



JEDNOSTKOWY
RAPORT ZA II KWARTAŁ 2026 R.
tj. za okres od 1 kwietnia 2026 r. do 30 czerwca 2026 r.

sporządzony dnia 13 sierpnia 2026 r.

Raport za II kwartał 2026 r. został sporządzony zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 29 września 1994 r. 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. W PRZYPADKU, GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH - WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZANIA TAKICH SPRAWOZDAŃ	16
VIII. WYBRANE DANE FINANSOWE JEDNOSTEK ZALEŻNYCH EMITENTA, NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ, ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO 17	
PHYSIO-MEDICA EUROPE Sp. z o.o.	17
IX. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH WPROWADZANYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE	17
X. INFORMACJA DOTYCZĄCA LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY	17
XI. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU	18

I. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE

Dane teleadresowe

Outdoorzy Spółka Akcyjna	
<i>adres siedziby</i>	ul. Długa 24 lok. LU7, 31-146 Kraków
<i>numer telefonu</i>	+48 32 630 66 56
<i>adres poczty elektronicznej</i>	bok@outdoorzy.pl
<i>adres strony internetowej</i>	www.outdoorzy.pl
<i>sąd rejestrowy</i>	Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
<i>numer KRS</i>	0000460796
<i>REGON</i>	240863123
<i>NIP</i>	5472086046

Organy Spółki

W okresie sprawozdawczym nie doszło do zmian w składach Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki.

Zarząd:

Na dzień 30 czerwca 2026 r. oraz na dzień publikacji niniejszego raportu skład Zarządu jest następujący:

Barbara Kaszuba-Adamek	- Prezes Zarządu
Łukasz Górski	- Członek Zarządu

Rada Nadzorcza:

Na dzień 30 czerwca 2026 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu, skład Rady Nadzorczej Spółki przedstawia się następująco:

Michał Damek	- Przewodniczący Rady Nadzorczej
Michał Więzik	- Członek Rady Nadzorczej
Przemysław Psikuta	- Członek Rady Nadzorczej
Natalia Zamojska	- Członek Rady Nadzorczej
Agnieszka Macura	- Członek Rady Nadzorczej

Akcjonariat

Na dzień 30 czerwca 2026 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu, kapitał zakładowy Spółki wynosi 2 615 000,00 zł i dzieli się na 26 150 000 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,
- 8 150 000 akcji serii D,
- 7 500 000 akcji serii E.

Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu (*stan na dzień 13 sierpnia 2026 r.*)

Lp.	Dane akcjonariusza	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w liczbie głosów
1.	Adam Bębenek pośrednio przez AMD Foundation F.R. i Hegen Invest ASI sp. z o.o.	17 322 653 ¹	17 322 653	66,24%	66,24%
2.	ABS Investment ASI S.A.	2 650 000	2 650 000	10,13%	10,13%
3.	Artur Górski	2 380 000	2 380 000	9,10%	9,10%
4.	Pozostali	3 797 347	3 797 347	14,52%	14,52%
	suma	26 150 000	26 150 000	100,00%	100,00%

Akcje własne

W dniu 26 lutego 2026 r., w związku z osiągnięciem limitu skupu akcji własnych uchwalonego w dniu 5 grudnia 2024 r. na mocy uchwały nr 4/12/2024 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, Spółka zakończyła realizację skupu akcji własnych w ilości 250.000 sztuk.

Na dzień 31 marca 2026 r. Spółka posiadała 250.000 akcji własnych (o wartości nominalnej 25.000,00 zł) co stanowiło 0,96% w kapitale zakładowym Spółki oraz 0,96% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, o wartości bilansowej 165 157,34 zł. Średnia cena zakupu akcji własnych wyniosła 0,658 zł za akcję.

W dniu 31 marca 2026 r. do Spółki wpłynęła oferta złożona przez AMD Foundation FR, podmiot dominujący nad Hegen Invest ASI sp. z o.o., nabycia wszystkich posiadanych przez Spółkę akcji własnych po cenie 1,59 zł za każdą akcję.

