

# **RAPORT KWARTALNY**

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



**RAPORT ZA I KWARTAŁ 2023/2024 roku obrotowego  
okres od 01.11.2023 r. do 31.01.2024 r.**

Opublikowany w dniu 15 marca 2024 r.

Raport za I kwartał 2023/2024 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,*

z przyjemnością prezentujemy Państwu raport kwartalny spółki ROBINSON EUROPE S.A. za I kwartał 2023/2024 roku.

Pierwszy kwartał każdego roku obrotowego to dla podmiotów z naszej branży najtrudniejszy okres, co wynika m.in. z otoczenia rynkowego i warunków atmosferycznych. Aby osiągać założone cele przyjęte na cały rok obrotowy, w tym właśnie kwartale każdego roku skupiamy się na logistyce i zatowarowaniu magazynu na cały sezon.

Historycznie pierwszy kwartał każdego roku obrotowego, zawsze był dla Spółki zwykle sprzedażowo bardzo spokojny, a wyniki finansowe wykazywały straty. Wyjątkiem były lata obrotowe 2020/2021 i 2021/2022, gdzie pierwsze kwartały kończyły się osiąganymi zyskami. Były to okresy, w których dużą rolę odegrała jednak sytuacja związana z pandemią COVID-19, generująca niepewność co do kształtowania się rynku oraz w konsekwencji dość zaskakujące zachowania zakupowe zarówno ostatecznych konsumentów jak i sprzedawców detalicznych. Niemniej, sytuacja post pandemiczna „zastąpiona” działaniami zbrojnymi w Ukrainie, a także - będąca dalszą konsekwencją dwóch wcześniejszych - sytuacja ogólnogospodarcza, zauważalnie spowolniły dynamikę wzrostu naszego rynku.

W kwartale sprawozdawczym wypracowaliśmy 2 859 790,40 zł przychodów ze sprzedaży wobec 3 122 738,81 zł w kwartale porównywalnym, przy stracie netto 1 037 684,66 zł, wobec straty w I kwartale ubiegłego roku obrotowego w kwocie 544 928,56 zł. Specyfika działalności naszej Spółki, w tym przede wszystkim występująca w naszej branży sezonowość powodują, że osiągnięte przez nas przychody w I kwartale nie pokrywają kosztów stałych niezbędnych do zapewnienia płynnego funkcjonowania Spółki w całym roku. Nie bez znaczenia są również wzrosty wynagrodzeń, które dokonaliśmy w 2023 r. oraz wzrosty kosztów transportów towarów, w tym frachtów morskich i przesyłek kurierskich, co dodatkowo wpłynęło na pogłębienie straty.

Pierwszy kwartał każdego roku obrotowego to dla nas czas zatowarowania naszego magazynu oraz realizacji tzw. pre-orderów. Tak też było i w minionym kwartale, który dodatkowo wykorzystaliśmy na wprowadzenie do naszej oferty nowych produktów, co dodatkowo powinno wspomóc bieżące domówienia towarów w trakcie sezonu.


Identyfikując duże zainteresowanie naszą ofertą, poparte satysfakcjonującym poziomem zamówień przedsprzedażowych, mamy nadzieję nadrobić ten trudny okres w najbliższych miesiącach. Uważamy, że jesteśmy dobrze przygotowani do rozpoczynającego się sezonu 2024 roku, zarówno od strony dostępności towarów, wystarczającego poziomu wprowadzonych nowości, jak również organizacyjnie.

Istotnym wydarzeniem dla całej branży, jest - zauważalne po 5 latach przerwy - ożywienie relacji z największym światowym producentem, czyli Chinami. Po raz pierwszy od czasu pandemii COVID-19, w tym roku wznowiona została edycja branżowych targów w Pekinie, tj. największych branżowych targów odbywających się w Chinach, co zawsze otwiera nowe

możliwości i napawa optymizmem. Daje nam to również możliwość czynnego uczestniczenia w procesie kreowania nowych produktów, a wprowadzanie na rynek nowości branżowych, zawsze pozwala na optymizm i czynne zmaganie się z problemami otoczenia rynkowego.

Jako Zarząd na bieżąco monitorujemy bieg wydarzeń w naszym otoczeniu, starając się elastycznie podchodzić do ciągłych wyzwań i rozwiązywać problemy w optymalny sposób. Pomimo trudnego wejścia w nowy rok obrotowy wierzymy, że kolejne okresy dadzą nam więcej powodów do satysfakcji z wkładanej pracy i pozytywnych jej efektów.

