

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK
OBRACHUNKOWY
OD 01-11-2013 DO 31-10-2014**

Sprawozdanie zawiera:

1. Bilans
2. Rachunek wyników
3. Cash Flow
4. Zestawienie zmian w kapitale własnym
5. Wprowadzenie z wyjaśnieniami
6. Informację dodatkową
7. Sprawozdanie z działalności grupy

Sporządził 31-01-2015
Kazimierz Merta



		Początek roku	Koniec okresu
		01-11-2013	31-10-2014
	BILANS - AKTYWA		
A	Aktywa trwałe	4 976 721,41	4 917 299,11
A.I	Wartości niematerialne i prawne	745 548,81	680 675,75
A.I.1	Koszty zakończonych prac rozwojowych		
A.I.2	Wartość firmy	269 018,78	254 671,11
A.I.3	Inne wartości niematerialne i prawne	476 530,03	426 004,64
A.I.4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
A.II	Rzeczowe aktywa trwałe	4 185 240,60	4 087 203,36
A.II.1	Środki trwałe	4 185 240,60	4 087 203,36
A.II.1.a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	670 677,00	670 677,00
A.II.1.b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	3 418 302,66	3 303 037,89
A.II.1.c)	urządzenia techniczne i maszyny	69 232,09	73 422,16
A.II.1.d)	środki transportu	14 004,81	32 595,91
A.II.1.e)	inne środki trwałe	13 024,04	7 470,40
A.II.2	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
A.II.3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
A.III	Należności długoterminowe	0,00	0,00
A.III.1	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
A.III.2	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
A.IV	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
A.IV.1	Nieruchomości		
A.IV.2	Wartości niematerialne i prawne		
A.IV.3	Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
A.IV.3.a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
A.IV.3.a).-(1)	udziały lub akcje		0,00
A.IV.3.a).-(2)	inne papiery wartościowe		
A.IV.3.a).-(3)	udzielone pożyczki		
A.IV.3.a).-(4)	inne długoterminowe aktywa finansowe		
A.IV.3.b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
A.IV.3.b).-(1)	udziały lub akcje		
A.IV.3.b).-(2)	inne papiery wartościowe		
A.IV.3.b).-(3)	udzielone pożyczki		
A.IV.3.b).-(4)	inne długoterminowe aktywa finansowe		
A.IV.4	Inne inwestycje długoterminowe		
A.V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	45 932,00	149 420,00
A.V.1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	45 932,00	149 420,00
A.V.2	Inne rozliczenia międzyokresowe		
B	Aktywa obrotowe	7 533 230,92	11 190 435,15
B.I	Zapasy	4 692 603,95	5 638 182,33
B.I.1	Materiały		
B.I.2	Półprodukty i produkty w toku		
B.I.3	Produkty gotowe		
B.I.4	Towary	4 437 610,91	5 361 267,21
B.I.5	Zaliczki na dostawy	254 993,04	276 915,12
B.II	Należności krótkoterminowe	2 619 651,47	4 309 473,50
B.II.1	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
B.II.1.a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
B.II.1.a).-(1)	do 12 miesięcy		
B.II.1.a).-(2)	powyżej 12 miesięcy		
B.II.1.b)	inne		
B.II.2	Należności od pozostałych jednostek	2 619 651,47	4 309 473,50
B.II.2.a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 560 686,36	4 185 078,03
B.II.2.a).-(1)	do 12 miesięcy	2 560 686,36	4 185 078,03
B.II.2.a).-(2)	powyżej 12 miesięcy		
B.II.2.b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych	16 268,11	88 174,89
B.II.2.c)	inne	42 697,00	36 220,58
B.III	Inwestycje krótkoterminowe	157 391,33	1 080 412,32
B.III.1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	157 391,33	1 080 412,32
B.III.1.a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
B.III.1.a).-(1)	udziały lub akcje		
B.III.1.a).-(2)	inne papiery wartościowe		
B.III.1.a).-(3)	udzielone pożyczki		
B.III.1.a).-(4)	inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
B.III.1.b)	w pozostałych jednostkach	30 626,12	844 927,14

B.III.1.b).-(1)	udziały lub akcje	30 626,12	774 927,14
B.III.1.b).-(2)	inne papiery wartościowe		
B.III.1.b).-(3)	udzielone pożyczki		70 000,00
B.III.1.b).-(4)	inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
B.III.1.c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	126 765,21	235 485,18
B.III.1.c).-(1)	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	126 765,21	235 485,18
B.III.1.c).-(2)	inne środki pieniężne		
B.III.1.c).-(3)	inne aktywa pieniężne		
B.III.2	Inne inwestycje krótkoterminowe		
B.IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	63 584,17	162 367,00
	Aktywa RAZEM	12 509 952,33	16 107 734,26

