

outdoorzy
specjaliści od przygody

RAPORT KWARTALNY

za III kwartał 2026 roku

RYNEK NEWCONNECT

Za okres od 1 lipca do 30 września 2026 r.

Kraków, 13 listopada 2026 r.

Spis treści

I. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE ... 3
I.1. Dane teleadresowe ... 3
I.2. Organy Spółki ... 3
I.3. Akcjonariat ... 3
I.4. Akcje własne ... 4
II. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU ... 5
III. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ... 5
III.1. Bilans ... 5
III.2. Rachunek zysków i strat ... 7
III.3. Zestawienie zmian w kapitale własnym ... 9
III.4. Rachunek przepływów pieniężnych ... 10
IV. KOMENTARZ NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI, JEJ SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W KWARTALE SPRAWOZDAWCZYM ... 12
IV.1. Działalność i wyniki finansowe Spółki w III kwartale 2026 r. ... 12
IV.2. Informacja Spółki na temat konfliktu zbrojnego na Ukrainie oraz sytuacji polityczno-gospodarczej w regionie Bliskiego Wschodu ... 14
IV.3. Istotne wydarzenia mające miejsce w okresie sprawozdawczym i po dniu bilansowym ... 15
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 ... 17
VIII. WYBRANE DANE FINANSOWE JEDNOSTEK ZALEŻNYCH EMITENTA, NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ, ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO PHYSIO-MEDICA EUROPE Sp. z o.o. ... 17
IX. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH WPROWADZANYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE ... 18
X. INFORMACJA DOTYCZĄCA LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY ... 18
XI. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU ... 18
XI.1. Rok obrotowy ... 18
XI.2. Metody wyceny aktywów i pasywów oraz ustalenia wyniku finansowego Spółki ... 18
XI.3. Rachunek zysków i strat ... 20

I. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE

I.1. Dane teleadresowe

OUTDOORZY SPÓŁKA AKCYJNA	
adres siedziby	ul. Długa 24 lok. LU7, 31-146 Kraków
numer telefonu	+ 48 32 630 66 56
Adres poczty elektronicznej	bok@outdoorzy.pl
Adres strony internetowej	www.outdoorzy.pl
Sąd rejestrowy	Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer KRS	0000460796
REGON	240863123
NIP	5472086046

Tabela 1. Dane identyfikacyjne i kontaktowe Outdoorzy S.A.

I.2. Organy Spółki

Zarząd:

W dniu 3 września 2026 r. Spółka otrzymała rezygnację Pana Łukasza Górskiego z członkostwa w Zarządzie Spółki, ze skutkiem na moment jej doręczenia. Wobec powyższej rezygnacji, na dzień 30 września 2026 r. oraz na dzień publikacji niniejszego raportu skład Zarządu jest następujący:

Barbara Kaszuba-Adamek	- Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza:

W okresie sprawozdawczym nie było zmian w składzie Rady Nadzorczej Spółki. Na dzień 30 września 2026 r. oraz na dzień przekazania 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

I.3. Akcjonariat

Na dzień 30 września 2026 r. oraz na dzień przekazania 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 listopada 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.	17 000 797	17 000 797	65,01%	65,01%
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	4 119 203	4 119 203	15,75%	15,75%
	suma	**26 150 000**	**26 150 000**	**100,00%**	**100,00%**

Tabela 2. Struktura akcjonariatu Outdoorzy S.A.

I.4. 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 zł za każdą akcję, która była ponad dwukrotnie wyższa od średniej ceny zakupu przedmiotowych akcji i jednocześnie odpowiadała cenie rynkowej akcji Spółki na rynku NewConnect z dnia złożenia oferty.

W dniu 30 czerwca 2026 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę nr 15/06/2026, wyrażającą zgodę i upoważniającą Zarząd do nabycia 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 za akcję. Upoważnienie obejmuje okres 60 miesięcy od dnia podjęcia uchwały, nie dłużej jednak niż do wyczerpania środków przeznaczonych na nabycie akcji. Łączna kwota przeznaczona na nabycie akcji własnych, obejmująca również koszty ich nabycia, w tym ewentualne koszty pośrednictwa firmy inwestycyjnej, nie może przekroczyć 5 000 000,00 zł.