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 Starko  
Członek Zarządu  
ROBINSON EUROPE S.A.  
Członkowie Zarządu

## SPIS TREŚCI:

I. DANE PODSTAWOWE O EMITENCIE .....	5
II. STRUKTURA AKCJONARIATU EMITENTA ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU .....	6
III. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU .....	8
IV. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZAWIERAJĄCE BILANS, RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT, ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE ORAZ RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....	9
V. KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE .....	17
VI. AKTYWNOŚĆ EMITENTA W OBSZARZE RAPORTOWANYM .....	20
VII. STATYSTYKI EMITENTA .....	21
VIII. INFORMACJA ZARZĄDU NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH WPROWADZONYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE .....	22
IX. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ .....	22
X. PROGNOZY FINANSOWE .....	22
XI. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONAGRAM ICH REALIZACJI, O KTÓRYCH EMITENT INFORMOWAŁ W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM .....	22
XII. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY .....	23
XIII. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH ZASTOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI .....	23

**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:	5470046025
REGON:	002429322
Kapitał zakładowy:	1 870 892,00 PLN
Wycena rynkowa (31.01.2024):	7 595 821,52 PLN

**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) Edyta Jabłońska – Członek 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) Spółki na dzień 15 marca 2024 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**

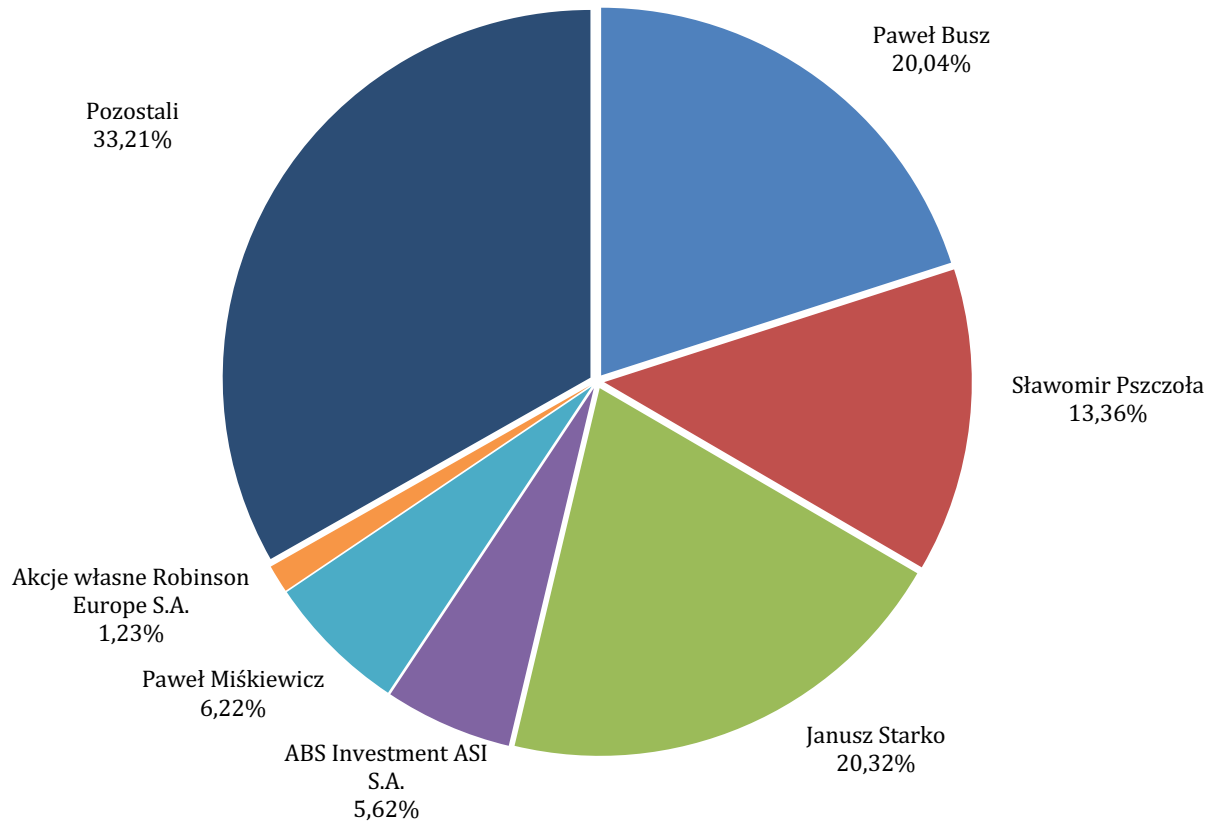
### Zmiany w akcjonariacie Spółki w okresie sprawozdawczym:

- w dniu 24 listopada 2023 roku do Spółki wpłynęło zawiadomienie od ABS Investment ASI S.A., o zmniejszeniu posiadanego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki poniżej progu 10% ogólnej liczby głosów, w wyniku sprzedaży akcji Spółki na podstawie umowy cywilnoprawnej z dnia 23 listopada 2023 r. W konsekwencji sprzedaży, ABS Investment ASI S.A. posiadała 105 120 akcji, stanowiących 5,62% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do wykonywania 105 120 głosów, co stanowiło 5,62% ogólnej liczby głosów.

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

Akcjonariusz	Liczba akcji	% akcji w kapitale zakładowym	Liczba głosów z akcji	% ogólnej liczby głosów
Paweł Busz	375 000	20,04%	375 000	20,04%
Sławomir Pszczoła	250 000	13,36%	250 000	13,36%
Janusz Starko	380 094	20,32%	380 094	20,32%
ABS Investment ASI S.A.	105 120	5,62%	105 120	5,62%
Paweł Miśkiewicz	116 421	6,22%	116 421	6,22%
Akcje własne Robinson Europe S.A.	23 017	1,23%	23 017	1,23%
Pozostali	453 360	24,24%	453 360	24,24%
<b>Razem</b>	<b>1 870 892</b>	<b>100,00%</b>	<b>1 870 892</b>	<b>100,00%</b>

Tabela 1: Struktura akcjonariuszy Emitenta na dzień 15.03.2024 r.

