



# **RAPORT KWARTALNY**

## **ROBINSON EUROPE S.A.**



**RAPORT ZA I KWARTAŁ 2021/2022 roku obrotowego  
okres od 01.11.2021 r. do 31.01.2022 r.**

Opublikowany w dniu 17 marca 2022 r.

Raport za I kwartał 2021/2022 roku obrotowego został przygotowany zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku z późn. zmianami oraz w oparciu o Załącznik Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”.

Szanowni Akcjonariusze i Inwestorzy,

z wielką przyjemnością prezentujemy Państwu kolejny raport kwartalny Spółki ROBINSON EUROPE S.A.

W I kwartale roku obrotowego 2021/2022 Spółka osiągnęła 374 091,57 zł zysku netto, przy przychodach netto ze sprzedaży w wysokości 4 798 543,99 zł. Z kolei EBITDA wyniosła 533 426,65 zł. Jest to historyczny moment, bowiem po raz pierwszy osiągnięto tak wysoki wynik netto w pierwszym kwartale – zwykle sprzedażowo bardzo spokojnym, z generowaną stratą netto. Ponadto, w styczniu 2022 r. odnotowaliśmy rekordową sprzedaż zrealizowaną w skali jednego miesiąca, która przekroczyła kwotę 3 mln zł. Jest to już drugi rok z rzędu, kiedy w pierwszym kwartale osiągnęliśmy dodatni wynik netto (w I kwartale 2020/2021 roku obrotowego, zysk netto wyniósł 32 190,61 zł, przy przychodach na poziomie 3 742 556,63 zł).

Na osiągnięte wyniki finansowe w kwartale sprawozdawczym duży wpływ miało bardzo dobre przygotowanie Spółki od strony dostępności towaru dla odbiorców, głównie w zakresie realizacji zamówień tzw. pre-orderów. Był to po części efekt zwiększonych możliwości zakupowych dzięki uzyskanym środkom finansowym ze sprzedaży akcji spółki Outdorzy S.A. z siedzibą w Bielsku-Białej. Ponadto, wysoki stan zatowarowania wynikał również ze skumulowania opóźnionych dostaw, które dotarły „po sezonie” w wyniku globalnych trudności logistycznych (głównie dostawy morskie/kontenerowe, spowodowane wydłużonymi terminami realizacji produkcji).

Tak dobre wyniki to zasługa całego zespołu, który nie ustępuje w codziennych staraniach, również na polu marketingu w social mediach.

I kwartał bieżącego roku to w dalszym ciągu koncentracja działań na sprawnej obsłudze logistyki dostaw, reorganizacji pracy magazynu i digitalizacji. Pandemia koronawirusa SARS-CoV-2 nie odpuszcza zarówno krajowo jak i globalnie, jednakże na ten moment nie odczuwamy istotnych, negatywnych konsekwencji w codziennym funkcjonowaniu firmy.

Obecnie istotna jest również niepewność wynikająca z zewnętrznych czynników ekonomicznych (kursy walut, wysokości stóp procentowych, inflacja czy drożących kosztów usług). Czynniki te bardzo utrudniają bieżącą kalkulację cen i wymagają wzmożonej pracy, uwagi i kompromisów celem utrzymania zyskowności z jednoczesnym utrzymaniem zakładanego poziomu sprzedaży.

Z niepokojem obserwujemy również konflikt zbrojny w Ukrainie. Obecnie jednak nie jesteśmy jednoznacznie w stanie wskazać jak konsekwencje tego konfliktu będą wpływały na sytuację gospodarczą w skali zarówno regionalnej jak również makro, a przez to na naszą działalność.

Bardzo dziękujemy za okazane nam zaufanie i zachęcamy do lektury całego raportu kwartalnego.

Paweł Busz  
Członek Zarządu  
ROBINSON EUROPE S.A.

Sławomir Pszczola  
Członek Zarządu  
ROBINSON EUROPE S.A.

Janusz Starcko  
Członek Zarządu  
ROBINSON EUROPE S.A.

Członkowie Zarządu

## SPIS TREŚCI:

I.	DANE PODSTAWOWE O EMITENCIE .....	4
II.	STRUKTURA AKCJONARIATU EMITENTA ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU .....	5
III.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU .....	6
IV.	SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZAWIERAJĄCE BILANS, RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT, ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE ORAZ RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	8
V.	KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE.....	16
VI.	AKTYWNOŚĆ EMITENTA W OBSZARZE RAPORTOWANYM.....	19
VII.	STATYSTYKI EMITENTA .....	19
VIII.	INFORMACJA ZARZĄDU NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH WPROWADZONYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE .....	20
IX.	OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ .....	20
X.	PROGNOZY FINANSOWE.....	20
XI.	OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONAGRAM ICH REALIZACJI, O KTÓRYCH EMITENT INFORMOWAŁ W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM .....	20
XII.	INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY .....	20
XIII.	INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH ZASTOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI .....	21