Wobec sprzedaży przez Spółkę akcji własnych w dniu 1 kwietnia 2026 r. oraz braku uruchomienia skupu akcji własnych na podstawie upoważnienia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z 30 czerwca 2026 r., na dzień 30 września 2026 r. Spółka nie posiadała akcji własnych.

II. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

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

- skrócone sprawozdanie finansowe zamykające się stratą netto w **III kwartale 2026 r.** w wysokości **146 011,40 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.

Barbara Kaszuba-Adamek
Prezes Zarządu

Kraków, 13 listopada 2026 r.

III. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

III.1. Bilans

BILANS - AKTYWA	30.09.2026	30.09.2025
A. AKTYWA TRWAŁE	**17 916,67**	**87 729,63**
I. Wartości niematerialne i prawne	11 666,67	87 729,63
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	11 666,67	87 729,63
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	6 250,00	0,00
1. Nieruchomości	0,00	0,00

	2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
	3. Długoterminowe aktywa finansowe	6 250,00	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**	**7 167 890,42**	**6 074 837,74**
I.	Zapasy	4 428 333,86	4 545 063,25
	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	4 428 333,86	4 545 063,25
	5. Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	754 375,54	1 183 328,03
	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	754 125,54	1 183 328,03
III.	Inwestycje krótkoterminowe	1 983 477,75	346 446,46
	1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 983 477,75	346 446,46
	2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 703,27	0,00
C.	**NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY**	**0,00**	**0,00**
D.	**UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE**	**0,00**	**19 879,95**
AKTYWA RAZEM		**7 185 807,09**	**6 182 447,32**

Tabela 3. Aktywa Outdoorzy S.A. na 30 września 2026 i 2025 roku (zł)

	BILANS - PASYWA	30.09.2026	30.09.2025
A.	**KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY**	**4 413 412,23**	**3 236 674,42**
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 nominalną udziałów (akcji)	*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	-440 971,76	-307 293,11
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B.	**ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA**	**2 772 394,86**	**2 945 772,90**
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	2 772 394,86	2 945 772,90
	1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
	2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	1 250,00	0,00
	3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	2 771 144,86	2 945 772,90
	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	**7 185 807,09**	**6 182 447,32**

Tabela 4. Pasywa Outdoorzy S.A. na 30 września 2026 i 2025 roku (zł)

III.2. Rachunek zysków i strat

	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01.01.2026 – 30.09.2026	01.07.2026 – 30.09.2026	01.01.2025 – 30.09.2025	01.07.2025 – 30.09.2025
A.	**Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:**	**8 658 611,86**	**3 483 476,76**	**7 141 338,73**	**2 778 641,03**
	- od jednostek powiązanych	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	12 907,92	1 749,12	10 766,83	4 317,50
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	8 645 703,94	3 481 727,64	7 130 571,90	2 774 323,53
B.	**Koszty działalności operacyjnej**	**8 903 004,77**	**3 576 357,63**	**7 329 733,32**	**2 759 430,51**
I.	Amortyzacja	53 806,67	17 686,67	73 063,30	24 354,43
II.	Zużycie materiałów i energii	20 529,69	7 218,45	29 916,17	8 817,09
III.	Usługi obce	2 030 372,40	823 708,59	1 406 446,88	530 620,84
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	14 398,41	4 978,36	8 865,21	2 161,26
	- podatek akcyzowy	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*
V.	Wynagrodzenia	60 251,57	19 724,15	186 743,47	31 201,37
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	3 513,18	1 171,06	25 396,61	2 740,44
	- emerytalne	*2 108,76*	*702,92*	*13 494,57*	*1 598,66*
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	20 000,00	20 000,00	0,00	0,00
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	6 700 132,85	2 681 870,35	5 599 301,68	2 159 535,08
C.	**Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)**	**-244 392,91**	**-92 880,87**	**-188 394,59**	**19 210,52**
D.	**Pozostałe przychody operacyjne**	**15 802,00**	**3 381,96**	**25 401,09**	**1 125,20**
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	15 802,00	3 381,96	25 401,09	1 125,20
E.	**Pozostałe koszty operacyjne**	**192 159,73**	**72 608,13**	**151 256,28**	**34 751,86**
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	192 159,73	72 608,13	151 256,28	34 751,86
F.	**Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)**	**-420 750,64**	**-162 107,04**	**-314 249,78**	**-14 416,14**
G.	**Przychody finansowe**	**23 918,04**	**16 156,04**	**6 740,84**	**0,00**
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) od jednostek powiązanych, w tym:	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*
	b) od jednostek pozostałych, w tym:	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*
II.	Odsetki, w tym:	6 217,42	5 290,70	0,00	0,00