**Wykres 1: Struktura akcjonariuszy Emitenta na dzień 15.03.2024 r.***Źródło: Emitent*



### III. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd spółki ROBINSON EUROPE S.A. przedstawia raport za okres od 1 listopada 2023 r. do 31 stycznia 2024 r., na który składają się:

- skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zamykające się stratą netto w I kwartale 2023/2024 roku obrotowego w wysokości 1 037 684,66 zł,
- komentarz Zarządu na temat okoliczności 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 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 Pszczola  
Członek Zarządu  
ROBINSON EUROPE S.A.

Janusz Starko  
Członek Zarządu  
ROBINSON EUROPE S.A.

Członkowie Zarządu

Bielsko-Biała, dnia 15 marca 2024 r.





#### IV. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZAWIERAJĄCE BILANS, RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT, ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE ORAZ RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW 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>31.01.2024</b>	<b>31.01.2023</b>
<b>A.</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>3 635 376,53</b>	<b>3 642 544,98</b>
<b>I.</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>151 137,60</b>	<b>177 389,48</b>
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2.	Wartość firmy	121 955,17	136 302,84
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	29 182,43	41 086,64
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
<b>II.</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>3 207 644,93</b>	<b>3 271 218,50</b>
1.	Środki trwałe	3 207 644,93	3 271 218,50
2.	Środki trwałe w budowie		
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie		
<b>III.</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Od jednostek powiązanych		
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3.	Od pozostałych jednostek		
<b>IV.</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Nieruchomości		
2.	Wartości niematerialne i prawne		
3.	Długoterminowe aktywa finansowe		
4.	Inne inwestycje długoterminowe		
<b>V.</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>276 594,00</b>	<b>193 937,00</b>

Raport za I kwartał 2023/2024 roku obrotowego

1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	276 594,00	193 937,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe		
<b>B.</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>18 597 654,04</b>	<b>22 929 880,68</b>
<b>I.</b>	<b>Zapasy</b>	<b>14 336 154,91</b>	<b>15 906 256,74</b>
1.	Materiały		
2.	Półprodukty i produkty w toku		
3.	Produkty gotowe		
4.	Towary	13 257 833,52	12 378 751,42
5.	Zaliczki na dostawy i usługi	1 078 321,39	3 527 505,32
<b>II.</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>4 124 173,84</b>	<b>6 828 484,13</b>
1.	Należności od jednostek powiązanych		
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie		
3.	Należności od pozostałych jednostek	4 124 173,84	6 828 484,13
<b>III.</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>94 056,29</b>	<b>132 949,34</b>
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	94 056,29	132 949,34
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe		
<b>IV.</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>43 269,00</b>	<b>62 190,47</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>487 282,05</b>	<b>154 117,45</b>
	<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>22 720 312,62</b>	<b>26 726 543,11</b>

Tabela 2: BILANS – AKTYWA w zł

	BILANS - PASYWA	31.01.2024	31.01.2023
<b>A.</b>	<b>KAPITAŁY (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>12 426 081,73</b>	<b>12 798 793,56</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>10 045 158,03</b>	<b>9 759 621,13</b>
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji),	4 439 006,50	4 439 006,50

Raport za I kwartał 2023/2024 roku obrotowego

<b>III.</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:</b>		
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		
<b>IV.</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:</b>	1 298 320,84	1 298 320,84
	- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		
	- na udziały (akcje) własne		
<b>V.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>249 395,52</b>	<b>414 888,15</b>
<b>VI.</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-1 037 684,66</b>	<b>-544 928,56</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>10 294 230,89</b>	<b>13 927 749,55</b>
<b>I.</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>93 907,00</b>	<b>57 000,00</b>
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15 907,00	
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		
3.	Pozostałe rezerwy	78 000,00	57 000,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>3 505 908,73</b>	<b>4 741 252,18</b>
1.	Wobec jednostek powiązanych		
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3.	Wobec pozostałych jednostek	3 505 908,73	4 741 252,18
<b>III.</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>6 694 415,16</b>	<b>9 129 497,37</b>
1.	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych		
2.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	6 694 415,16	9 129 497,37
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>22 720 312,62</b>	<b>26 726 543,11</b>