Po analizie korzyści dla Spółki i jej akcjonariuszy oraz po uzyskaniu pozytywnej opinii Rady Nadzorczej, Zarząd Spółki podjął decyzję o sprzedaży akcji własnych na rzecz tego podmiotu. Sprzedaż akcji własnych została zrealizowana w dniu 1 kwietnia 2026 r., w drodze transakcji pakietowej, po cenie 1,59

¹ Ilość zgodna z ostatnim zawiadomieniem progowym (bez uwzględnienia nabytych od Spółki akcji własnych)

zł za każdą akcję, która jest ponad dwukrotnie wyższa od średniej ceny zakupu przedmiotowych akcji i jednocześnie odpowiadała cenie rynkowej akcji Spółki na rynku NewConnect z dnia złożenia oferty.

Wobec powyższego, na dzień bilansowy Spółka nie posiada akcji własnych.

W dniu 30 czerwca 2026 r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, na którym akcjonariusze podjęli uchwałę w sprawie wyrażenia zgody na nabycie przez Spółkę nie więcej niż 1 000 000 akcji własnych w celu ich umorzenia, po cenie nie niższej niż 0,50 zł i nie wyższej niż 5,00 zł, w okresie najbliższych 5 lat. Wysokość środków pieniężnych przeznaczonych na nabycie akcji własnych będzie nie większa niż 5 000 000,00 zł.

II. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd Outdoorzy S.A. przedstawia raport za okres od 1 kwietnia 2026 r. do 30 czerwca 2026 r., na który składają się:

- skrócone sprawozdanie finansowe zamykające się stratą netto w **II kwartale 2026 r.** w wysokości **-115 440,63 zł**,
- komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe,
- informacja Zarządu na temat aktywności w obszarze rozwoju prowadzonej działalności w okresie objętym raportem.

Jednocześnie Zarząd Outdoorzy S.A. z siedzibą w Krakowie oświadcza, że wedle najlepszej wiedzy Zarządu, informacje zaprezentowane w niniejszym raporcie, sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i innymi przepisami obowiązującymi Spółkę oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Outdoorzy S.A. oraz jej wyniki finansowe.

Kraków, dn. 13 sierpnia 2026 r.

<i>Barbara Kaszuba-Adamek</i>	- Prezes Zarządu
<i>Łukasz Górski</i>	- Członek Zarządu

III. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

BILANS - AKTYWA		30.06.2026	30.06.2025
A.	AKTYWA TRWAŁE	34 353,34	112 084,06
I.	Wartości niematerialne i prawne	29 353,34	112 084,06
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	29 353,34	112 084,06
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00
1.	Środki trwałe	0,00	0,00
2.	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00
1.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	5 000,00	0,00
1.	Nieruchomości	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	5 000,00	0,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B.	AKTYWA OBROTOWE	5 609 329,15	6 149 293,32
I.	Zapasy	4 138 907,58	4 871 804,33
1.	Materiały	0,00	0,00
2.	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3.	Produkty gotowe	0,00	0,00
4.	Towary	4 138 907,58	4 871 804,33
5.	Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	900 090,87	1 200 551,56
1.	Należności od jednostek powiązanych	250,00	0,00
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie	0,00	0,00
3.	Należności od pozostałych jednostek	899 840,87	1 200 551,56
III.	Inwestycje krótkoterminowe	563 909,07	73 533,81
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	563 909,07	73 533,81
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6 421,63	3 403,62
C.	NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	0,00	0,00
D.	UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM		5 643 682,49	6 261 377,38

	BILANS - PASYWA	30.06.2026	30.06.2025
A.	KAPITAŁY (FUNDUSZ) WŁASNY	4 559 423,63	3 253 312,11
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	2 615 000,00	1 865 000,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	1 739 383,99	1 178 967,53
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością	744 615,00	0,00
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:	500 000,00	500 000,00
	- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
	- na udziały (akcje) własne	500 000,00	500 000,00
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
VI.	Zysk (strata) netto	-294 960,36	-290 655,42
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	1 084 258,86	3 008 065,27
I.	Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	1 084 258,86	3 008 065,27
1.	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	1 084 258,86	3 008 065,27
4.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
	PASYWA RAZEM	5 643 682,49	6 261 377,38