	BILANS - PASYWA	Początek roku	Koniec okresu
A	Kapitał (fundusz) własny	4 845 049,82	5 190 673,13
A.I	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 564 642,00	1 564 642,00
A.II	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		
A.III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-78 698,41	-103 416,63
A.IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	2 514 478,47	2 355 648,31
A.V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
A.VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	1 421 301,59	1 368 365,61
A.VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-71 567,63	-122 073,45
A.VIII	Zysk (strata) netto	-505 106,20	127 507,29
A.IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	7 664 902,51	10 917 061,13
B.I	Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
B.I.1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
B.I.2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
B.I.2.-(1)	długoterminowa		
B.I.2.-(2)	krótkoterminowa		
B.I.3	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
B.I.3.-(1)	długoterminowe		
B.I.3.-(2)	krótkoterminowe		
B.II	Zobowiązania długoterminowe	2 200 320,00	4 191 166,67
B.II.1	Wobec jednostek powiązanych		
B.II.2	Wobec pozostałych jednostek	2 200 320,00	4 191 166,67
B.II.2.a)	kredyty i pożyczki	2 200 320,00	3 164 166,67
B.II.2.b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		1 027 000,00
B.II.2.c)	inne zobowiązania finansowe		
B.II.2.d)	inne		
B.III	Zobowiązania krótkoterminowe	5 464 582,51	6 725 894,46
B.III.1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
B.III.1.a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
B.III.1.a).-(1)	do 12 miesięcy		
B.III.1.a).-(2)	powyżej 12 miesięcy		
B.III.1.b)	inne		
B.III.2	Wobec pozostałych jednostek	5 464 582,51	6 725 894,46
B.III.2.a)	kredyty i pożyczki	2 052 856,13	1 666 226,40
B.III.2.b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
B.III.2.c)	inne zobowiązania finansowe		540 000,00
B.III.2.d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	3 035 139,37	3 957 032,01
B.III.2.d).-(1)	do 12 miesięcy	3 035 139,37	3 957 032,01
B.III.2.d).-(2)	powyżej 12 miesięcy		
B.III.2.e)	zaliczki otrzymane na dostawy	45 799,12	204 797,99
B.III.2.f)	zobowiązania wekslowe		
B.III.2.g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	266 803,61	300 421,12
B.III.2.h)	z tytułu wynagrodzeń	56 756,04	56 900,45
B.III.2.i)	inne	7 228,24	516,49
B.III.3	Fundusze specjalne		
B.IV	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B.IV.1	Ujemna wartość firmy		
B.IV.2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B.IV.2.-(1)	długoterminowe		
B.IV.2.-(2)	krótkoterminowe		0,00
	Pasywa RAZEM	12 509 952,33	16 107 734,26

Bielsko-Biała dnia 31.01.2015r.

Sporządził: Kazimierz Merta

Zarząd Spółki:

Janusz Starko

Członek Zarządu
ROBINSON EUROPE S.A.

Sławomir Pszczółka
Członek Zarządu
ROBINSON EUROPE S.A.

Stan na dzień:

31-10-2013

31-10-2014

Rachunek zysków i strat wariant porównawczy			
A	Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	12 125 771,02	16 540 290,32
A I	Przychody ze sprzedaży produktów	41 778,83	96 240,77
A II	Zmiana stanu produktów	-	-
A III	Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	-	-
A IV	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	12 083 992,19	16 444 049,55
B	Koszt działalności operacyjnej	12 185 555,22	15 853 568,24
B I	Amortyzacja	170 413,84	225 277,83
B II	Zużycie materiałów i energii	152 673,81	199 842,38
B III	Usługi obce	2 056 655,33	2 335 430,43
B IV	Podatki i opłaty	74 887,81	77 560,51
B V	Wynagrodzenia	1 668 652,15	1 745 526,03
B VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	332 406,86	375 356,55
B VII	Pozostałe koszty rodzajowe	751 820,09	599 696,90
B VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	6 978 045,33	10 294 877,61
C	Zysk (strata) ze sprzedaży	- 59 784,20	686 722,08
D	Pozostałe przychody operacyjne	174 736,49	250 651,71
D I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	700,00	12 195,12
D II	Dotacje	27 986,34	-
D III	Inne przychody operacyjne	146 050,15	238 456,59
E	Pozostałe koszty operacyjne	264 016,83	226 028,53
E I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
E II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
E III	Inne koszty operacyjne	264 016,83	226 028,53
F	Zysk (strata) na działalności operacyjnej	- 149 064,54	711 345,26
	Zysk EBITDA	21 349,30	936 623,09
G	Przychody finansowe	4 437,37	84 524,44
G I	Dywidendy z tytułu udziałów	-	-
G II	Odsetki uzyskane	3 388,70	-
G III	Zysk ze zbycia inwestycji	950,66	3 461,24
G IV	Aktualizacja wartości inwestycji	-	79 200,00
G V	Inne	98,01	1 863,20
H	Koszty finansowe	381 322,74	656 984,49
H I	Odsetki	380 600,64	418 316,62
H II	Strata ze zbycia inwestycji	-	9 900,00
H III	Aktualizacja wartości inwestycji	-	19 323,17
H IV	Inne	722,10	209 444,70
I	Zysk (strata) brutto na działalności gospodarczej	- 525 949,91	138 885,21
J	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	14,71	- 437,92
J I	Zyski nadzwyczajne	54,06	15,47
J II	Straty nadzwyczajne	39,35	453,39
K	Zysk (strata) brutto	- 525 935,20	138 447,29
L	Podatek dochodowy	-	114 428,00
M	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	- 20 829,00	- 103 488,00
N	Zysk (strata) netto	- 505 106,20	127 507,29

Bielsko-Biała dnia 31.01.2015r.
Sporządził: Kazimierz Merta

Zarząd Spółki:

Janusz Starko
Członek Zarządu
ROBINSON EUROPE S.A.

Sławomir Pszczola
Członek Zarządu
ROBINSON EUROPE S.A.