Tabela 3: BILANS – PASYWA w zł

Raport za I kwartał 2023/2024 roku obrotowego

		1.11.2023- 31.01.2024 rok 2023/2024 narastająco	1.11.2023- 31.01.2024 IQ'2023/2024	1.11.2022- 31.01.2023 rok 2022/2023 narastająco	1.11.2022- 31.01.2023 IQ'2022/2023
<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>					
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>2 859 790,40</b>	<b>2 859 790,40</b>	<b>3 122 738,81</b>	<b>3 122 738,81</b>
	- od jednostek powiązanych				
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	-38 731,68	-38 731,68		
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	2 898 522,08	2 898 522,08	3 122 738,81	3 122 738,81
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>3 558 713,88</b>	<b>3 558 713,88</b>	<b>3 540 627,06</b>	<b>3 540 627,06</b>
I.	Amortyzacja	59 950,04	59 950,04	66 272,69	66 272,69
II.	Zużycie materiałów i energii	88 630,10	88 630,10	59 138,08	59 138,08
III.	Usługi obce	609 455,01	609 455,01	631 800,77	631 800,77
IV.	Podatki i opłaty	30 516,44	30 516,44	49 790,56	49 790,56
	- podatek akcyzowy				
V.	Wynagrodzenia	793 366,20	793 366,20	701 737,88	701 737,88
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	120 895,86	120 895,86	106 571,83	106 571,83
	- emerytalne	16 562,73	16 562,73	14 600,34	14 600,34
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	270 441,53	270 441,53	232 325,12	232 325,12
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 585 458,70	1 585 458,70	1 692 990,13	1 692 990,13
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-698 923,48</b>	<b>-698 923,48</b>	<b>-417 888,25</b>	<b>-417 888,25</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>11 539,16</b>	<b>11 539,16</b>	<b>4 483,22</b>	<b>4 483,22</b>
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				
II.	Dotacje				
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
IV.	Inne przychody operacyjne	11 539,16	11 539,16	4 483,22	4 483,22
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>110 560,16</b>	<b>110 560,16</b>	<b>31 458,12</b>	<b>31 458,12</b>
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	103 052,81	103 052,81	30 000,00	30 000,00
III.	Inne koszty operacyjne	7 507,35	7 507,35	1 458,12	1 458,12

Raport za I kwartał 2023/2024 roku obrotowego

<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>-797 944,48</b>	<b>-797 944,48</b>	<b>-444 863,15</b>	<b>-444 863,15</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>2 381,56</b>	<b>2 381,56</b>	<b>523,07</b>	<b>523,07</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	2 381,56	2 381,56	523,07	523,07
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>242 121,74</b>	<b>242 121,74</b>	<b>100 588,48</b>	<b>100 588,48</b>
I.	Odsetki, w tym:	104 448,89	104 448,89	96 963,72	96 963,72
	<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	137 672,85	137 672,85	3 624,76	3 624,76
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>	<b>-1 037 684,66</b>	<b>-1 037 684,66</b>	<b>-544 928,56</b>	<b>-544 928,56</b>
<b>J.</b>	<b>Podatek dochodowy</b>				
<b>K.</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>				
<b>L.</b>	<b>Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>	<b>-1 037 684,66</b>	<b>-1 037 684,66</b>	<b>-544 928,56</b>	<b>-544 928,56</b>

Tabela 4: RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT – w zł

Raport za I kwartał 2023/2024 roku obrotowego

	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	1.11.2023- 31.01.2024 rok 2023/2024 narastająco	1.11.2023- 31.01.2024 IQ'2023/2024	1.11.2022- 31.01.2023 rok 2022/2023 narastająco	1.11.2022- 31.01.2023 IQ'2022/2023
I.	<b>Stan kapitału własnego na początek okresu (BO)</b>	<b>13 463 766,39</b>	<b>13 463 766,39</b>	<b>13 343 722,12</b>	<b>13 343 722,12</b>
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
	- korekty błędów				
I.a.	<b>Stan kapitału własnego na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>13 463 766,39</b>	<b>13 463 766,39</b>	<b>13 343 722,12</b>	<b>13 343 722,12</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	10 045 158,03	10 045 158,03	9 759 621,13	9 759 621,13
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego				
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	10 045 158,03	10 045 158,03	9 759 621,13	9 759 621,13
3.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny				
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu				
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	249 395,52	249 395,52	1 149 502,21	1 149 502,21
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	249 395,52	249 395,52	1 149 502,21	1 149 502,21
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	249 395,52	249 395,52	1 149 502,21	1 149 502,21
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	249 395,52	249 395,52	414 888,15	414 888,15
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu				

Raport za I kwartał 2023/2024 roku obrotowego

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	249 395,52	249 395,52	414 888,15	414 888,15
6.	Wynik netto	-1 037 684,66	-1 037 684,66	-544 928,56	-544 928,56
<b>II.</b>	<b>Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>12 426 081,73</b>	<b>12 426 081,73</b>	<b>12 798 793,56</b>	<b>12 798 793,56</b>
<b>III.</b>	<b>Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>12 426 081,73</b>	<b>12 426 081,73</b>	<b>12 798 793,56</b>	<b>12 798 793,56</b>