	- od jednostek powiązanych	*6 217,42*	*5 290,70*	*0,00*	*0,00*
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Inne	17 700,62	10 865,34	6 740,84	0,00
H.	**Koszty finansowe**	**107,16**	**60,40**	**707,17**	**2 221,55**
I.	**Odsetki, w tym:**	**107,16**	**60,40**	**707,17**	**704,26**
	- dla jednostek powiązanych	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne	0,00	0,00	0,00	1 517,29
I.	**Zysk (strata) brutto (F+G-H)**	**-396 939,76**	**-146 011,40**	**-308 216,11**	**-16 637,69**
J.	**Podatek dochodowy**	**44 032,00**	**0,00**	**-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)**	**-440 971,76**	**-146 011,40**	**-307 293,11**	**-16 637,69**

Tabela 5. Rachunek zysków i strat Outdoorzy S.A. za okresy zakończone 30 września 2026 i 2025 roku (zł)

III.3. Zestawienie zmian w kapitale własnym

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM		01.01.2026 – 30.09.2026	01.07.2026 – 30.09.2026	01.01.2025 – 30.09.2025	01.07.2025 – 30.09.2025
I.	**Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)**	**4 622 637,58**	**4 559 423,63**	**3 543 967,53**	**3 253 312,11**
	- 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**	**4 559 423,63**	**3 543 967,53**	**3 253 312,11**
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	1 739 383,99	1 679 368,49	1 178 967,53
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-184 198,54	0,00	-500 400,96	0,00
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	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	-294 960,36	-500 400,96	-290 655,42
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	294 960,36	500 400,96	290 655,42
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	415 944,95	294 960,36	500 400,96	290 655,42
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	294 960,36	0,00	290 655,42
5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	-294 960,36	0,00	-290 655,42
6.	Wynik netto	-440 971,76	-146 011,40	-307 293,11	-16 637,69
II.	**Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)**	**4 413 412,23**	**4 413 412,23**	**3 236 674,42**	**3 236 674,42**
III.	**Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)**	**4 413 412,23**	**4 413 412,23**	**3 236 674,42**	**3 236 674,42**

Tabela 6. Zestawienie zmian w kapitale własnym Outdoorzy S.A. za okresy zakończone 30 września 2026 i 2025 roku (zł)

III.4. Rachunek przepływów pieniężnych

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2026 – 30.09.2026	01.07.2026 – 30.09.2026	01.01.2025 – 30.09.2025	01.07.2025 – 30.09.2025
A. Przepływ środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-440 971,76	-146 011,40	-307 293,11	-16 637,69
II. Korekty razem	467 528,00	1 560 349,78	292 425,78	310 134,55
1. Amortyzacja	53 806,67	17 686,67	73 063,30	24 354,43
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-6 110,26	-5 230,30	707,17	704,26
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	-226 062,07	-289 426,28	-65 021,41	326 741,08

7.	Zmiana stanu należności	56 746,58	145 715,33	-92 989,30	17 223,53
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	578 895,82	1 686 886,00	352 363,83	-62 292,37
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	10 313,61	4 718,36	27 035,19	3 403,62
10.	Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/- II)	26 556,24	1 414 338,38	-14 867,33	293 496,86
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	505 000,00	300 000,00	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	500 000,00	300 000,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-505 000,00	-300 000,00	0,00	0,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej					
I.	Wpływy	396 903,75	0,00	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	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	20 365,13	60,40	20 587,12	20 584,21
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	20 122,15	0,00	19 879,95	19 879,95
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	107,16	60,40	707,17	704,26
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	376 538,62	-60,40	-20 587,12	-20 584,21
D.	**Przepływy pieniężne netto razem**	**-101 905,14**	**1 114 277,98**	**-35 454,45**	**272 912,65**
E.	**Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:**	**-101 905,14**	**1 114 277,98**	**-35 454,45**	**272 912,65**
	- 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**	**362 982,35**	**381 900,91**	**73 533,81**
G.	**Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:**	**1 477 260,33**	**1 477 260,33**	**346 446,46**	**346 446,46**
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	125 398,63	125 398,63	0,00	0,00