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		01.01.2026 – 30.06.2026	01.04.2026 – 30.06.2026	01.01.2025 – 30.06.2025	01.04.2025 – 30.06.2025
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	5 175 135,10	2 431 321,31	4 362 697,70	1 773 233,76
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	11 158,80	2 618,49	6 449,33	12,19
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	5 163 976,30	2 428 702,82	4 356 248,37	1 773 221,57
B.	Koszty działalności operacyjnej	5 326 647,14	2 469 739,54	4 570 302,81	1 792 315,91
I.	Amortyzacja	36 120,00	18 060,00	48 708,87	24 354,44
II.	Zużycie materiałów i energii	13 311,24	3 513,14	21 099,08	6 890,48
III.	Usługi obce	1 206 663,81	580 205,82	875 826,04	360 471,84
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	9 420,05	4 718,35	6 703,95	2 563,71
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	40 527,42	20 263,71	155 542,10	50 356,42
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	2 342,12	1 171,06	22 656,17	5 692,74
	- emerytalne	1 405,84	702,92	11 895,91	3 145,28
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	0,00	0,00	0,00	0,00
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	4 018 262,50	1 841 807,46	3 439 766,60	1 341 986,28
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-151 512,04	-38 418,23	-207 605,11	-19 082,15
D.	Pozostałe przychody operacyjne	12 420,04	4 986,32	24 275,89	15 586,97
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	12 420,04	4 986,32	24 275,89	15 586,97
E.	Pozostałe koszty operacyjne	119 551,60	43 131,79	116 504,42	113 016,33
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	119 551,60	43 131,79	116 504,42	113 016,33
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-258 643,60	-76 563,70	-299 833,64	-116 511,51
G.	Przychody finansowe	7 762,00	5 201,83	8 258,13	8 183,11
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:	926,72	926,72	0,00	0,00
	<i>- od jednostek powiązanych</i>	<i>926,72</i>	<i>926,72</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	<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	6 835,28	4 275,11	8 258,13	8 183,11
H.	Koszty finansowe	46,76	46,76	2,91	2,91
I.	Odsetki, w tym:	46,76	46,76	2,91	2,91
	<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:	0,00	0,00	0,00	0,00
	<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	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-250 928,36	-71 408,63	-291 578,42	-108 331,31
J.	Podatek dochodowy	44 032,00	44 032,00	-923,00	0,00
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L.	Zysk (strata) netto (I-J-K)	-294 960,36	-115 440,63	-290 655,42	-108 331,31

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM		01.01.2026 – 30.06.2026	01.04.2026 – 30.06.2026	01.01.2025 – 30.06.2025	01.04.2025 – 30.06.2025
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	4 622 637,58	4 443 117,85	3 543 967,53	3 361 643,42
	- 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, po korektach	4 622 637,58	4 443 117,85	3 543 967,53	3 361 643,42
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	2 615 000,00	2 615 000,00	1 865 000,00	1 865 000,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	2 615 000,00	2 615 000,00	1 865 000,00	1 865 000,00
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	1 923 582,53	1 923 582,53	1 679 368,48	1 679 368,49
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-184 198,54	-184 198,54	-500 400,96	-500 400,96
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	1 739 383,99	1 739 383,99	1 178 967,53	1 178 967,53
3.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkow.	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	500 000,00	500 000,00	500 000,00	500 000,00
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	500 000,00	500 000,00	500 000,00	500 000,00
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-415 944,95	-595 464,68	-500 400,96	-682 725,07
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	415 944,95	595 464,68	500 400,96	682 725,07
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	415 944,95	595 464,68	500 400,96	682 725,07
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	179 519,73	0,00	182 324,11
5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	-179 519,73	0,00	-182 324,11
6.	Wynik netto	-294 960,36	-115 440,63	-290 655,42	-108 331,31

II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	4 559 423,63	4 559 423,63	3 253 312,11	3 253 312,11
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	4 559 423,63	4 559 423,63	3 253 312,11	3 253 312,11