Tabela 5: ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM – w zł

	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	1.11.2023- 31.01.2024 rok 2023/2024 narastająco	1.11.2023- 31.01.2024 IQ'2023/2024	1.11.2022- 31.01.2023 rok 2022/2023 narastająco	1.11.2022- 31.01.2023 IQ'2022/2023
<b>A.</b>	<b>Przepływ środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-1 037 684,66</b>	<b>-1 037 684,66</b>	<b>-544 928,56</b>	<b>-544 928,56</b>
<b>II.</b>	<b>Korekty razem</b>	<b>466 775,57</b>	<b>466 775,57</b>	<b>-347 662,00</b>	<b>-347 662,00</b>
1.	Amortyzacja	59 950,04	59 950,04	66 272,69	66 272,69
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych				
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)				
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej				
5.	Zmiana stanu rezerw			50 000,00	50 000,00
6.	Zmiana stanu zapasów	-954 109,22	-954 109,22	-660 310,68	-660 310,68
7.	Zmiana stanu należności	54 346,64	54 346,64	-1 982 141,16	-1 982 141,16
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 343 628,48	1 343 628,48	2 219 411,65	2 219 411,65
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-37 040,37	-37 040,37	-40 894,50	-40 894,50
10.	Inne korekty				
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/- II)</b>	<b>-570 909,09</b>	<b>-570 909,09</b>	<b>-892 590,56</b>	<b>-892 590,56</b>
<b>B.</b>	<b>Przepływy 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>



Raport za I kwartał 2023/2024 roku obrotowego

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>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych				
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3.	Na aktywa finansowe				
4.	Inne wydatki inwestycyjne				
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>C.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	<b>980 992,83</b>	<b>980 992,83</b>	<b>1 083 326,00</b>	<b>1 083 326,00</b>
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz				
2.	Kredyty i pożyczki	980 992,83	980 992,83	1 083 326,00	1 083 326,00
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych				
4.	Inne wpływy finansowe				
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>394 169,24</b>	<b>394 169,24</b>	<b>400 505,47</b>	<b>400 505,47</b>
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	333 164,60	333 164,60		
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			386 777,55	386 777,55
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych				
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	61 004,64	61 004,64	13 727,92	13 727,92
8.	Odsetki				
9.	Inne wydatki finansowe				
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>586 823,59</b>	<b>586 823,59</b>	<b>682 820,53</b>	<b>682 820,53</b>
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/- B.III+/-C.III)</b>	<b>15 914,50</b>	<b>15 914,50</b>	<b>-209 770,03</b>	<b>-209 770,03</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>15 914,50</b>	<b>15 914,50</b>	<b>-209 770,03</b>	<b>-209 770,03</b>
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				

F.	Środki pieniężne na początek okresu	78 141,79	78 141,79	342 719,37	342 719,37
G.	Środki pieniężne na koniec okresu, w tym: - o ograniczonej możliwości dysponowania	94 056,29	94 056,29	132 949,34	132 949,34

Tabela 6: SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH – w zł

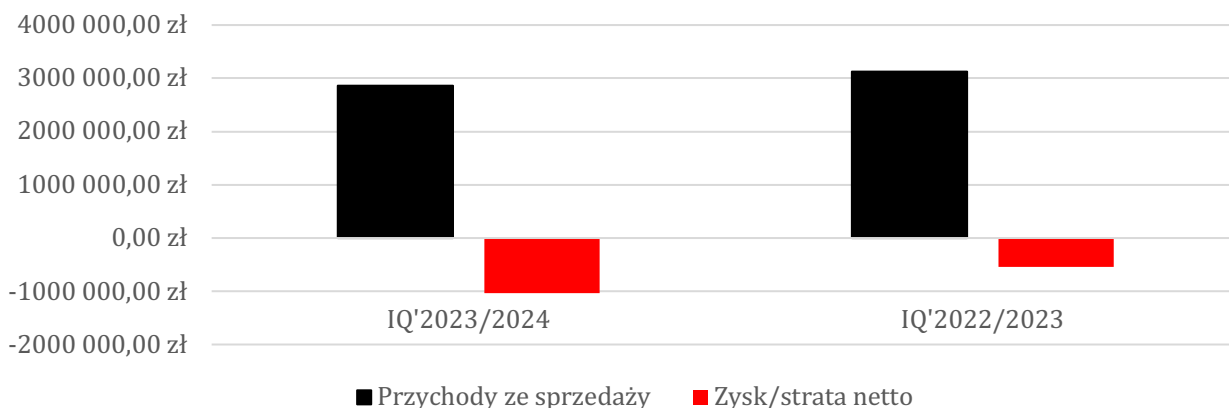
## V. KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE

W I kwartale roku obrotowego 2023/2024 Spółka osiągnęła 2 859 790,40 zł przychodów z podstawowej działalności i wygenerowała stratę netto w kwocie -1 037 684,66 zł. W analogicznym okresie roku poprzedniego było to odpowiednio 3 122 738,81 zł przychodów ze sprzedaży przy stracie netto w kwocie -544 928,56 zł, co oznacza spadek przychodów o 8%, tj. o 262 948,41 zł. Podobnie jak w porównywalnym okresie roku ubiegłego, spadek przychodów związany był przede wszystkim z asekuracyjnymi zachowaniami podmiotów hurtowych w zakresie zaopatrywania się w towary na sezon roku 2024. W dalszym ciągu zauważalna jest tendencja do dzielenia zamówień przez klientów na mniejsze ilości, ale dostarczanych częściej, a nie tak jak to miało miejsce historycznie, istotne zatowarowanie się w okresie zimowym na cały sezon.