Tabela 7. Rachunek przepływów pieniężnych Outdoorzy S.A. za okresy zakończone 30 września 2026 i 2025 roku (zł)

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

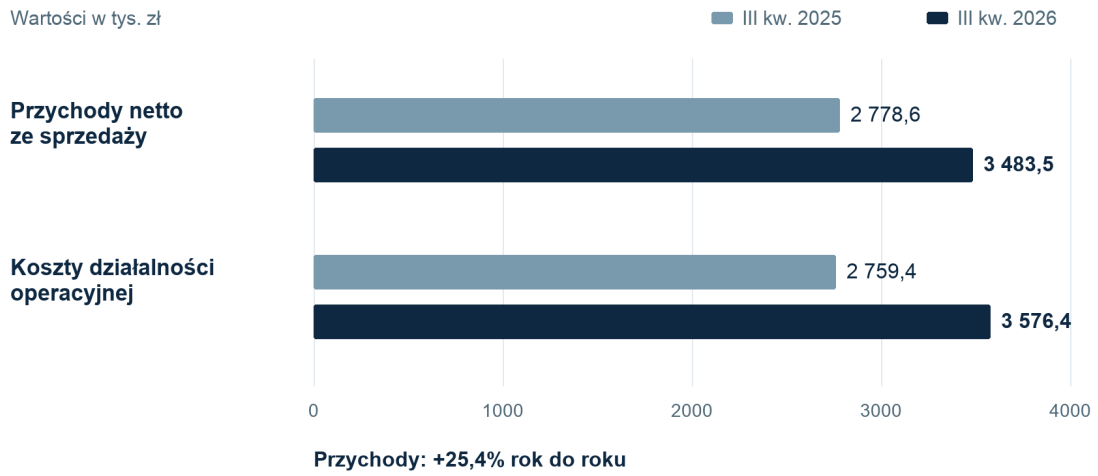
IV.1. Działalność i wyniki finansowe Spółki w III kwartale 2026 r.

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 umożliwia sprawną realizację dostaw w standardzie 24-godzinnym 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 niezmiennie potwierdza zadowolenie klientów.

W raportowanym okresie Spółka odnotowała wzrost przychodów, co jednak nie przełożyło się na wypracowanie lepszych rezultatów finansowych niż w analogicznym kwartale 2025 roku.

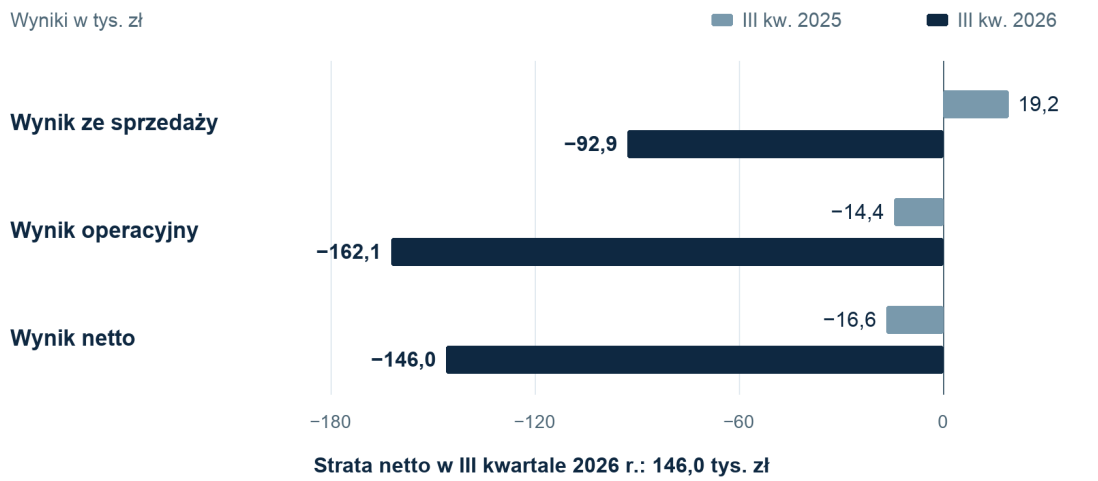
W III kwartale 2026 roku Spółka osiągnęła przychody netto ze sprzedaży na poziomie 3 483 476,76 zł, wobec 2 778 641,03 zł w analogicznym okresie roku poprzedniego. Koszty działalności operacyjnej wyniosły 3 576 357,63 zł, w porównaniu z 2 759 430,51 zł rok wcześniej, co przełożyło się na stratę ze sprzedaży w wysokości 92 880,87 zł, wobec zysku 19 210,52 zł w III kwartale 2025 roku. Na strukturę kosztów największy wpływ miały wartość sprzedanych towarów w kwocie 2 681 870,35 zł oraz usługi obce w wysokości 823 708,59 zł. Amortyzacja wyniosła 17 686,67 zł.