Robinson Europe S.A./OUTDOORZY SA		CASH FLOW (metoda pośrednia)	
		01-11-2012 do 31-10-2013	01-11-2013 do 31.10.2014
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	-505 106,20	127 507,29
II.	Korekty razem	-205 706,74	-862 843,39
1.	Amortyzacja	170 413,84	225 277,83
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-71 567,63	0,00
5.	Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00
6.	Zmiana stanu zapasów	70 532,25	-945 578,38
7.	Zmiana stanu należności	147 695,44	-1 689 822,03
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-571 935,53	1 647 941,68
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	42 602,03	-98 782,83
10.	Inne korekty	6 552,86	-1 879,66
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-710 812,94	-735 336,10
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	609 854,18	40 412,88
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	700,00	12 195,12
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3.	Z aktywów finansowych, w tym:		
a)	w jednostkach powiązanych		
b)	w pozostałych jednostkach		
	- zbycie aktywów finansowych	9 154,18	28 217,76
	- dywidendy i udziały w zyskach		
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
	- odsetki		
	- inne wpływy z aktywów finansowych		
4.	Inne wpływy inwestycyjne	600 000,00	0,00
II.	Wydatki	550 153,67	775 855,53
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	541 950,15	165 855,53
2.	Nabycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Na aktywa finansowe, w tym:		
a)	w jednostkach powiązanych		
b)	w pozostałych jednostkach	8 203,52	540 000,00
	- nabycie aktywów finansowych		
	- udzielone pożyczki długoterminowe		70 000,00
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	59 700,51	-735 442,65
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	765 843,63	1 604 216,94
	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
1.	Kredyty i pożyczki	765 843,63	1 604 216,94
2.	Emisja dłużnych papierów wartościowych		
3.	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II.	Wydatki	48 580,06	24 718,22
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	48 580,06	24 718,22
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	0,00	0,00
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych		0,00
7.	Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		
8.	Odsetki	0,00	0,00
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	717 263,57	1 579 498,72
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III +/- B.III +/- C.III)	66 151,14	108 719,97
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	66 151,14	108 719,97
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F.	Środki pieniężne na początek okresu	60 614,07	126 765,21
G.	Środki pieniężne na koniec roku (F +/- D), w tym	126 765,21	235 485,18
	- o ograniczonej możliwości dysponowania		

Bielsko-Biała dnia 31.01.2015r.
Sporządził: Kazimierz Merta

Zarząd Spółki:

Janusz Starko
Członek Zarządu
ROBINSON EUROPE S.A.

Sławomir Pszczoła
Członek Zarządu
ROBINSON EUROPE S.A.

Robinson Europe S.A./OUTDOORZY SA Zestawienie zmian w kapitale własnym		
	01.11.2012-31.10.2013	01.11.2013-31.10.2014
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	4 845 049,82 zł	4 845 049,82 zł
zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
Korekty błędów		
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu , po korektach	4 845 049,82 zł	4 845 049,82 zł
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 444 642,00 zł	1 764 642,00 zł
1.1.Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	120 000,00 zł	- zł
a) zwiększenie (z tytułu)		
- wydanía udziałów (emisji akcji)	120 000,00 zł	- zł
b) zmniejszenie (z tytułu)		
- umorzenia udziałów (akcji)		
1. 2 Kapitał(fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 564 642,00 zł	1 764 642,00 zł
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu		
2.1 Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy		
a) zwiększenia		
b) zmniejszenia		
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	30 118,35 zł	78 698,41 zł
a) zwiększenie zakup akcji własnych	48 580,06 zł	24 718,22 zł
b) zmniejszenie		- zł
3,1 Udziały (akcje) własne na koniec okresu	78 698,41 zł	103 416,63 zł
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	1 883 862,25 zł	2 514 478,47 zł
4.1 Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego		
a) zwiększenia z podziału zysku netto	102 036,16 zł	- zł
b) zwiększenia z dopłat do kapitału emisja akcji	480 000,00 zł	67 652,00 zł
c) zwiększenie akcje własne	48 580,06 zł	28 118,22 zł
c) zmniejszenia strata z lat ubiegłych	- zł	454 600,38 zł
d) zmniejszenia wydzielenie kapitału rezerwowego	- zł	- zł
4.2 Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	2 514 478,47 zł	2 155 648,31 zł
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	- zł	- zł
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu		- zł
6.1 Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych		
a) zwiększenia utworzenie z kapitału zapasowego	1 469 881,65 zł	1 469 881,95 zł
b) zmniejszenia zakup akcji własnych	48 580,06 zł	101 516,34 zł
6.2 Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec	1 421 301,59 zł	1 368 365,61 zł
7. Zysk/Strata z lat ubiegłych		
7.1 Zysk/strata z lat ubiegłych na początek okresu	- 71 567,63 zł	- 122 073,45 zł
a) zwiększenie z tytułu podziału zysku z lat ubiegłych		
b) zmniejszenie	- zł	0,00
8. Wynik netto (zysk)	- 505 106,20 zł	127 507,29 zł
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu	4 845 049,82 zł	5 190 673,13 zł
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	4 845 049,82 zł	5 190 673,13 zł

Bielsko-Biała dnia 31.01.2015r.
Sporządził: Kazimierz Merta

Zarząd Spółki:

Janusz Starko
Członek Zarządu
ROBINSON EUROPE S.A.

Sławomir Pszczółka
Członek Zarządu
ROBINSON EUROPE S.A.

Powrót Busz
Członek Zarządu
ROBINSON EUROPE S.A.

**WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA BILANSOWEGO NA DZIEŃ
31.10.2014 ROKU DLA GRUPY KAPITAŁOWEJ ROBINSON EUROPE S.A.**

1. DANE IDENTYFIKUJĄCE GRUPĘ KAPITAŁOWĄ

1.1. Jednostka dominująca:

- a) **ROBINSON EUROPE Spółka Akcyjna** w Bielsku-Białej 43-300, ul. Lajkonika 34 powstała w wyniku przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością (KRS 0000250844), które nastąpiło aktem notarialnym Rep. A 3706/2013 sporządzonym w dniu 10.08.2010r. W dniu 06.09.2010r. przekształcona spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 364613.

Numer identyfikacji podatkowej Spółki NIP 5470046025 oraz numer statystyczny Regon 002429322.

b) Organy Spółki :

- Zarząd złożony z trzech członków: Paweł Busz, Janusz Starko, Sławomir Pszczoła
- Rada Nadzorcza złożona z pięciu osób: Piotr Busz, Anna Pszczoła, Bartosz Starko, Marek Olearczyk, Marcin Gąsiorek.

c) Struktura akcjonariatu na dzień 31.10.2013r.:

- Janusz Starko 381 094 akcji co stanowi 24,36 % kapitału zakładowego,
- Paweł Busz 375 000 akcji co stanowi 23,97 % kapitału zakładowego,
- Sławomir Pszczoła 250 000 akcji co stanowi 15,98 % kapitału zakładowego,
- ABS Investment S. A. 205 310 akcji co stanowi 13,12% kapitału zakładowego,
- Paweł Miśkiewicz 116 421 akcji co stanowi 7,44 % kapitału zakładowego,
- pozostali akcjonariusze 236 917 akcje, co stanowi 15,13% kapitału zakładowego.

Spółka jest notowana na rynku New Connect Warszawskiej Giełdy Papierów Wartościowych.

d) Przedmiotem działalności Spółki (wykonywanym) jest:

- PKD 47.64 Z sprzedaż sprzętu sportowego
- PKD 46.90 Z sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana

- PKD 32.30 Z produkcja sprzętu sportowego

1.2. Jednostka zależna w której ROBINSON EUROPE S.A. posiada 100% akcji: „OUTDORZY” S.A. w Bielsku-Białej, prowadzący działalność w zakresie:

- PKD 47.91 Z sprzedaż detaliczna prowadzona przed domy sprzedaży wysyłkowej lub Internet,
- PKD 32.30 Z produkcja sprzętu sportowego,
- PKD 32.99 Z produkcja pozostałych wyrobów, gdzie indziej nie sklasyfikowana,
- PKD 46.42 Z sprzedaż hurtowa odzieży i obuwia,

Kapitał zakładowy wynosi 600.000,- zł.

Wartość udziałów ROBINSON EUROPE S.A. w cenie nabycia 600.000,- zł

2. Czas trwania działalności grupy jest nieograniczony.

3. Sprawozdaniem jest objęty okres od 01-11-2013 do 31-10-2014.

4. Przyjęte zasady rachunkowości

4.1 Środki trwałe od 3.500,00 zł amortyzowane są metodą liniową od miesiąca następnego po miesiącu zakupu. Środki trwałe do 3.500,00 zł umarzane są jednorazowo w miesiącu zakupu. Pozostałe środki trwałe poniżej 1.500,00 zł traktowane są jako zakup materiałów nie ewidencjonowanych w księdze inwentarzowej.

4.2 Rozchody towarów i materiałów rozchodowuje się metodą ceny średnioważonej, doprowadzając stan zapasów do cen rzeczywistych nabycia z ostatnich dostaw. Inwentury towarów sporządzane są ilościowo-wartościowo i wyceniane wg rzeczywistych cen nabycia z ostatnich dostaw. Cena nabycia obejmuje cenę zakupu i koszty transportu.

4.3 W roku obrotowym 2013 inwentury z natury przeprowadzono na dzień 31.10.2014 r. , natomiast kasy w dniu 31.10.2014 r.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO BILANSU ORAZ RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

1. Ustalenie przychodów do opodatkowania na podstawie rachunku kalkulacyjnego kosztów i przychodów do opodatkowania.
2. Uzgodnienie wyniku do opodatkowania z wyszczególnieniem przychodów i kosztów nie podlegających opodatkowaniu.
3. Ruch w środkach trwałych – uzgodnienie salda amortyzacji oraz umorzenia.

Sporządził: 31-01-2015, Kazimierz Merta



Paweł Busz
Członek Zarządu
ROBINSON EUROPE S.A.



Janusz Starko
Członek Zarządu
ROBINSON EUROPE S.A.



Sławomir Pszczoła
Członek Zarządu
ROBINSON EUROPE S.A.



DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK OD 01-11-2013 DO 31-10-2014

- 1) NAZWA FIRMY: GRUPA KAPITAŁOWA ROBINSON EUROPE S.A.
SIEDZIBA: 43-382 BIELSKO-BIAŁA, UL. LAJKONIKA 34

PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI: HANDEL HURTOWY I DETALICZNY
ARTYKUŁAMI WĘDKARSKIMI I POZOSTAŁYMI ARTYKUŁAMI SPORTOWYMI

WŁAŚCIWOŚĆ SADU: SĄD REJONOWY W BIELSKU-BIAŁEJ WYDZIAŁ VIII
GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO
KRS 0000364613

JEDNOSTKA ZALEŻNA, W KTÓREJ ROBINSON EUROPE S.A. POSIADA 100%
AKCJI: OUTDOORZY S.A.

PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI: SPRZEDAŻ DETALICZNA PROWADZONA PRZEZ
DOMY SPRZEDAŻY WYSYŁKOWEJ LUB INTERNET

- 2) CZAS TRWANIA DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI, JEŻELI JEST OGRANICZONY:

Umowa spółki została zawarta na czas nieokreślony.

- 3) OKRES OBJĘTY SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM:

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01.11.2013 do 31.10.2014.

- 4) WSKAZANIE, ŻE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZAWIERA DANE ŁĄCZNE,
JEŻELI W SKŁAD JEDNOSTKI WCHODZĄ WEWNĘTRZNE JEDNOSTKI
ORGANIZACYJNE SPORZĄDZAJĄCE SAMODZIELNE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE

Powyższe dane nie dotyczą grupy, gdyż nie zawiera ona wewnętrznych jednostek organizacyjnych.

- 5) WSKAZANIE, CZY SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZOSTAŁO SPORZĄDZONE
PRZY ZAŁOŻENIU KONTYNUOWANIA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ
PRZEZ JEDNOSTKĘ W DAJĄCEJ SIĘ PRZEWIDZIEĆ PRZYSZŁOŚCI ORAZ
CZY NIE ISTNIEJĄ OKOLICZNOŚCI WSKAZUJĄCE NA ZAGROŻENIE
KONTYNUOWANIA PRZEZ NIĄ DZIAŁALNOŚCI

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez grupę w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie istnieją okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia kontynuowania przez nią działalności.

- 6) OMÓWIENIE PRZYJĘTYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI, W TYM METOD
WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW, POMIARU WYNIKU FINANSOWEGO ORAZ
SPOSOBU SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO W ZAKRESIE, W
JAKIM USTAWA POZOSTAWIA JEDNOSTCE PRAWO WYBORU

Majątek trwały wyceniany jest wg cen nabycia lub wytworzenia. Amortyzacja dokonywana jest metodą liniową.

Majątek obrotowy wyceniany jest:

1. *należności i zobowiązania w kwocie wymagającej zapłaty*
2. *środki pieniężne wynikające ze stanów środków na rachunku bankowym oraz w kasie spółki w polskich złotych*
3. *środki w walucie obcej wycenia się na dzień bilansowy po obowiązującym w ten dzień średnim kursie ustalonym przez NBP*
4. *kapitał zakładowy zgodnie z umową spółki*
5. *kapitał zapasowy i rezerwowy wg wartości wynikającej z ksiąg*
6. *nie rozliczone do końca roku obrotowego rozrachunki wyrażone w walucie obcej również z tytułu pożyczek ustala się wg kursu NBP*
7. *nabyte akcje obce według kursu giełdowego i ceny rynkowej*
8. *rachunek strat i zysków sporządzany jest metodą porównawczą.*

1.

- 1) *szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz inwestycji długoterminowych, zawierający stan tych aktywów na początek roku obrachunkowego, zwiększenia i zmniejszenia z tytułu: aktualizacji wartości, nabycia, przemieszczenia wewnętrznego oraz stan końcowy, a dla majątku amortyzowanego – podobne przedstawienie stanów i tytułów zmian dotychczasowej amortyzacji lub umorzenia,*

Według załącznika nr 1

- 2) *wartość gruntów użytkowanych wieczysto*

Grupa nie posiada gruntów użytkowanych wieczysto.

- 3) *wartość nie amortyzowanych lub nie umarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu*

Grupa posiada nie amortyzowane lub nie umarzane środki trwałe, używane na podstawie umowy leasingu cztery samochody o wartości początkowej 128 000,00 złotych.

- 4) *zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli,*

Grupa nie posiada zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

- 5) *dane o strukturze własności kapitału podstawowego*

Akcjonariusze ROBINSON EUROPE SA

Kapitał zakładowy (podstawowy) na dzień 31.10.2014 r. wynosi 1 564 642 zł i dzieli się na 1 564 642 równych i niepodzielnych akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda, w tym:

1.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1,00 zł każda,

187.500 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

112.842 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

144.300 akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

120 000 akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

Struktura akcjonariatu z wyszczególnieniem akcjonariuszy posiadających 5% i więcej walorów na dzień 31.10.2013 roku przedstawia się następująco:

Akcyonariusz	Liczba akcji	Procent posiadanych akcji w ogóle	Liczba głosów z akcji	%
Paweł Busz	375.000	23,97	375.000	23,97
Sławomir Pszczoła	250.000	15,98	250.000	15,98
Janusz Starko	381.094	24,36	381.094	24,36
ABS Investment S.A. wraz z podmiotem zależnym	205.310	13,12	205.310	13,12
Paweł Miśkiewicz	116.421	7,44	116.421	7,44
Pozostali	236.917	15,13	236.817	15,13
Suma	1.564.642	100%	1.564.642	100%

W roku 2014 nie dokonywano emisji akcji.

W wyniku podjętej w 2012 roku uchwały o wykupie akcji własnych do kwoty maksymalnej 1 500 000,00 złotych, w roku 2014 dokonano zakupu 11 005 akcji własnych na kwotę 52 935,98 zł, średnia cena nabycia akcji 4,81 zł.

Sprzedano pracownikom 3 400 akcji własnych.

Jednostka zależna OUTDOORZY SA kapitał zakładowy 600 000,00 złotych w całości objęty przez ROBINSON EUROPE SA.

W roku 2014 dokonano emisji 200 000 akcji serii B w całości objętych przez ABS Investment.