Warto przypomnieć, iż za wyjątkiem okresu pandemii COVID-19, historycznie I kwartał był zawsze okresem sprzedażowo bardzo spokojnym, z osiąganą każdorazowo stratą netto. Przykładowo, w 2018/2019 roku obrotowym Spółka zanotowała stratę netto w kwocie -11 110,80 zł, przy przychodach netto ze sprzedaży w kwocie 2 866 323,60 zł, a w roku 2019/2020 odpowiednio -314 522,52 zł straty netto, przy przychodach 2 783 333,62 zł. Z kolei w ubiegłym roku obrotowym strata wyniosła -544 928,56 zł, przy przychodach 3 122 738,81 zł.

Strata w okresie sprawozdawczym, wynika przede wszystkim z poziomu stałych kosztów operacyjnych, niezbędnych do zapewnienia płynnego funkcjonowania Spółki w ciągu całego roku, szczególnie w okresach największej sprzedaży. Należy przy tym zwrócić uwagę na wzrost kosztów wynagrodzeń wobec okresu porównywalnego poprzedniego roku obrotowego, co jest konsekwencją wprowadzenia podwyżek dla pracowników w 2023 r., oraz poziomu usług obcych, których wartość, mimo że jest niższa aniżeli w I kwartale 2022/2023 roku, to w stosunku do osiągniętych przychodów zauważalny jest ich wzrost. Wynika to z podwyżek kosztów transportu, zarówno za frachty morskie, jak i krajowych przesyłek kurierskich. W minionym kwartale Zarząd podjął również decyzję o wyprzedzący po obniżonej cenie, ale jednak zapewniającej zakładaną rentowność, stanów magazynowych z towarów najdłużej na nim zalegających, co przełożyło się na obniżenie marży uzyskiwanej na sprzedaży towarów. Procentowo spadek marży nie jest niepokojący, niemniej przy niewielkim poziomie przychodów ze sprzedaży, kwotowo pozycja ta miała wpływ na końcowy wynik finansowy.

Poniżej graficznie zilustrowano osiągnięte przez Spółkę wyniki finansowe w I kwartale bieżącego roku obrotowego wobec analogicznego okresu roku poprzedniego.



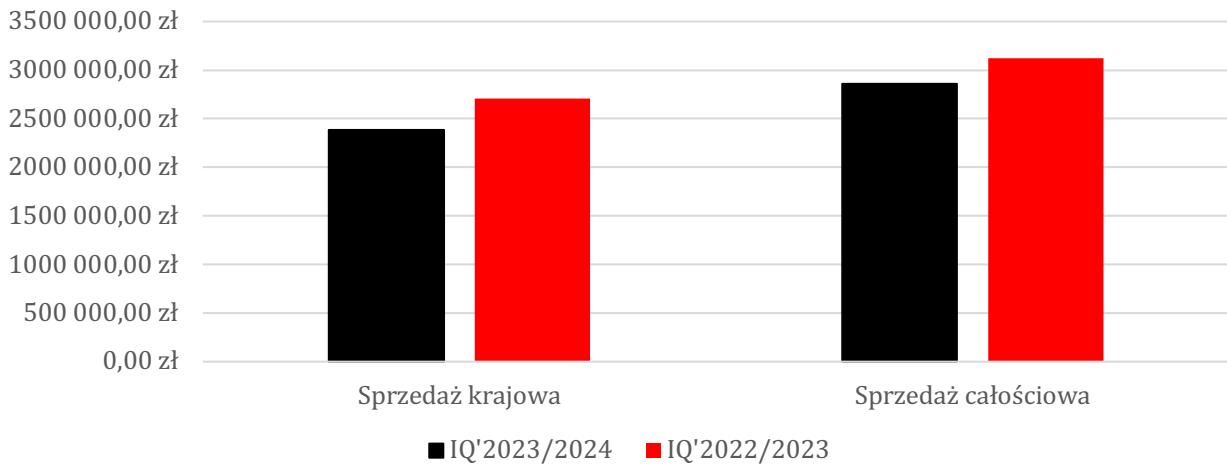
## Wykres 2: Przychody ze sprzedaży i zysk netto Emitenta

Źródło: Emitent

Działalność Spółki w okresie sprawozdawczym w dalszym ciągu zdeterminowana była przez czynniki zewnętrzne. Nastroje rynkowe i sytuacja związana z okolicznościami zewnętrznymi jest niemalże tożsama z rokiem poprzednim. Obawy i asekuracja klientów biznesowych związana z niepewnością potencjału sprzedażowego na rynku detalicznym jest niestety nadal trendem dominującym. Niemniej, warto zwrócić uwagę na pewne sygnały poprawy w branży, za sprawą chociażby ożywienia po 5 latach stagnacji, relacji z producentami towarów z Chin, będącymi największymi światowymi producentami artykułów i sprzętu wędkarskiego. Ponadto, widoczny obecnie trend umocnienia polskiej waluty wobec dolara amerykańskiego jako głównej waluty zakupowej, w dłuższej perspektywie powinien pozwolić na powrót do oczekiwanej zyskowności na sprzedaży.