## I. DANE PODSTAWOWE O EMITENCIE



Firma:	ROBINSON EUROPE Spółka Akcyjna
Nazwa skrócona:	ROBINSON EUROPE S.A.
Siedziba:	Polska, Bielsko-Biała
Adres siedziby:	ul. Lajkonika 34, 43-382 Bielsko-Biała
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Tel/fax:	+48 33 810 08 08, +48 33 810 08 33
Strona internetowa:	<a href="http://www.robinsoneuropesa.pl">www.robinsoneuropesa.pl</a>
Poczta elektroniczna:	<a href="mailto:biuro@robinson.pl">biuro@robinson.pl</a> , <a href="mailto:rn@robinson.pl">rn@robinson.pl</a>
Numer KRS:	0000364613
NIP:	547-004-60-25
REGON:	002429322
Kapitał zakładowy:	1.870.892,00 zł
Wycena rynkowa (31/01/22):	9.541.549,20 zł

## SKŁAD OSOBOWY ORGANÓW SPÓŁKI

### Zarząd

- 1) Paweł Busz – Członek Zarządu
- 2) Janusz Starko – Członek Zarządu
- 3) Sławomir Pszczoła – Członek Zarządu

### Rada Nadzorcza

- 1) Tomasz Jabłoński – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- 2) Michał Damek – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- 3) Barbara Wichrzycka – Członek Rady Nadzorczej
- 4) Piotr Busz – Członek Rady Nadzorczej
- 5) Anna Pszczoła – Członek Rady Nadzorczej

## II. STRUKTURA AKCJONARIATU EMITENTA ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU

Kapitał zakładowy (podstawowy) Emitenta na dzień 17.03.2022 r. wynosi 1.870.892,00 zł i dzieli się na 1.870.892 równych i niepodzielnych akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda, w tym:

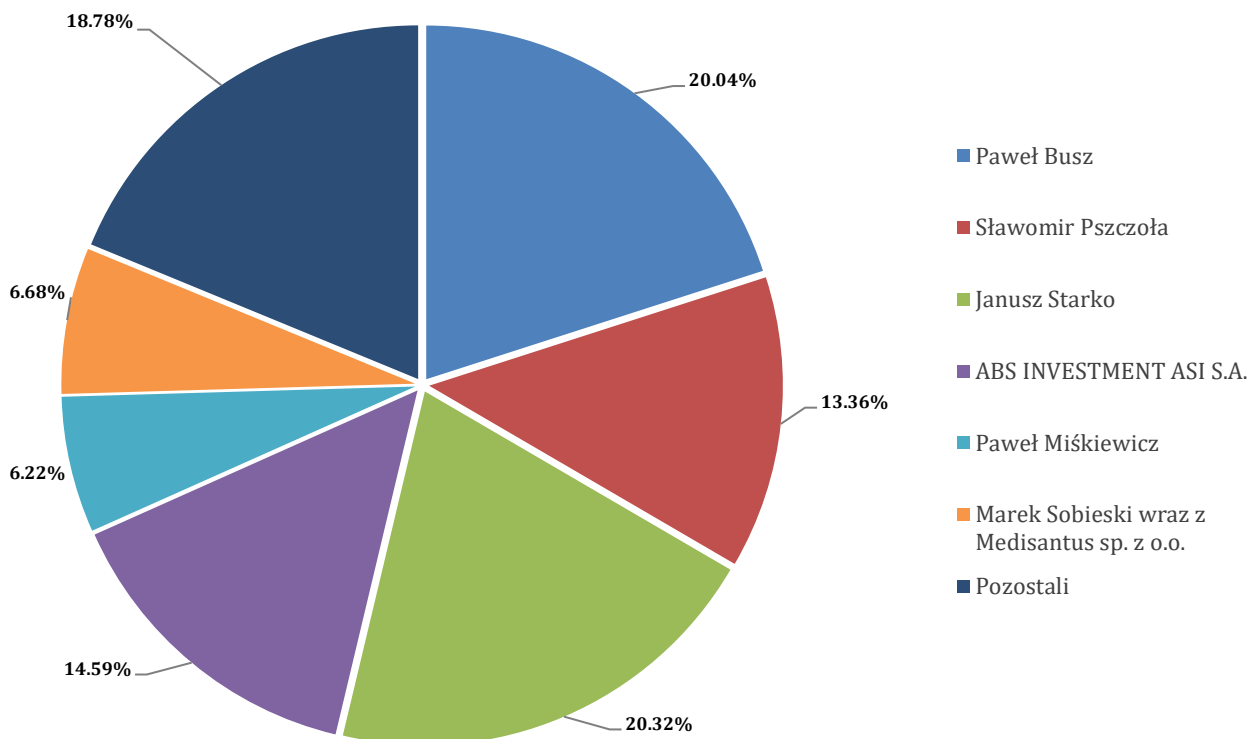
- seria A – 1.000.000 akcji
- seria B – 187.500 akcji
- seria C – 112.842 akcji
- seria D – 144.300 akcji
- seria E – 120.000 akcji
- seria F – 306.250 akcji

**Liczba głosów z akcji: 1.870.892**

Struktura akcjonariatu z wyszczególnieniem akcjonariuszy posiadających przynajmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów z akcji	Udział w ogólnej liczbie głosów
<b>Paweł Busz</b>	375.000	20,04%	375.000	20,04%
<b>Sławomir Pszczoła</b>	250.000	13,36%	250.000	13,36%
<b>Janusz Starko</b>	380.094	20,32%	380.094	20,32%
<b>ABS INVESTMENT ASI S.A.</b>	273.000	14,59%	273.000	14,59%
<b>Paweł Miśkiewicz</b>	116.421	6,22%	116.421	6,22%
<b>Marek Sobieski wraz Medisantus sp. z o.o.</b>	125.000	6,68%	125.000	6,68%
<b>Pozostali</b>	351.377	18,78%	351.377	18,78%
<b>Razem</b>	1.870.892	100,00%	1.870.892	100,00%

Tabela 1: Struktura akcjonariuszy Emitenta na dzień 17.03.2022 r.