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH		01.01.2026 – 30.06.2026	01.04.2026 – 30.06.2026	01.01.2025 – 30.06.2025	01.04.2025 – 30.06.2025
A.	Przepływ środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Zysk (strata) netto	-294 960,36	-115 440,63	-290 655,42	-108 331,31
II.	Korekty razem	-1 092 821,78	-819 846,41	-17 708,77	-121 210,81
1.	Amortyzacja	36 120,00	18 060,00	48 708,87	24 354,44
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-879,96	-879,96	2,91	2,91
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Zmiana stanu rezerw	-62,35	0,00	-2 733,00	0,00
6.	Zmiana stanu zapasów	63 364,21	-80 162,79	-391 762,49	-288 504,14
7.	Zmiana stanu należności	-88 968,75	-229 356,63	-110 212,83	-4 229,09
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-1 107 990,18	-532 225,38	414 656,20	145 002,44
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	5 595,25	4 718,35	23 631,57	2 162,63
10.	Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/- II)	-1 387 782,14	-935 287,04	-308 364,19	-229 542,12
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I.	Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	205 000,00	200 000,00	0,00	0,00
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00

3.	Na aktywa finansowe	5 000,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wydatki inwestycyjne	200 000,00	200 000,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-205 000,00	-200 000,00	0,00	0,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej					
I.	Wpływy	396 903,75	396 903,75	0,00	0,00
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	396 903,75	396 903,75	0,00	0,00
II.	Wydatki	20 304,73	46,76	2,91	2,91
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	20 122,15	0,00	0,00	0,00
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	135,82	0,00	0,00	0,00
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
8.	Odsetki	46,76	46,76	2,91	2,91
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	376 599,02	396 856,99	-2,91	-2,91
D.	Przepływy pieniężne netto razem	-1 216 183,12	-738 430,05	-308 367,10	-229 545,03
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-1 216 183,12	-738 430,05	-308 367,10	-229 545,03
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F.	Środki pieniężne na początek okresu	1 579 165,47	1 101 412,40	381 900,91	303 078,84
G.	Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	362 982,35	362 982,35	73 533,81	73 533,81
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	48 612,40	48 612,40	0,00	0,00

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

Fundamentem działalności Outdoorzy S.A. pozostaje wyspecjalizowana sprzedaż e-commerce w segmencie odzieży oraz akcesoriów turystycznych. Poprzez umiejętną realizację strategii marketingowej, sklep **outdoorzy.pl** sukcesywnie umacnia swoją rozpoznawalność, trafiając do coraz szerszego kręgu entuzjastów turystyki. Zarząd przywiązuje dużą wagę do ciągłej weryfikacji i różnicowania działań promocyjnych, co w zestawieniu z rzetelną analityką trendów pozwala na optymalne kształtowanie asortymentu.

Dzięki precyzyjnej selekcji towarów o najwyższym potencjale rotacji, Spółka utrzymuje wysokie stany magazynowe produktów najchętniej wybieranych przez konsumentów, co gwarantuje realizację dostaw w standardzie 24 godzin od złożenia zamówienia. Równolegle z optymalizacją kosztów operacyjnych, priorytetem pozostaje najwyższa jakość doświadczeń zakupowych. Dowodem skuteczności tych działań jest utrzymująca się wysoka ocena sklepu w serwisie Trustmate na poziomie 4,9/5, co potwierdza zadowolenie klientów nawet przy rosnącej skali zamówień.

W raportowanym okresie Spółka funkcjonowała w stabilizującym się otoczeniu rynkowym, co pozwoliło na wypracowanie lepszych rezultatów niż w analogicznym kwartale 2025 roku.

W II kwartale 2026 roku Spółka osiągnęła przychody netto ze sprzedaży na poziomie 2 431 321,31 zł, wobec 1 773 233,76 zł w analogicznym okresie roku poprzedniego. Koszty działalności operacyjnej wyniosły 2 469 739,54 zł, w porównaniu z 1 792 315,91 zł rok wcześniej, co przełożyło się na stratę ze sprzedaży w wysokości 38 418,23 zł, wobec straty 19 082,15 zł w II kwartale 2025 roku. Na strukturę kosztów największy wpływ miały wartość sprzedanych towarów w kwocie 1 841 807,46 zł oraz usługi obce w wysokości 580 205,82 zł. Amortyzacja wyniosła 18 060,00 zł.