W I kwartale 2023/2024 roku obrotowego, jak co roku Spółka realizowała działania związane z zatowarowaniem własnego magazynu na sezon 2024. Na 31 stycznia 2024 r. wartość produktów znajdujących się na magazynie wyniosła 13 257 833,52 zł (powiększona o zaliczki na dostawy w kwocie 1 078 321,39 zł), wobec 12 378 751,42 zł (powiększonej o zaliczki na dostawy w kwocie 3 527 505,32 zł) na 31 stycznia poprzedniego roku obrotowego. W opinii Zarządu, Spółka jest dobrze przygotowana do rozpoczynającego się sezonu od strony dostępności towarów, wystarczającego poziomu wprowadzonych nowości na sezon 2024 roku oraz organizacyjnie. Obecnie w Spółce wdrażany jest nowy moduł magazynowy, co powinno usprawnić działanie magazynu, a w konsekwencji zoptymalizować koszty jego obsługi. Jest to jednak proces czasochłonny na etapie wdrożenia i całkowite zakończenie tych prac Zarząd przewiduje na ostatni kwartał bieżącego roku obrotowego.

Na uwagę zasługuje spadek należności krótkoterminowych z poziomu 6 828 484,13 zł (w tym handlowych 6 354 277,96 zł) na 31 stycznia 2023 r., do 4 124 173,84 zł (w tym handlowych 3 994 939,27 zł) na 31 stycznia br. Spółka istotnie zredukowała również zobowiązania, gdzie wartość zobowiązań wraz z rezerwami na 31 stycznia 2024 r. wyniosła 10 294 230,89 zł (w tym handlowych 2 528 314,14 zł), wobec 13 927 749,55 zł (w tym handlowych 6 666 909,57 zł) na 31 stycznia 2023 r.



**Wykres 3: Sprzedaż Emitenta krajowa oraz całościowa**

Źródło: Emitent

W zestawieniu struktury sprzedażowej tradycyjnie dominuje sprzedaż krajowa, stanowiąc 83% całościowej sprzedaży w I kwartale 2023/2024 r., która w stosunku do porównywalnego okresu roku ubiegłego spadła o blisko 12%.

W zakresie marketingu, kontynuowana była strategia rozwoju obrona w poprzednich okresach. W dalszym ciągu promowane były produkty w mediach społecznościowych ze szczególnym naciskiem na produkty droższe, dedykowane profesjonalnym wędkarzom, rywalizującym w popularnych zawodach wędkarskich.



**Trendy w branży wędkarskiej:**

- Stały wzrost specjalizacji branżowej polegający na wyodrębnianiu się specjalistycznych dziedzin w wędkarstwie, powodujący wzrost zapotrzebowania na sprzęt ściśle dedykowany tym dziedzinom.
- Zauważalny wzrost liczby komercyjnych łowisk wędkarskich popularyzujących wędkarstwo wśród hobbystów niekoniecznie związanych z tradycyjnymi stowarzyszeniami bądź związkami wędkarskimi.
- Wzrost sprzedaży w segmencie towarów ze średniej i wyższej półki cenowej.
- Wzrost zainteresowania wędkarstwem wśród młodego pokolenia, w dużej mierze idący w parze ze sportowym i wyłącznie hobbystycznym stylem uprawiania wędkarstwa oraz identyfikacją z ideą „złów i wypuść”.
- Spory wzrost zainteresowania uprawianiem hobby wędkarskiego w formie towarzyskich i sportowych / wyczynowych zawodów wędkarskich, organizowanych m.in. na łowiskach komercyjnych.
- Dynamiczny rozwój mediów społecznościowych jako coraz skuteczniejsze narzędzie do promowania wędkarskich działań marketingowych.
- Dobra passa dla sklepów branżowych działających na rynku e-commerce.

W konsekwencji upoważnienia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 25 marca 2022 r., które ponownie postanowiło o możliwości dokonywania skupu akcji własnych przez Zarząd, przez okres 48 miesięcy od dnia podjęcia uchwały, nie dłużej jednak niż do chwili wyczerpania środków przeznaczonych na ich nabycie, w dniu 6 grudnia 2023 r. Zarząd Spółki przyjął regulamin skupu akcji własnych. Wysokość środków przeznaczonych na realizację skupu akcji własnych, w ramach utworzonego na ten cel kapitału rezerwowego, wynosi nie więcej niż 1 500 000,00 zł.