Wykres 1: Struktura akcjonariuszy Emitenta na dzień 17.03.2022 r.

### III. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd spółki ROBINSON EUROPE S.A. przedstawia raport za okres od 1 listopada 2021 r. do 31 stycznia 2022 r., na który składają się:

- skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zamykające się zyskiem netto w I kwartale 2021/2022 roku obrotowego w wysokości 374 091,57 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 ROBINSON EUROPE S.A. z siedzibą w Bielsku-Białej oświadcza, że wedle najlepszej wiedzy Zarządu informacje za prezentowany w niniejszym raporcie okres sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i innymi przepisami

Raport za I kwartał 2021/2022 roku obrotowego

obowiązującymi Spółkę, a także odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową ROBINSON EUROPE S.A. oraz jej wyniki finansowe.

Paweł Busz  
Członek Zarządu  
ROBINSON EUROPE S.A.

Sławomir Pszczoła  
Członek Zarządu  
ROBINSON EUROPE S.A.

Janusz Starko  
Członek Zarządu  
ROBINSON EUROPE S.A.

Członkowie Zarządu

Bielsko-Biała, dnia 17 marca 2022 r.





#### IV. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZAWIERAJĄCE BILANS, RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT, ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE ORAZ RACHUNEK PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH

Przy wszystkich danych finansowych zawartych w raporcie kwartalnym prezentuje się dane porównywalne za analogiczny kwartał poprzedniego roku obrotowego i dane finansowe narastająco w danym roku obrotowym oraz w roku poprzednim.

	<b>BILANS - AKTYWA</b>	<b>31.01.2021</b>	<b>31.01.2022</b>
<b>A.</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>8 846 786,25</b>	<b>4 126 133,21</b>
<b>I.</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>232 205,62</b>	<b>203 879,74</b>
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2.	Wartość firmy	164 998,18	121 955,19
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	67 207,44	81 924,55
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
<b>II.</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>3 592 263,97</b>	<b>3 511 750,07</b>
1.	Środki trwałe	3 572 208,97	3 482 017,43
2.	Środki trwałe w budowie	5 055,00	29 732,64
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	15 000,00	
<b>III.</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	<b>366 587,66</b>	<b>344 173,40</b>
1.	Od jednostek powiązanych		
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3.	Od pozostałych jednostek	366 587,66	344 173,40
<b>IV.</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>4 619 032,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Nieruchomości		
2.	Wartości niematerialne i prawne		
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	4 619 032,00	



4.	Inne inwestycje długoterminowe		
<b>V.</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>36 697,00</b>	<b>66 330,00</b>
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	36 697,00	66 330,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe		
<b>B.</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>14 447 684,87</b>	<b>19 823 362,40</b>
<b>I.</b>	<b>Zapasy</b>	<b>9 455 997,64</b>	<b>13 513 215,64</b>
1.	Materiały		
2.	Półprodukty i produkty w toku		
3.	Produkty gotowe		
4.	Towary	7 304 748,80	10 374 241,27
5.	Zaliczki na dostawy i usługi	2 151 248,84	3 138 974,37
<b>II.</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>4 820 025,01</b>	<b>6 156 921,90</b>
1.	Należności od jednostek powiązanych		
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie		
3.	Należności od pozostałych jednostek	4 820 025,01	6 156 921,90
<b>III.</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>124 160,21</b>	<b>109 820,90</b>
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	124 160,21	109 820,90
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe		
<b>IV.</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>47 502,01</b>	<b>43 403,96</b>
<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>154 117,45</b>	<b>154 117,45</b>
	<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>23 448 588,57</b>	<b>24 103 613,06</b>

Tabela 2: BILANS – AKTYWA w zł

	<b>BILANS - PASYWA</b>	<b>31.01.2021</b>	<b>31.01.2022</b>
<b>A.</b>	<b>KAPITAŁY (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>13 584 039,16</b>	<b>13 487 713,04</b>
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>1 870 892,00</b>	<b>1 870 892,00</b>
<b>II.</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:</b>	<b>8 052 716,50</b>	<b>9 017 431,21</b>
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji),	4 439 006,50	4 439 006,50
<b>III.</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:</b>	<b>1 180 417,00</b>	
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		
<b>IV.</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:</b>	<b>1 298 320,84</b>	<b>1 298 320,84</b>
	- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		
	- na udziały (akcje) własne		
<b>V.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>1 149 502,21</b>	<b>926 977,42</b>
<b>VI.</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>32 190,61</b>	<b>374 091,57</b>
<b>VII.</b>	<b>Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>		
<b>B.</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>9 864 549,41</b>	<b>10 615 900,02</b>
<b>I.</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>270 222,00</b>	<b>7 000,00</b>
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	270 222,00	
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		
3.	Pozostałe rezerwy		7 000,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>3 018 079,39</b>	<b>4 282 575,11</b>
1.	Wobec jednostek powiązanych		
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3.	Wobec pozostałych jednostek	3 018 079,39	4 282 575,11
<b>III.</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>6 576 248,02</b>	<b>6 326 324,91</b>
1.	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych		
2.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		