Wykres 1. Przychody i koszty operacyjne Outdoorzy S.A. w III kwartale 2025 i 2026 roku

Źródło: opracowanie własne

Po uwzględnieniu pozostałych przychodów operacyjnych w wysokości 3 381,96 zł oraz pozostałych kosztów operacyjnych na poziomie 72 608,13 zł, Spółka odnotowała stratę z działalności operacyjnej w wysokości 162 107,04 zł, wobec straty 14 416,14 zł w analogicznym okresie 2025 roku. Wynik na działalności finansowej był dodatni i wyniósł 16 095,64 zł, przy przychodach finansowych na poziomie 16 156,04 zł oraz kosztach finansowych w wysokości 60,40 zł. W efekcie, strata brutto wyniosła 146 011,40 zł. Strata netto wyniosła 146 011,40 zł, wobec straty netto 16 637,69 zł w III kwartale 2025 roku.



Wykres 2. Wyniki finansowe Outdoorzy S.A. w III kwartale 2025 i 2026 roku

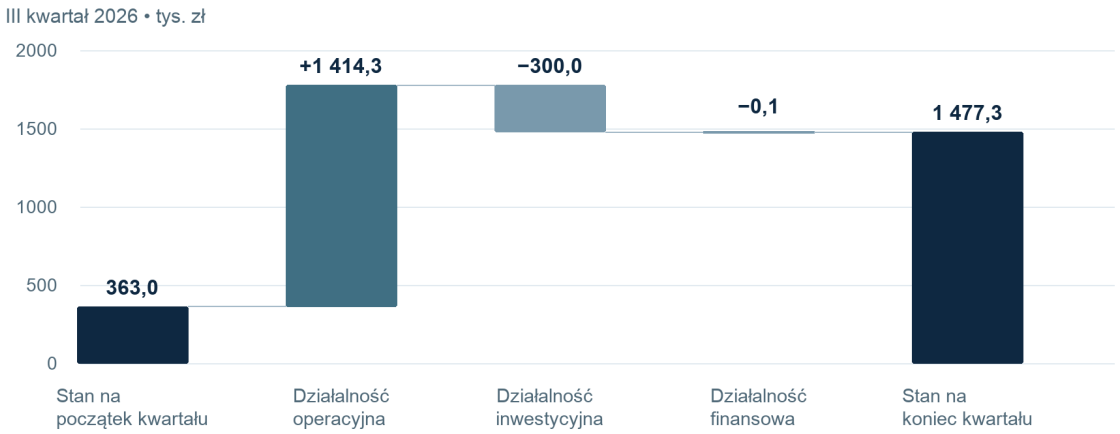
Źródło: opracowanie własne

Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej były dodatnie i wyniosły 1 414 338,38 zł. Największy dodatni wpływ miały wzrost zobowiązań krótkoterminowych (z wyłączeniem kredytów i pożyczek) o 1 686 886,00 zł oraz spadek należności o 145 715,33 zł, natomiast ujemnie oddziaływał wzrost zapasów o 289 426,28 zł. Dodatnio oddziaływały amortyzacja w kwocie 17 686,67 zł i zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych w wysokości 4 718,36 zł.

Saldo przepływów środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej było ujemne i wyniosło 300 000,00 zł. Na tym poziomie Spółka nie odnotowała wpływów, a wydatek stanowił transzę

pożyczki udzielonej spółce zależnej. Również saldo przepływów środków pieniężnych netto z działalności finansowej było ujemne i wyniosło 60,40 zł.

W rezultacie, stan środków pieniężnych zwiększył się z 362 982,35 zł na początek III kwartału br. do 1 477 260,33 zł na dzień 30 września 2026 roku.