6) stan na początek roku obrotowego, zwiększenia i wykorzystanie oraz stan końcowy kapitałów (funduszy), zapasowego i rezerwowych, o ile jednostka nie sporządza zestawienia zmian w kapitale (funduszu) własnym

Kapitał zapasowy na początek okresu: 2 514 478,47 zł
Wynik finansowy za rok 2012: -454 600,38 zł
Emisja akcje serii B OUTDOORZY +267 652,00 zł
Akcje własne w cenie nabycia: +52 935,98 zł
Sprzedaż akcji własnych: -24 817,76
Kapitał zapasowy na koniec okresu: 2 355 648,31 zł

Kapitał rezerwowy na początek okresu: 1 421 301,59 zł
Zakup akcji własnych: -52 935,98 zł
Kapitał rezerwowy na koniec okresu: 1 368 365,61 zł

7) dane o stanie rezerw według celu ich utworzenia na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie na koniec roku obrotowego

Na koniec roku nie utworzono rezerwy na odroczony podatek dochodowy ani innych rezerw.

8) dane o odpisach aktualizujących wartość należności, ze wskazaniem stanu na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie na koniec roku obrotowego,

Na początek roku 147 591,00 zł, stan na koniec roku 189 126,26 złotych.

9) podział zobowiązań według pozycji bilansu o pozostałym od dnia bilansowego, przewidywanym umową, okresie spłaty:

- a) do 1 roku
- b) powyżej 1 roku do 3 lat
- c) powyżej 3 lat do 5 lat
- d) powyżej 5 lat

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	OGÓŁEM	Z TEGO O OKRESIE SPŁATY			
			DO 1 ROKU	OD 1-3 LAT	OD 3-5 LAT	PONAD 5 LAT
1	Zobowiązania z tytułu zaciągniętych pożyczek:					
	a) na początek roku	156 000,00	156 000,00	0,00	0,00	0,00
	b) na koniec roku	154 000,00	154 000,00	0,00	0,00	0,00
2	Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów:					
	a) na początek roku	2 200 320,00	2 087 092,50	1000000,00	0,00	1200320,00
	b) na koniec roku	3 164 166,67	0,00	0,00	1081666,67	2082500,00

3	Pozostałe zobowiązania:					
	a) na początek roku	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) na koniec roku	1 027 000,00	0,00	1027000,00	0,00	0,00

10) wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych

*Na dzień bilansowy rozliczenia międzyokresowe wyniosły 162 367,00 zł w tym,
68 649,00 koszt emisji obligacji
30 050,00 koszt pozyskania kredytu
24 722,75 ubezpieczenia majątkowe i komunikacyjne,
29 547,39 prace projektowe dotyczące reklamy,
9 347,86 pozostałe.*

11) wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki (ze wskazaniem jego rodzaju)

*Na majątku grupy są zabezpieczone kredyty bankowe: kredytowa linia hipoteczna w wysokości 2 100 000,00 złotych udzielony przez Alior Bank SA..
Limit kredytowy w rachunku bieżącym 1 750 000,00 złotych udzielone przez Alior Bank SA.
Kredyt obrotowy udzielony przez Alior Bank SA w wysokości 1 100 000,00 złotych.*

12) zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez jednostkę gwarancje i poręczenia, także wekslowe

Na dzień bilansowy nie występują w grupie zobowiązania warunkowe, nie udzielała ona również żadnych gwarancji ani poręczeń, w tym wekslowych.

2.

1) struktura rzeczowa (rodzaje działalności) i terytorialna (kraj, eksport) przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Grupa wykonywała sprzedaż towarów handlowych na wartość:

*Kraj 7 381 412,52 wędkarstwo i 5 301 846,00 pozostałe artykuły sportowe
Unia 2 191 323,75 wędkarstwo i 722 165,50 pozostałe artykuły sportowe
Eksport 805 398,59 wędkarstwo i 6 018,11 pozostałe artykuły sportowe.*

2) wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe,

Grupa nie dokonywała w roku obrotowym 2014 odpisów aktualizujących środki trwałe.

3) wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów,

Grupa nie dokonywała w roku obrotowym 2014 odpisów aktualizujących wartość zapasów.

4) informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym

Grupa w roku obrotowym 2014 nie zaniechała żadnego typu działalności.

- 5) rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego (zysku, straty)

Lp	WYSZCZEGÓLNIENIE	KWOTA ZWIĘKSZENIA LUB ZMNIJSZENIA PODSTAWY OPODATKOWANIA
1	ZYSK BRUTTO (ZGODNY Z WIELKOŚCIĄ WYKAZANĄ W RACHUNKU ZYSÓW I STRAT)	138 447,29
2	TYTUŁY RÓŻNIĄCE ZYSK BRUTTO OD PODSTAWY OPODATKOWANIA PODATKIEM DOCHODOWYM	
	A) Koszty NKUP- różnice trwałe 2014	+208 964,20
	B) STRATA Z 2013 50%	-187 253,22
	C) ZUS NKUP w 2014- do potrącenia 2015	+32 330,99
	D) KOSZTY Z ROKU 2013 - ZUS	-33 057,40
	E) Koszty wynagrodzeń 2013 wypłacone 2014	-16 176,58
	F) PRZYCHODY Z AKTUALIZACJI INWESTYCJI	-407 820,97
	G) KOSZTY PRZETERMINOWANE	+ 566 817,44
3	RAZEM PODSTAWA OPODATKOWANIA	302 252,00
4	PODATEK DOCHODOWY WG SKALI 19,00%	114 428,00
5	POZOSTAŁE OBCIĄŻENIA WYNIKU	- 103 488,00
6	ZYSK NETTO	127 507,29

W roku objętym sprawozdaniem grupa utworzyła aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 149 420,00 złotych.