3.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	6 576 248,02	6 326 324,91
4.	Fundusze specjalne		
<b>IV.</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Ujemna wartość firmy		
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe		
	<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>23 448 588,57</b>	<b>24 103 613,06</b>

Tabela 3: BILANS – PASYWA w zł

		1.11.2020- 31.01.2021 rok 2020/2021 narastająco	1.11.2020- 31.01.2021 IQ'2020/2021	1.11.2021- 31.01.2022 rok 2021/2022 narastająco	1.11.2021- 31.01.2022 IQ'2021/2022
<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>					
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>3 742 556,63</b>	<b>3 742 556,63</b>	<b>4 798 543,99</b>	<b>4 798 543,99</b>
	- od jednostek powiązanych				
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	-38 170,34	-38 170,34	3 447,11	3 447,11
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie wartość ujemna)				
III.	Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki				
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	3 780 726,97	3 780 726,97	4 795 096,88	4 795 096,88
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>3 615 608,03</b>	<b>3 615 608,03</b>	<b>4 293 692,09</b>	<b>4 293 692,09</b>
I.	Amortyzacja	50 015,32	50 015,32	60 529,17	60 529,17
II.	Zużycie materiałów i energii	75 383,97	75 383,97	67 215,73	67 215,73
III.	Usługi obce	451 003,58	451 003,58	599 141,81	599 141,81
IV.	Podatki i opłaty	10 547,96	10 547,96	22 364,35	22 364,35
	- podatek akcyzowy				
V.	Wynagrodzenia	632 560,20	632 560,20	694 351,66	694 351,66
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	83 121,90	83 121,90	102 656,79	102 656,79
	- emerytalne	23 087,99	23 087,99	14 074,00	14 074,00
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	119 257,77	119 257,77	180 224,19	180 224,19
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 193 717,33	2 193 717,33	2 567 208,39	2 567 208,39
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>126 948,60</b>	<b>126 948,60</b>	<b>504 851,90</b>	<b>504 851,90</b>

<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>7 659,41</b>	<b>7 659,41</b>	<b>1 356,96</b>	<b>1 356,96</b>
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				
II.	Dotacje				
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
IV.	Inne przychody operacyjne	7 659,41	7 659,41	1 356,96	1 356,96
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>30 000,00</b>	<b>30 000,00</b>	<b>33 311,38</b>	<b>33 311,38</b>
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	30 000,00	30 000,00	30 000,00	30 000,00
III.	Inne koszty operacyjne			3 311,38	3 311,38
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>104 608,01</b>	<b>104 608,01</b>	<b>472 897,48</b>	<b>472 897,48</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>9 074,09</b>	<b>9 074,09</b>	<b>26 528,82</b>	<b>26 528,82</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach				
	<i>a) od jednostek powiązanych, w tym:</i>				
	<i>- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>				
	<i>b) od jednostek pozostałych, w tym:</i>				
	<i>- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>				
II.	Odsetki, w tym:				
	<i>- od jednostek powiązanych</i>				
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:				
	<i>- od jednostek powiązanych</i>				
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych				
V.	Inne	9 074,09	9 074,09	26 528,82	26 528,82
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>63 724,49</b>	<b>63 724,49</b>	<b>35 685,73</b>	<b>35 685,73</b>
I.	Odsetki, w tym:	29 265,12	29 265,12	33 575,37	33 575,37
	<i>- dla jednostek powiązanych</i>				
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:				
	<i>- dla jednostek powiązanych</i>				
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych				

IV.	Inne	34 459,37	34 459,37	2 110,36	2 110,36
I.	<b>Zysk (strata)brutto (F+G-H)</b>	<b>49 957,61</b>	<b>49 957,61</b>	<b>463 740,57</b>	<b>463 740,57</b>
J.	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>17 767,00</b>	<b>17 767,00</b>	<b>89 649,00</b>	<b>89 649,00</b>
K.	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
L.	<b>Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>	<b>32 190,61</b>	<b>32 190,61</b>	<b>374 091,57</b>	<b>374 091,57</b>

Tabela 4: RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT – w zł

	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	1.11.2020-31.01.2021 rok 2020/2021 narastająco	1.11.2020-31.01.2021 IQ'2020/2021	1.11.2021-31.01.2022 rok 2021/2022 narastająco	1.11.2021-31.01.2022 IQ'2021/2022
I.	<b>Stan kapitału własnego na początek okresu (BO)</b>	<b>13 551 848,55</b>	<b>13 551 848,55</b>	<b>13 113 621,47</b>	<b>13 113 621,47</b>
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
	- korekty błędów				
I.a.	<b>Stan kapitału własnego na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>13 551 848,55</b>	<b>13 551 848,55</b>	<b>13 113 621,47</b>	<b>13 113 621,47</b>
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 870 892,00	1 870 892,00	1 870 892,00	1 870 892,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego				
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 870 892,00	1 870 892,00	1 870 892,00	1 870 892,00
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	8 052 716,50	8 052 716,50	9 017 431,21	9 017 431,21
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego				
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	8 052 716,50	8 052 716,50	9 017 431,21	9 017 431,21
3.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	1 180 417,00	1 180 417,00		
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny				
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	1 180 417,00	1 180 417,00		
4.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	1 298 320,84	1 298 320,84	1 298 320,84	1 298 320,84