Po uwzględnieniu pozostałych przychodów operacyjnych w wysokości 4 986,32 zł oraz pozostałych kosztów operacyjnych na poziomie 43 131,79 zł Spółka wykazała stratę z działalności operacyjnej w wysokości 76 563,70 zł, wobec straty 116 511,51 zł w analogicznym okresie 2025 roku. Wynik na działalności finansowej był dodatni i wyniósł 5 155,07 zł, przy przychodach finansowych na poziomie 5 201,83 zł oraz kosztach finansowych w wysokości 46,76 zł. W efekcie strata brutto wyniosła 71 408,63 zł. Po uwzględnieniu podatku dochodowego w kwocie 44 032,00 zł strata netto wyniosła 115 440,63 zł, wobec straty netto 108 331,31 zł w II kwartale 2025 roku.

W ujęciu kasowym przepływy netto z działalności operacyjnej były ujemne i wyniosły 935 287,04 zł. Największy negatywny wpływ miały zmniejszenie zobowiązań krótkoterminowych o 532 225,38 zł, wzrost należności o 229 356,63 zł oraz wzrost zapasów o 80 162,79 zł. Dodatnio oddziaływały amortyzacja w kwocie 18 060,00 zł i zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych w wysokości 4 718,35 zł.

Przepływy netto z działalności inwestycyjnej były ujemne i wyniosły 200 000,00 zł. Wydatek stanowił transzę pożyczki udzielonej spółce zależnej. Przepływy netto z działalności finansowej były dodatnie i wyniosły 396 856,99 zł.

W rezultacie stan środków pieniężnych zmniejszył się z 1 101 412,40 zł na początek II kwartału do 362 982,35 zł na dzień 30 czerwca 2026 roku. Kapitał własny Spółki na koniec okresu wyniósł 4 559 423,63 zł, wobec 4 443 117,85 zł na początek II kwartału oraz 3 253 312,11 zł na dzień 30 czerwca 2025 roku.

Podsumowując, II kwartał 2026 roku przyniósł wzrost przychodów w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego. Spółka nadal wykazywała jednak stratę ze sprzedaży, stratę operacyjną i stratę netto. Ujemne przepływy operacyjne oraz wydatki inwestycyjne przewyższyły dodatnie przepływy finansowe, powodując spadek stanu środków pieniężnych.

W II kwartale 2026 roku Outdoorzy S.A. kontynuowała realizację strategii rozwoju na lata 2025-2027, koncentrując się na umacnianiu pozycji w sektorze e-commerce oraz optymalizacji procesów wewnętrznych.

Informacja Spółki na temat konfliktu zbrojnego na Ukrainie oraz trwającej sytuacji polityczno-gospodarczej w regionie Bliskiego Wschodu

Toczący się konflikt zbrojny na Ukrainie oraz trwająca sytuacja polityczno-gospodarcza w regionie Bliskiego Wschodu mogą pośrednio oddziaływać na gospodarkę polską i globalną. Spółka nie prowadzi działalności operacyjnej ani nie posiada inwestycji w Rosji, na Ukrainie ani w regionie Bliskiego Wschodu, w związku z czym nie jest narażona na bezpośrednie skutki żadnego z tych konfliktów.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Zarząd Spółki ocenia, że żadna z ww. sytuacji geopolitycznych nie wywołuje istotnego, bezpośredniego wpływu na działalność, sytuację finansową ani przepływy pieniężne Spółki. Do potencjalnych pośrednich skutków, które Spółka bierze pod uwagę w procesie zarządzania ryzykiem, należą w szczególności: wzrost cen surowców i nośników energii, zaburzenia w globalnych łańcuchach dostaw, wzrost presji inflacyjnej oraz wzrost awersji do ryzyka na rynkach finansowych przekładający się na warunki finansowania.

Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje i analizuje wpływ obu sytuacji geopolitycznych na działalność i wyniki finansowe Spółki. W przypadku zidentyfikowania informacji poufnej w rozumieniu art. 7 Rozporządzenia MAR lub istotnej zmiany oceny skutków dla sprawozdań finansowych, Spółka niezwłocznie przekaże stosowny raport za pośrednictwem systemu ESPI.