Wykres 3. Zmiana stanu środków pieniężnych Outdoorzy S.A. w III kwartale 2026 roku

Źródło: opracowanie własne

Kapitał własny Spółki na koniec okresu wyniósł 4 413 412,23 zł, wobec 4 559 423,63 zł na początek III kwartału oraz 3 236 674,42 zł na dzień 30 września 2025 roku.

Podsumowując, III kwartał 2026 roku przyniósł wzrost przychodów w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego. Spółka nadal wykazywała jednak ujemne wyniki na poziomie sprzedaży, operacyjnym i wyniku netto. Dodatnie przepływy operacyjne przewyższyły wydatki inwestycyjne oraz ujemne przepływy finansowe, powodując wzrost stanu środków pieniężnych.

W III 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.

IV.2. Informacja Spółki na temat konfliktu zbrojnego na Ukrainie oraz 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 raportu kwartalnego, 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.

IV.3. Istotne wydarzenia mające miejsce w okresie sprawozdawczym i po dniu bilansowym

- W dniu 3 września 2026 r. Pan Łukasz Górski złożył rezygnację z członkostwa w Zarządzie Spółki. Jako przyczynę wskazał ważne powody osobiste.
- W dniu 29 września 2026 r. Spółka zawarła z AUTORYZOWANI.PL P.S.A. umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy w związku z planowanym wprowadzeniem akcji serii E do obrotu na rynku NewConnect. Umowa obowiązuje od dnia zawarcia.
- Po dniu bilansowym, 14 października 2026 r., Spółka opublikowała zawiadomienie Hegen Invest ASI sp. z o.o. o zmianie udziału w ogólnej liczbie głosów. Zawiadomienie dotyczyło sprzedaży 140 000 akcji w transakcjach z 5 października 2026 r., rozliczonych 12 października 2026 r.
- W dniu 15 października 2026 r. Spółka poinformowała o rejestracji 14 października 2026 r. ALSENO sp. z o.o. w Zabierzowie, utworzonej w celu uruchomienia platformy sprzedaży internetowej. Outdoorzy S.A., TREX S.A., di volio S.A. i HEGEN DISTRIBUTION sp. z o.o. objęły po 25 udziałów o łącznej wartości nominalnej 1 250,00 zł na wspólnika, odpowiadających po 25% kapitału i głosów.
- W dniu 23 października 2026 r. PHYSIO-MEDICA EUROPE sp. z o.o. rozpoczęła działalność operacyjną, uruchamiając sklep internetowy medixila.com/pl pod marką Medixila. Oferta obejmuje produkty i akcesoria do fizjoterapii, regeneracji oraz codziennej dbałości o zdrowie. Działalność prowadzona jest we współpracy z Hegen Europe sp. z o.o.
- W dniu 28 października 2026 r. Spółka opublikowała dwa zawiadomienia progowe, otrzymane od Pana Adama Bębenka i AMD Foundation Fundacji Rodzinnej. Dotyczyły one sprzedaży przez Hegen Invest ASI sp. z o.o. 200 000 akcji 22 października 2026 r., rozliczonej 26 października 2026 r.
- W dniu 29 października 2026 r. wspólnicy ALSENO sp. z o.o. podjęli uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego tej spółki z 5 000,00 zł do 1 000 000,00 zł oraz zmienili umowę spółki. Outdoorzy S.A. objęła 4 975 nowych udziałów, wnosząc na ich pokrycie wkład pieniężny w kwocie 248 750,00 zł. Po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego, udział Outdoorzy S.A. w ALSENO sp. z o.o. ma pozostać na poziomie 25%. Zmiany kapitału i umowy spółki wymagają wpisu do KRS. Jednocześnie wspólnicy ustalili nowy termin uruchomienia platformy na nie późniejszy niż 30 listopada 2026 r.

V. PROGNOZY FINANSOWE

Spółka nie publikowała prognoz finansowych.

VI. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu Outdoorzy S.A. jest jednostką bezpośrednio zależną wobec Hegen Invest ASI sp. z o.o., która posiada 16 750 797 akcji Spółki, stanowiących 64,06% udziału w kapitale zakładowym i głosach na walnym zgromadzeniu, oraz jest jednostką pośrednio zależną od AMD Foundation Fundacja Rodzinna, która posiada bezpośrednio 250 000 akcji Spółki, stanowiących 0,96% udziału w kapitale zakładowym i głosach na walnym zgromadzeniu.