- 6) w przypadku jednostek, które sporządzają rachunek zysków i strat w wariantcie kalkulacyjnym, dane o kosztach wytworzenia produktów na własne potrzeby oraz o kosztach rodzajowych:

Grupa sporządza rachunek zysków i strat w wersji porównawczej.

- 7) koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby,

Grupa nie posiada środków trwałych w budowie. W roku obrotowym Grupa nie poniosła nakładów na wytworzenie środków trwałych na własne potrzeby.

- 8) poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe, z odrębnym wykazaniem poniesionych i planowanych nakładów na ochronę środowiska,

Grupa planuje w roku następnym ponieść nakłady w wysokości 20 000,00 zł na niefinansowe aktywa trwałe.

9) podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych:

-:-

3.

Objaśnienie struktury środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych,

-:-

4.

Informacje o:

1) przeciętnym w roku obrotowym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe,

Lp.	Nazwa grupy zawodowej pracowników	Przeciętne zatrudnienie w przeliczeniu na pełne etaty		Zmiany (+), (-)
		W roku poprzednim	W roku bieżącym	
1	Pracownicy administracji	12	12	0
2	Handlowiec	9	9	0
3	Sprzedawca	4	4	0
4	Magazynier	8	8	0
	Razem	33	33	0

2) wynagrodzeniach, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno),

Grupa w roku obrotowym wypłaciła wynagrodzenie członkom Zarządu w wysokości 635 449,87 złotych brutto.

3) pożyczka osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółek handlowych

Nie udzielono pożyczek.

5.

1) informacja o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego,

W sprawozdaniu finansowym bieżącego roku obrotowego nie są ujęte żadne informacje o znaczących zdarzeniach, które wystąpiły w latach ubiegłych.

2) informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w sprawozdaniu finansowym,

Po dniu bilansowym nie wystąpiły żadne zdarzenia, które nie byłyby uwzględnione w sprawozdaniu finansowym.

- 3) przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny oraz zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki, ich przyczyny i spowodowaną zmianami kwotę wyniku finansowego oraz zmian w kapitale (funduszu) własnym,

W roku obrotowym nie dokonano zmian metod wyceny oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego.

- 4) informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy,

Zamieszczone w sprawozdaniu dane obejmują okres od 01-11-2002 do 31-10-2013 oraz od 01-11-2013 do 31-10-2014.

6.

- 1) informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji,

Nie wystąpiły wspólne przedsięwzięcia nie podlegające konsolidacji

- 2) transakcjach z jednostkami powiązanymi

Nie wystąpiły transakcje z jednostkami powiązanymi.

- 3) wykaz spółek w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub w ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki,

Robinson Europe SA posiada 100% akcji w OUTDOORZY S.A.

- 4) jeżeli jednostka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego korzystając ze zwolnienia lub wyłączeń

Grupa sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

7.

W przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie,

Nie dotyczy jednostki.

8.

W przypadku wystąpienia niepewności co do możliwości kontynuowania działalności, opis tych niepewności, oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje, oraz wskazanie czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane; opis podejmowanych bądź planowanych przez jednostkę działań mających na celu eliminację niepewności,

Nie ma niepewności co do kontynuowania przez Grupę działalności.

9.

Informacje inne niż wymienione powyżej, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy jednostki

Brak jest informacji innych niż wymienione powyżej, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik jednostki.

Sporządził: Kazimierz Merta 31-01-2015

Zarząd spółki:



Poweł Busz
Członek Zarządu
ROBINSON EUROPE S.A.



Janusz Starko
Członek Zarządu
ROBINSON EUROPE S.A.



Grzegorz Pszczoła
Członek Zarządu
ROBINSON EUROPE S.A.



GRUPA KAPITAŁOWA ROBINSON EUROPE S.A.

Zestawienie zmian wartości środków trwałych i umorzenia w roku 2014

w .zł	WNiP	Grunty	Budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe w budowie	Razem
WARTOŚĆ POCZĄTKOWA							
stan na 1.11.2013	804 203,85	670 677,00	4 208 951,44	271 291,62	46 957,00	94 158,03	0,00 6 096 238,94
zwiększenia	0,00	0,00	0,00	47 827,82	22 410,59	4 225,57	0,00 74 463,98
rozchody	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00 0,00
stan na 31.10.2014	804 203,85	670 677,00	4 208 951,44	319 119,44	69 367,59	98 383,60	0,00 6 170 702,92
SKUMULOWANA AMORTYZACJA							
stan na 1.11.2013	58 655,04	0,00	790 648,78	202 059,53	32 952,19	81 133,99	0,00 1 165 449,53
zwiększenia	64 873,06	0,00	115 264,77	43 637,75	3 819,49	9 779,21	0,00 237 374,28
rozchody	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00 0,00
stan na 31.10.2014	123 528,10	0,00	905 913,55	245 697,28	36 771,68	90 913,20	0,00 1 402 823,81
WARTOŚĆ NETTO							
stan na 1.11.2013	745 548,81	670 677,00	3 418 302,66	69 232,09	14 004,81	13 024,04	0,00 4 930 789,41
stan na 31.10.2014	680 675,75	670 677,00	3 303 037,89	73 422,16	32 595,91	7 470,40	0,00 4 767 879,11

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY

za okres

od 01-11-2013 do 31-10-2014

I SYTUACJA RYNKOWA GRUPY

1. Wprowadzenie

Grupę kapitałową tworzą Spółka ROBINSON EUROPE S.A. wpisana do KRS pod nr 0000364613 dnia 06.09.2010 w wyniku przekształcenia ze spółki z ograniczoną odpowiedzialnością.