4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych				
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	1 298 320,84	1 298 320,84	1 298 320,84	1 298 320,84
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	1 149 502,21	1 149 502,21	926 977,42	926 977,42
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu			926 977,42	926 977,42
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach			926 977,42	926 977,42
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	1 149 502,21	1 149 502,21	926 977,42	926 977,42
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu				
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach				
5.6.	Zmniejszenie / przekazanie na kapitał zapasowy				
5.7.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu				
5.8.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	1 149 502,21	1 149 502,21	926 977,42	926 977,42
6.	Wynik netto	32 190,61	32 190,61	374 091,57	374 091,57
<b>II.</b>	<b>Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>13 584 039,16</b>	<b>13 584 039,16</b>	<b>13 487 713,04</b>	<b>13 487 713,04</b>
<b>III.</b>	<b>Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>13 584 039,16</b>	<b>13 584 039,16</b>	<b>13 487 713,04</b>	<b>13 487 713,04</b>

Tabela 5: ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM – w zł

		1.11.2020- 31.01.2021 rok 2020/2021 narastająco	1.11.2020- 31.01.2021 IQ'2020/2021	1.11.2021- 31.01.2022 rok 2021/2022 narastająco	1.11.2021- 31.01.2022 IQ'2021/2022
	<b>RACHUNEK PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH</b>				
<b>A.</b>	<b>Przepływ środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>32 190,61</b>	<b>32 190,61</b>	<b>374 091,57</b>	<b>374 091,57</b>
<b>II.</b>	<b>Korekty razem</b>	<b>-861 561,43</b>	<b>-861 561,43</b>	<b>-846 352,17</b>	<b>-846 352,17</b>
1.	Amortyzacja	50 015,32	50 015,32	60 529,17	60 529,17
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych				
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)				

4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej				
5.	Zmiana stanu rezerw	-7 000,00	-7 000,00		
6.	Zmiana stanu zapasów	12 041,78	12 041,78	890 246,86	890 246,86
7.	Zmiana stanu należności	-1 068 261,07	-1 068 261,07	-1 736 330,98	-1 736 330,98
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	127 538,15	127 538,15	-68 833,22	-68 833,22
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	24 104,39	24 104,39	8 036,00	8 036,00
10.	Inne korekty				
<b>III.</b>	<b>Przeływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/- II)</b>	<b>-829 370,82</b>	<b>-829 370,82</b>	<b>-472 260,60</b>	<b>-472 260,60</b>
<b>B.</b>	<b>Przeływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych				
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3.	Z aktywów finansowych				
4.	Inne wpływy inwestycyjne				
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>195 555,59</b>	<b>195 555,59</b>	<b>2 991,71</b>	<b>2 991,71</b>
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	195 555,59	195 555,59	2 991,71	2 991,71
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3.	Na aktywa finansowe				
4.	Inne wydatki inwestycyjne				
<b>III.</b>	<b>Przeływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-195 555,59</b>	<b>-195 555,59</b>	<b>-2 991,71</b>	<b>-2 991,71</b>
<b>C.</b>	<b>Przeływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	<b>883 562,63</b>	<b>883 562,63</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz				
2.	Kredyty i pożyczki	883 562,63	883 562,63		
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych				
4.	Inne wpływy finansowe				
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>240 681,63</b>	<b>240 681,63</b>
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych				
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli				
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku				



4.	Spłaty kredytów i pożyczek			240 681,63	240 681,63
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych				
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego				
8.	Odsetki				
9.	Inne wydatki finansowe				
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>883 562,63</b>	<b>883 562,63</b>	<b>-240 681,63</b>	<b>-240 681,63</b>
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>-141 363,78</b>	<b>-141 363,78</b>	<b>-715 933,94</b>	<b>-715 933,94</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>-141 363,78</b>	<b>-141 363,78</b>	<b>-715 933,94</b>	<b>-715 933,94</b>
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>265 523,99</b>	<b>265 523,99</b>	<b>825 754,84</b>	<b>825 754,84</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:</b>	<b>124 160,21</b>	<b>124 160,21</b>	<b>109 820,90</b>	<b>109 820,90</b>
	- o ograniczonej możliwości dysponowania				

