej Spółki; oprocentowanie kredytu jest zmienne, ustalane na bazie stawki WIBOR 1M z każdego dnia powiększonej o marżę Banku w wysokości 4,20 p.p. w stosunku rocznym; kredyt zabezpieczony został w postaci weksla własnego in blanco wraz z deklaracją wekslową wystawionego przez Spółkę, pełnomocnictwami do rachunków bankowych Spółki prowadzonych w Banku oraz gwarancją spłaty kredytu w ramach portfelowej linii gwarancyjnej pomocy de minimis Banku Gospodarstwa Krajowego do kwoty 680.000,00 zł, co stanowi 80% kwoty kredytu, z terminem ważności gwarancji do 29 listopada 2022 r.,
- kredyt w rachunku bieżącym w wysokości 30.000,00 EUR; termin spłaty kredytu upływa w dniu 29 sierpnia 2022 r. z zastrzeżeniem, iż po upływie tego terminu umowa ulega przedłużeniu na kolejne 12 miesięczne okresy po spełnieniu warunków określonych w umowie; kredyt przeznaczony jest na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej Spółki; 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; kredyt zabezpieczony został w postaci weksła własnego in blanco wraz z deklaracją wekslową wystawionego przez Spółkę oraz pełnomocnictwami do rachunków bankowych Spółki prowadzonych w Banku.

## **V. PROGNOZY FINANSOWE**

Spółka nie publikowała prognoz finansowych.

## **VI. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ**

Na dzień 30 września 2021 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 lipca 2021 roku do 30 września 2021 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 – 14,
- zatrudnienie w etatach – 14.

## **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 wynosił 14 miesięcy i rozpoczął się 1 listopada 2018 r., a zakończył się 31 grudnia 2019 r.



Rok obrotowy dzieli się na miesięczne okresy sprawozdawcze.

## **2. METODY WYCENY AKTÓW 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 zużycia 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:**

Bieżące 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 rezerwą 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,
- niezapłaconych składek ZUS,
- niewypłaconych 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.