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

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

Tabela 8. Dane rejestrowe Hegen Invest ASI sp. z o.o.

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:

	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%

Tabela 9. Dane rejestrowe i kapitałowe PHYSIO-MEDICA EUROPE sp. z o.o.

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 prowadzi 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. W dniu 23 października 2026 r. PME rozpoczęła działalność operacyjną poprzez uruchomienie sklepu internetowego medixila.com/pl pod marką Medixila.

W dniu 30 września 2026 r. zawarto umowę spółki ALSENO sp. z o.o. z siedzibą w Zabierzowie. Spółka objęła 25 udziałów o łącznej wartości nominalnej 1 250,00 zł, stanowiących 25% kapitału zakładowego i głosów. ALSENO została wpisana do KRS 14 października 2026 r. Po dniu bilansowym, 29 października 2026 r., Outdoorzy S.A. objęła 4 975 nowych udziałów za 248 750,00 zł w związku z uchwalonym podwyższeniem kapitału ALSENO do 1 000 000,00 zł. Podwyższenie wymaga rejestracji w KRS; po jego rejestracji udział Outdoorzy S.A. pozostanie na poziomie 25%.

VII. W PRZYPADKU, GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH - WSKAZANIE PRZYCZYN 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	01.07.2026 30.09.2026 (PLN)	01.01.2026 30.09.2026 (PLN)	01.07.2025 30.09.2025 (PLN)[1]	01.01.2025 30.09.2025 (PLN)[2]
1. Przychody podstawowej działalności operacyjnej	0,00	0,00	-	-
2. Koszty działalności operacyjnej	60 419,48	72 265,35	-	-
3. Wynik ze sprzedaży	-60 419,48	-72 265,35	-	-
4. Wynik z działalności operacyjnej	-60 419,48	-72 265,35	-	-
5. Koszty finansowe	5 290,70	6 219,05	-	-
6. Wynik brutto	-65 710,18	-78 484,40	-	-
7. Wynik netto	-65 710,18	-78 484,40	-	-

Tabela 10. Wybrane dane finansowe PHYSIO-MEDICA EUROPE sp. z o.o. – rachunek zysków i strat (zł)

Wyszczególnienie	30.09.2026 (PLN)	30.09.2025 (PLN)[2]
1. Aktywa trwałe	0,00	-
2. Aktywa obrotowe	461 041,76	-
- Należności krótkoterminowe	115,00	-
- Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	460 926,76	-
3. Aktywa razem	461 041,76	-
4. Kapitał własny	-73 484,40	-
- Kapitał podstawowy	5 000,00	-
5. Zobowiązania krótkoterminowe	534 526,16	-
- Inne wobec jednostek powiązanych	506 467,42	-
- Handlowe wobec jednostek niepowiązanych	615,00	-
- Publicznoprawne	15 665,81	-
- Z tytułu wynagrodzeń	11 777,93	-
6. Pasywa razem	461 041,76	-

Tabela 11. Wybrane dane finansowe PHYSIO-MEDICA EUROPE sp. z o.o. – bilans (zł)

[1] Brak okresu porównawczego z uwagi na rejestrację spółki w dniu 24 lutego 2026 r.

[2] Brak okresu porównawczego z uwagi na rejestrację spółki w dniu 24 lutego 2026 r.

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 lipca 2026 r. do 30 września 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 01.07.2026 r. – 30.09.2026 r. wynosiło 0.
- zatrudnienie w etatach średnio w kwartale wynosiło 0 etatów.

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.

XI.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.

XI.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 zapłacenia do dnia bilansowego odsetek od zobowiązań handlowych, należnych wierzycielom,
- wystąpienia kosztów finansowych z tytułu różnic kursowych z wyceny bilansowej rozrachunków w walutach obcych,

- kosztów amortyzacji bilansowej aktywów trwałych, wyższych od amortyzacji stanowiącej koszt uzyskania przychodu w podatku dochodowym, kosztów dotyczących odpisów aktualizujących wartość aktywów obrotowych, w przypadku, gdy uprawdopodobnienie nieściągalności należności lub sprzedaż rzeczowych aktywów obrotowych (zapasów) nastąpi w terminie późniejszym po roku obrotowym,
- wystąpienia straty "podatkowej" do odliczenia od dochodu w ciągu 5 następnych lat,
- 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.

XI.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.