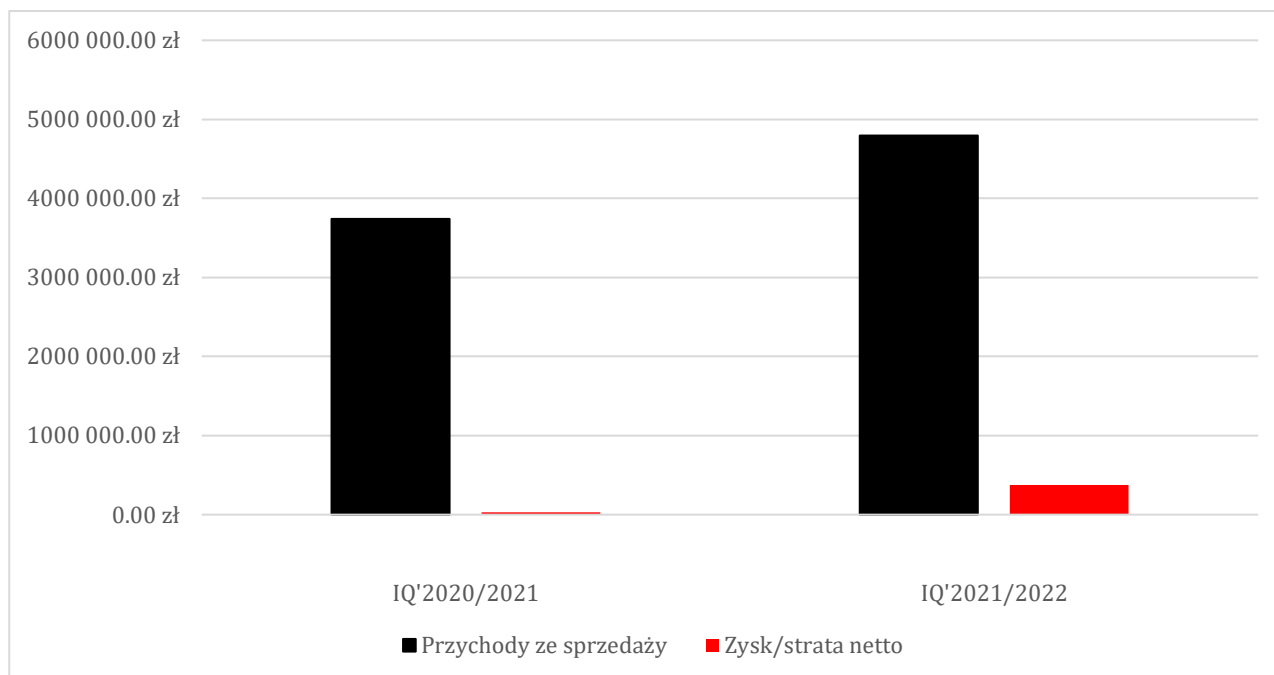
Tabela 6: SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH – w zł

## V. KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE

W I kwartale roku obrotowego 2021/2022 Spółka osiągnęła 374 091,57 zł zysku netto przy przychodach netto ze sprzedaży w wysokości 4 798 543,99 zł. Z kolei EBITDA wyniosła 533 426,65 zł. Jest to już drugi z rzędu rok obrotowy, w którym I kwartał zakończył się dodatnim wynikiem netto, a uzyskany przez Spółkę wynik netto I kwartału bieżącego roku obrotowego jest zdaniem Zarządu bardzo satysfakcjonujący oraz świadczy o prawidłowości podjętych decyzji w zakresie zatowarowania, a także realizowanych działań sprzedażowych.

Warto przypomnieć, iż historycznie I kwartał był zawsze okresem sprzedażowo bardzo spokojnym, z osiąganą każdorazowo stratą netto. Przykładowo, w 2019/2020 roku obrotowym Spółka zanotowała stratę netto w kwocie -314 522,52 zł, przy przychodach netto ze sprzedaży w kwocie 2 783 333,62 zł, a w roku 2018/2019 odpowiednio -11 110,80 zł straty netto, przy przychodach 2 866 323,60 zł. We wcześniejszych latach straty były większe.

Dynamika przychodów w porównaniu I kwartałów r/r, w ujęciu procentowym wynosi 28,22% na korzyść I kwartału 2021/2022. Z kolei zysk netto w kwartale sprawozdawczym jest wyższy o 1 062,11% w stosunku do porównywalnego kwartału roku poprzedniego.