W I kwartale 2022/2023 roku obrotowego Spółka nabyła 94 040 akcji własnych w ramach programu skupu akcji własnych. Na dzień 15 marca 2024 r. Spółka posiada 117 614 akcji własnych, co stanowi około 6,29% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz około 6,29% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

**VI. AKTYWNOŚĆ EMITENTA W OBSZARZE RAPORTOWANYM**

	IQ'2022/2023	IQ'2023/2024
Raporty EBI	2	2
Raporty ESPI	3	5



W I kwartale 2023/2024 roku obrotowego, Emitent opublikował następujące raporty EBI:

- 1) Raport nr 9/2023 z dnia 13.11.2023 r. - Daty przekazywania raportów okresowych w roku obrotowym 2023/2024
- 2) Raport nr 1/2024 z dnia 19.01.2024 r. – Raport roczny za rok obrotowy 2022/2023

oraz następujące raporty ESPI:

- 1) Raport nr 9/2023 z dnia 24.11.2023 r. – Zmniejszenie udziału poniżej progu 10% w ogólnej liczbie głosów.
- 2) Raport nr 10/2023 z dnia 06.12.2023 r. – Przyjęcie regulaminu skupu akcji własnych i rozpoczęcie realizacji skupu
- 3) Raport nr 11/2023 z dnia 15.12.2023 r. – Nabycie akcji własnych
- 4) Raport nr 12/2023 z dnia 22.12.2023 r. – Skupu akcji własnych.
- 5) Raport nr 1/2024 z dnia 26.01.2024 r. – Skup akcji własnych

## VII. STATYSTYKI EMITENTA

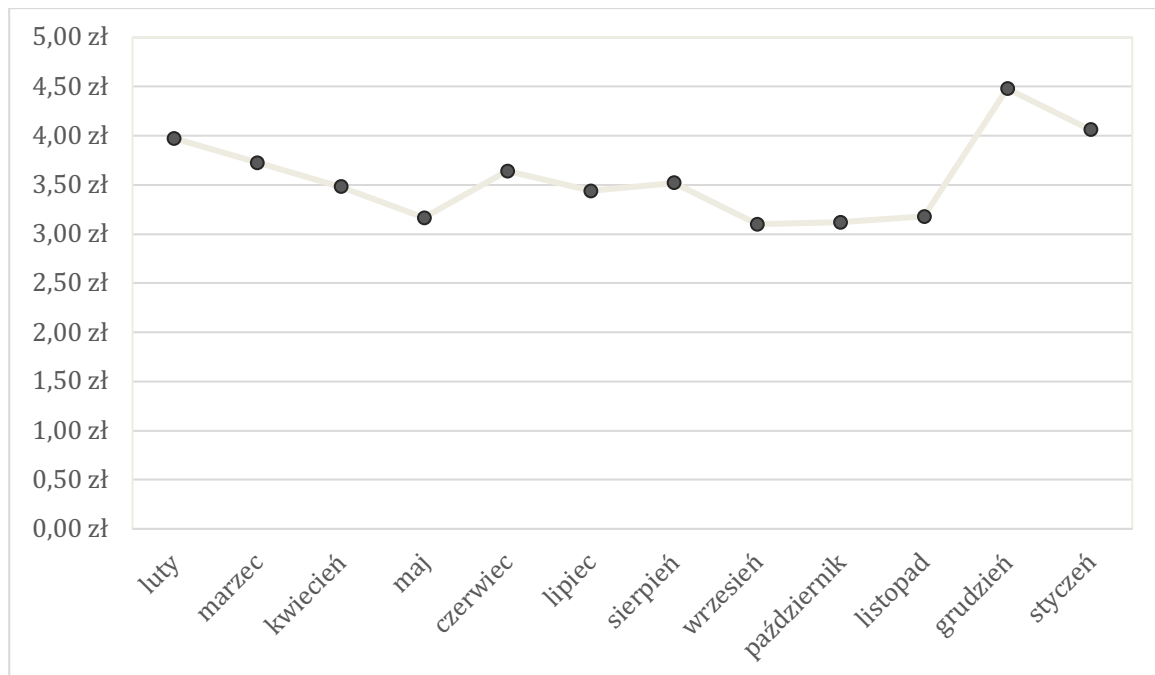
W okresie od 1 listopada 2023 roku do 31 stycznia 2024 roku, podstawowe dane statystyczne Robinson Europe S.A. jako emitenta instrumentów finansowych notowanych w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect, przedstawiały się następująco:

	listopad 2023 IQ'2023/2024	grudzień 2023 IQ'2023/2024	styczeń 2024 IQ'2023/2024
<b>Wartość obrotu</b>	58 601,78 zł	114 760,90 zł	56 689,90 zł
<b>Kurs akcji minimalny</b>	2,70 zł	2,50 zł	3,90 zł
<b>Kurs akcji maksymalny</b>	3,32 zł	4,58 zł	4,46 zł
<b>Liczba transakcji pakietowych</b>	0	0	0
<b>Wartość transakcji pakietowych</b>	0	0	0
<b>Wolumen transakcji pakietowych</b>	0	0	0
<b>Wolumen obrotu ogółem</b>	18 635	32 484	14 226

Tabela 7: WYBRANE DANE – KWARTAŁ MIESIĄCAMI

Z kolei kurs zamknięcia każdego miesiąca w okresie od lutego 2023 r. do stycznia 2024 r. kształtował się następująco:

Raport za I kwartał 2023/2024 roku obrotowego



#### **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 2024 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 2023/2024.

#### **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 osób, co dawało średnio 28,5 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 1992 r. o PDOP.

Okresowa weryfikacja stawek amortyzacji bilansowej następuje po zakończeniu roku obrotowego.

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

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

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

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

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

## **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.