Istotne wydarzenia mające miejsce w okresie sprawozdawczym i po dniu bilansowym:

- W dniu 31 marca 2026 r. do Spółki wpłynęła oferta złożona przez AMD Foundation FR, podmiot dominujący nad Hegen Invest ASI sp. z o.o., nabycia wszystkich posiadanych przez Spółkę, tj. 250.000 akcji własnych po cenie 1,59 zł za każdą akcję. Po analizie korzyści dla Spółki i jej akcjonariuszy, oraz po uzyskaniu pozytywnej opinii Rady Nadzorczej, Zarząd Spółki podjął decyzję o sprzedaży akcji własnych na rzecz tego podmiotu. Sprzedaż akcji własnych została zrealizowana w dniu 1 kwietnia 2026 r., w drodze transakcji pakietowej, po cenie 1,59 zł za każdą akcję, która jest ponad dwukrotnie wyższa od średniej ceny zakupu przedmiotowych akcji (0,658 zł) i jednocześnie odpowiadała cenie rynkowej akcji Spółki na rynku NewConnect z dnia złożenia oferty. Środki uzyskane ze sprzedaży akcji zostały przeznaczone na działalność operacyjną Spółki.

- W dniu 14 kwietnia 2026 r. Zarząd Spółki powziął i opublikował wstępne dane dotyczące przychodów ze sprzedaży Spółki, osiągniętych w I kwartale 2026 r. Wysokość przychodów netto ze sprzedaży w I kwartale 2026 roku wyniosła 2.743.813,79 zł, co oznacza wzrost 5,96% w stosunku do wysokości przychodów osiągniętych w I kwartale 2025 roku (2.589.463,94 zł).
- W dniu 3 czerwca 2026 r. Spółka zawarła ze spółką zależną PHYSIO-MEDICA EUROPE sp. z o.o. z siedzibą w Zabierzowie umowę pożyczki na kwotę 500.000,00 zł. Strony uzgodniły, że wypłata nastąpi w transzach do dnia 30 września 2026 r. na rachunek bankowy spółki zależnej, przy czym dokonano już wypłaty pierwszej transzy w kwocie 100.000,00 zł. Od wypłaconej Pożyczki naliczane będą odsetki umowne według stałej stopy procentowej w wysokości sumy bazowej stopy procentowej WIBOR 3M z dnia poprzedzającego dzień zawarcia Umowy pożyczki podwyższonej o marżę w wysokości 2,3 p.p., w stosunku rocznym, wyliczane od dnia wypłacenia poszczególnej transzy Pożyczki do dnia jej zwrotu. Pożyczkobiorca zobowiązał się do zwrotu całej otrzymanej Pożyczki wraz z należnymi odsetkami umownymi do dnia 31 maja 2027 roku.
- W dniu 30 czerwca 2026 r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, na którym akcjonariusze podjęli m.in. uchwałę w sprawie wyrażenia zgody na nabycie przez Spółkę nie więcej niż 1 000 000 akcji własnych w celu ich umorzenia, po cenie nie niższej niż 0,50 zł i nie wyższej niż 5,00 zł, w okresie najbliższych 5 lat. Wysokość środków pieniężnych przeznaczonych na nabycie akcji własnych będzie nie większa niż 5 000 000,00 zł.

V. PROGNOZY FINANSOWE

Spółka nie publikowała prognoz finansowych.

VI. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ

Na dzień 30 czerwca 2026 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu, Outdoorzy S.A. jest jednostką bezpośrednio zależną wobec Hegen Invest ASI sp. z o.o., która na dzień bilansowy posiada 17 280 797 akcji Spółki, stanowiących 66,08% udziału w kapitale zakładowym i głosach na walnym zgromadzeniu, oraz jest jednostką pośrednio zależną od AMD Foundation Fundacja Rodzinna, która posiada 41 856 akcji Spółki, stanowiących 0,16% udziału w kapitale zakładowym i głosach na walnym zgromadzeniu.

Na dzień 30 czerwca 2026 r. Spółka była jednostką bezpośrednio zależną od Hegen Invest ASI Sp. z o.o.:

Firma:	Hegen Invest ASI Sp. z o.o.
Adres:	ul. Sportowa 3A, 32-080 Zabierzów
NIP:	7011126607
REGON:	524294160
KRS:	0001015818

Ponadto w dniu 24 lutego 2026 r. Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował spółkę zależną od Spółki, pod firmą PHYSIO-MEDICA EUROPE sp. z o.o. z siedzibą w Zabierzowie (dalej: PME), o kapitale zakładowym wynoszącym 5.000,00 zł.