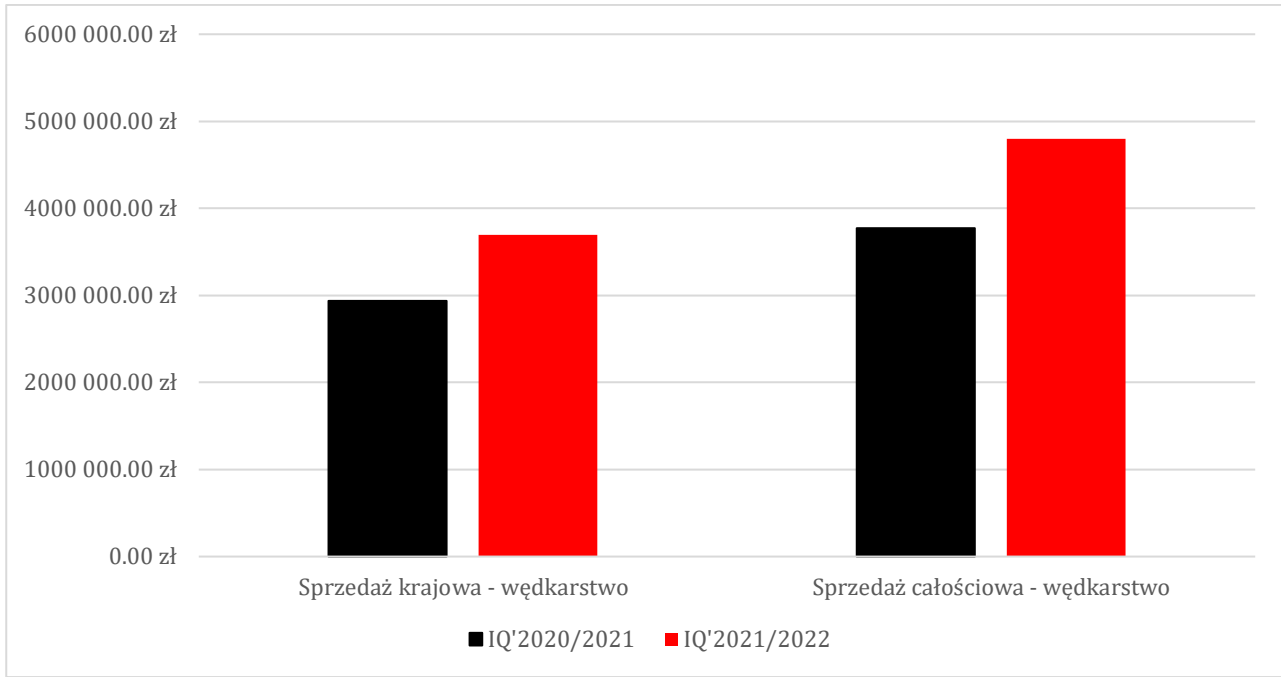


Wykres 2: Przychody ze sprzedaży i zysk/strata netto Emitenta

Na osiągnięte wyniki finansowe w kwartale sprawozdawczym duży wpływ miało bardzo dobre przygotowanie Spółki od strony dostępności towaru dla odbiorców, głównie w zakresie realizacji zamówień tzw. pre-orderów. Był to po części efekt zwiększonych możliwości zakupowych dzięki uzyskanym środkom finansowym ze sprzedaży akcji spółki Outdoorzy S.A. z siedzibą w Bielsku-Białej. Ponadto, wysoki stan zatowarowania wynikał również ze skumulowania opóźnionych dostaw które dotarły „po sezonie”, w wyniku globalnych trudności logistycznych (głównie dostawy morskie/kontenerowe, spowodowane wydłużonymi terminami realizacji produkcji).

W wyniku zrealizowanych inwestycji w reorganizację przestrzeni magazynowej, istotnie usprawniona została obsługa magazynowa, pozwalając na skumulowanie sprzedaży w krótkim okresie na wysokim poziomie.

Spółka kontynuuje również inwestycje w bardzo aktywną promocję marki. W tym zakresie kontynuowaliśmy prace nad zwiększaniem naszej obecności w mediach społecznościowych. Z satysfakcją odnotowujemy postęp tych działań, których efekty widoczne są na poziomie statystyk odwiedzalności i reakcji odbiorców na przekazywane informacje (YouTube, Facebook, Instagram).



Wykres 3: Sprzedaż Emitenta w segmencie wędkarstwa - krajowa oraz całościowo

W zestawieniu struktury sprzedażowej dominuje sprzedaż krajowa, ale sukcesywnie walczymy również o rynki zagraniczne. W porównaniu z I kwartałem 2020/2021 wzrost sprzedaży poza granicami kraju wyniósł ok. 84%.

Konkludując, I kwartał roku obrotowego 2021/2022 i jego wyniki finansowe należy uznać za bardzo satysfakcjonujące i pozwalające z dużym optymizmem wkroczyć w kolejne kwartały tego roku. Pod kątem sprzedaży miniony kwartał był bardzo dobry, gdzie w styczniu odnotowano rekordową wartość przychodów, które przekroczyły barierę 3 mln zł. Realizowana była głównie sprzedaż towarów zadeklarowanych w zamówieniach przedsezonowych (pre-ordery).



### **Trendy w branży wędkarskiej:**

- Stały wzrost specjalizacji branżowej
- Widoczny jest trend wyodrębniania się specjalistycznych dziedzin w wędkarstwie (nawet bardzo wąskich metod połowu), m.in. wędkarstwo karpiove/morskie/sumowe, co powoduje wzrost zapotrzebowania na sprzęt ściśle dedykowany tym dziedzinom
- Wzrost zainteresowania wędkarstwem wśród młodych ludzi i rozwój tzw. „turystyki wędkarskiej”

W I kwartale roku obrotowego 2021/2022 Spółka nie nabyła akcji własnych w ramach programu skupu akcji własnych. Na dzień 17 marca 2022 r. Robinson Europe S.A. posiada 23.017 (słownie: dwadzieścia trzy tysiące i siedemnaście) akcji własnych, co stanowi około 1,231% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz około 1,231% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, a średnia cena nabytych akcji wyniosła 7,53 złotych.

## **VI. AKTYWNOŚĆ EMITENTA W OBSZARZE RAPORTOWANYM**

W I kwartale 2021/2022 roku obrotowego, Emitent opublikował następujące raporty EBI:

- 1) Raport nr 11/2021 z dnia 11.11.2021 r. - Daty przekazywania raportów okresowych w roku obrotowym 2021/2022
- 2) Raport nr 1/2022 z dnia 18.01.2022 r. - Raport roczny za rok obrotowy 2020/2021
- 3) Raport nr 2/2022 z dnia 25.02.2022 r. - Ogłoszenie o zwołaniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia na dzień 25 marca 2022 r.

oraz następujące raporty ESPI:

- 1) Raport nr 1/2022 z dnia 14.01.2022 r. - Ustalenie wyniku na koniec roku obrotowego 2020/2021
- 2) Raport nr 2/2022 z dnia 25.02.2022 r. - Ogłoszenie o zwołaniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia na dzień 25 marca 2022 r.

## **VII. STATYSTYKI EMITENTA**

W okresie od 1 listopada 2021 r. do 31 stycznia 2022 r., podstawowe dane statystyczne ROBINSON EUROPE S.A., jako Emitenta instrumentów finansowych notowanych w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect, przedstawiały się następująco:

	Listopad 2021 IQ'2021/2022	Grudzień 2021 IQ'2021/2022	Styczeń 2022 IQ'2021/2022
Wartość obrotu	195,61 tys. zł	232,68 tys. zł	261,54 tys. zł
Kurs akcji minimalny	5,55 zł	5,10 zł	4,86 zł
Kurs akcji maksymalny	6,75 zł	6,45 zł	6,05 zł
Liczba transakcji pakietowych	0	0	0
Wartość transakcji pakietowych	0	0	0
Wolumen transakcji pakietowych	0	0	0
Wolumen obrotu ogółem	32 982	41 380	48 528

Tabela 7: WYBRANE DANE – KWARTAŁ MIESIĄCAMI

### VIII. INFORMACJA ZARZĄDU NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH WPROWADZONYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE

Emitent w okresie objętym niniejszym raportem nie podejmował działań w obszarze rozwiązań innowacyjnych.

### IX. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ

Na dzień 31 stycznia 2022 roku ROBINSON EUROPE SA nie był jednostką zależną wobec innej jednostki ani też nie posiadał jednostki zależnej.

### X. PROGNOZY FINANSOWE

Spółka nie publikowała prognoz finansowych na rok obrotowy 2021/2022.

### XI. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONAGRAM ICH REALIZACJI, O KTÓRYCH EMITENT INFORMOWAŁ W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM

Nie dotyczy. Dokument informacyjny Emitenta nie zawierał informacji, o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

### XII. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY

W okresie objętym niniejszym raportem Emitent zatrudniał średnio 29,33 osób, co dawało średnio 28,56 etatów na podstawie umów o pracę. Pozostałe usługi świadczone były na rzecz

Emitenta na podstawie umów o współpracy, umów o świadczenie usług oraz innych o podobnym charakterze.

### **XIII. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH ZASTOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI**

Zasady przyjęte przy sporządzaniu niniejszego Raportu wynikają w szczególności z następujących regulacji prawnych:

- a) Załącznik Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect”
- b) Ustawa o rachunkowości;
- c) Krajowe standardy rachunkowości;
- d) Zasady (polityki) rachunkowości tworzone w oparciu o ustawę o rachunkowości.

Poniżej przedstawione zostały obowiązujące zasady (polityki) rachunkowości, w tym metody wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia bilansu, rachunku zysków i strat, zestawienia zmian w kapitale własnym oraz rachunku przepływów pieniężnych w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru.

#### **1. ROK OBROTOWY:**

Rokiem obrotowym jest okres kolejnych 12 miesięcy, począwszy od dnia 1 listopada do 31 października.

Rok obrotowy dzieli się na miesięczne okresy sprawozdawcze.

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

Aktywa i pasywa spółki wycenia się zgodnie z uregulowaniami zawartymi w Art.28 Ustawy z dnia 29 września 1994 ( Ustawa o rachunkowości):

##### **2.1 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 1992r. o PDOP.

Okresowa weryfikacja stawek amortyzacji bilansowej następuje po zakończeniu roku obrotowego.

Jednorazowo w momencie wydania do użytkowania dokonuje się odpisu amortyzacyjnego od składników majątkowych o jednostkowej wartości nabycia do 3.500,- zł. Składniki te mogą być objęte ewidencją ilościowo-wartościową.

Trwała utrata wartości składników majątkowych zaliczanych do środków trwałych, spowodowana przeznaczeniem do likwidacji, wycofaniem z użycia itp. odnosi się w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych najpóźniej pod data 31 października roku obrotowego, w którym taka okoliczność zaistnieje.

## **2.2 Rzeczowe składniki aktywów obrotowych (towary) wycenia się następująco:**

1. Bieżąco towary wycenia się w cenach zakupu. Rozchód towarów wycenia się również w cenach zakupu, z zastosowaniem metody FIFO.

Na dzień bilansowy towary wycenia się wg cen zakupu, nie wyższych od cen sprzedaży netto.

## **2.3 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.

## **2.4 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.



## 2.5 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 rezerw 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,
- nie zapłaconych składek ZUS,
- nie wypłaconych wynagrodzeń.

## 2.6. 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.