Spółka objęła 50 udziałów o wartości nominalnej 100,00 zł każdy, to jest o łącznej wartości 5.000,00 zł, stanowiących 100,00% kapitału zakładowego. Kapitał zakładowy PME został pokryty w formie pieniężnej. W skład pierwszego Zarządu PME powołano Panią Barbarę Kaszuba-Adamek z funkcją Prezesa Zarządu.

W związku z rejestracją PME przez Sąd, powstała Grupa Kapitałowa ze Spółką jako podmiotem dominującym i PME jako podmiotem zależnym.

Podstawowe dane podmiotu zależnego:

Firma:	PHYSIO-MEDICA EUROPE Sp. z o.o.
Adres:	ul. Sportowa 3A, 32-080 Zabierzów
NIP:	5130309649
REGON:	544059414
KRS:	0001225905
Data rejestracji:	24.02.2026
Kapitał zakładowy:	5 000,00 zł
Posiadane udziały:	100%

W dniu 31 marca 2026 r. doszło do zmiany w Zarządzie spółki zależnej i w miejsce Pani Barbary Kaszuba-Adamek powołano Panią Khrystynę Golovchak.

PME będzie prowadzić działalność w sektorze medtech, specjalizując się w projektowaniu i rozwoju wysokiej jakości wyrobów medycznych oraz rozwiązań z zakresu fizjoterapii. PME zakłada budowę swojej wartości w oparciu o najwyższe standardy bezpieczeństwa, rekomendacje środowisk eksperckich oraz dywersyfikację grup odbiorców. Pierwsze produkty PME powinny trafić na rynek w drugim półroczu 2026 r.

Na dzień 30 czerwca 2026 r. Spółka nie posiadała jednostek współzależnych i stowarzyszonych.

VII. W PRZYPADKU, GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH - WSKAZANIE PRZYZYNY NIESPORZĄDZANIA TAKICH SPRAWOZDAŃ

Emitent nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego na podstawie art. 58 ust. 1 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz. U. z 2026 r. poz. 522 z późn. zm.), tj. z uwagi na nieistotność danych finansowych podmiotów zależnych, wynikającą z początkowego znikomego stopnia prowadzenia działalności.

VIII. WYBRANE DANE FINANSOWE JEDNOSTEK ZALEŻNYCH EMITENTA, NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ, ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

PHYSIO-MEDICA EUROPE Sp. z o.o.

Wyszczególnienie	01.04.2026 - 30.06.2026 (PLN)	01.01.2026 - 30.06.2026 (PLN)	01.04.2025 - 30.06.2025 (PLN) ²	01.01.2025 - 30.06.2025 (PLN) ²
1. Przychody podstawowej działalności operacyjnej	0,00	0,00	-	-
2. Koszty działalności operacyjnej	10 824,88	11 845,87	-	-
3. Wynik z działalności operacyjnej	-10 824,88	-11 845,87	-	-
4. Aktywa trwałe	0,00	0,00	-	-
5. Aktywa obrotowe + rozliczenia międzyokresowe	203 500,55	203 500,55	-	-
6. Aktywa razem	203 500,55	203 500,55	-	-
7. Kapitał własny	-7 774,22	-7 774,22	-	-
8. Zobowiązania + rozliczenia międzyokresowe	211 274,77	211 274,77	-	-
9. Pasywa razem	203 500,55	203 500,55	-	-

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

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

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

Stan zatrudnienia w okresie od 1 kwietnia 2026 r. do 30 czerwca 2026 r. 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 – w okresie 01.04.2026-30.06.2026 wynosiło 0.
- zatrudnienie w etatach średnio w kwartale wynosiło 0 etatu.

² Brak okresu porównawczego z uwagi na rejestrację spółki

XI. 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 r. 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 r. 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 rozpoczynał się 1 listopada 2018 r., a kończył się 31 grudnia 2019 r.

Rok obrotowy dzieli się na miesięczne okresy sprawozdawcze.

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

Aktywa i pasywa spółki wycenia się zgodnie z uregulowaniami zawartymi w art. 28 Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (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 10.000 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 datą 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 zapłaćenia 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.