Przedmiotem działalności spółki jest handel hurtowy i detaliczny w zakresie artykułów wędkarskich i pozostałych artykułów sportowych. Podjęto działania w zakresie sprzedaży pozostałych artykułów sportowych mające na celu zwiększenie przychodów z tego segmentu działalności w szczególności dotyczące sportów zimowych tak aby wykorzystać możliwości i infrastrukturę w okresie spadku przychodów ze sprzedaży artykułów wędkarskich.

Spółka OUTDOORZY SA wpisana do KRS pod nr 0000460796 w dniu 30-04-2013 roku. Przedmiotem działalności spółki jest sprzedaż wysyłkowa przez internet artykułów sportowych na terenie kraju a także Unii Europejskiej.

W wyniku umowy z dnia 10-04-2013 roku Robinson Europe SA objęła 100 % akcji OUTDOORZY SA tworząc grupę kapitałową.

II. PODSTAWOWE DANE O GRUPIE

1. Struktura własności

W okresie obrachunkowym kapitał akcyjny GRUPY wynosił:

Wg stanu na dzień

Wartość kapitału

31.10.2014 r.

1 564 642,00

Kapitał zakładowy wynosi 1 564 642,00 zł i dzieli się na 1 564 642 akcji w wysokości 1,00,-zł. każda, które objęli wspólnicy:

Busz Paweł 375 000 akcji o łącznej wysokości 375 000,00 zł

Pszczółka Sławomir 250 000 akcji o łącznej wysokości 250 000,00 zł

Starko Janusz 381 094 akcji o łącznej wysokości 381 094,00 zł

ABS 205 310 akcji o łącznej wartości 205 310,00 zł

Paweł Miśkiewicz 116 421 akcji o łącznej wysokości 116 421,00 zł

Pozostali akcjonariusze 236 421 akcji o łącznej wysokości 236 421,00 zł

2. Organy zarządzające

Władzami Spółki są :

- Zarząd
- Rada Nadzorcza
- Walne zgromadzenie

III SYTUACJA KADROWA SPÓŁKI

1. Stan i ruch zatrudnienia

Wg stanu na dzień 01.11.2013r. zatrudnienie w Spółce wynosiło 33 pracowników w tym 7 kobiet.

W okresie od 01.11.2013r. do 31.10.2014r..

- przyjęto 0 pracowników
- zwolniono 1 pracowników

2. Struktura zatrudnienia

Kobiety 6

Mężczyźni 27

IV SYTUACJA EKONOMICZNO-FINANSOWA SPÓŁKI

Syntetyczny obraz sytuacji ekonomiczno-finansowej Spółki przedstawiają poniższe zestawienia :

- rachunek zysków i strat.
- bilans

1. Rachunek zysków i strat

Rachunek zysków i strat za 2014 rok

Wyszczególnienie	od 01-11-2013 do 31-10-2014
A. Przychody ze sprzedaży	16 540 290,32
B. Koszty działalności operacyjnej	15 853 568,24
C. Zysk ze sprzedaży	686 722,08
D. Pozostałe przychody operacyjne	250 651,71
E. Pozostałe koszty operacyjne	226 028,53
F. Zysk na działalności operacyjnej	711 345,26
ZYSK EBITDA	936 623,09
G. Przychody finansowe	84 524,44
H. Koszty finansowe	656 984,49
I. Zysk na działalności gospodarczej	138 885,21
J. Zyski nadzwyczajne	15,47
K. Straty nadzwyczajne	453,39
L. Podatek dochodowy	114 428,00
M. Pozostałe obciążenia wyniku	-103 488,00
N. Zysk/strata netto	127 507,29

Grupa na dzień 31.10.2014 r. odnotowała zysk netto w kwocie
127 507,29 zł .

2. Bilans

Na dzień 31.10.2014r. suma bilansowa wynosi 16 107 734,26

Aktywa :

Majątek trwały wyniósł 4 917 299,11 zł., amortyzacja w ciągu roku wyniosła 225 277,83 zł. Rzeczowy majątek trwały opiewa na kwotę netto 4 087 203,36 zł.. Dużą część aktywów stanowi majątek obrotowy w wysokości 11 490 435,15 zł w postaci należności krótkoterminowych

4 309 473,50 zł., zapasów 5 638 182,33 zł. ,środków pieniężnych
235 485,18 zł., inwestycji krótkoterminowych 774 927,14 zł..
Główną pozycją w zapasach jest zapas towarów handlowych
5 361 267,21 zł.

Należności krótkoterminowe stanowią należności z tytułu dostaw i usług
w wysokości 4 185 078,03 zł. oraz pozostałe należności wynoszące
84 221,11zł.

Pozostałą część aktywów stanowią rozliczenia między okresowe czynne
162 367,00 zł. na które składają się koszty ubezpieczeń samochodów,
prenumeraty dotyczące 2015, koszty reklamy i promocji towarów
handlowych w roku 2015 oraz koszty emisji obligacji i pozyskania
kredytów.

Pasywa:

Kapitał własny na dzień 31.10.2014r., wynosi 5 190 673,13 zł i stanowi
kapitał podstawowy w wysokości 1 564 642,00zł , kapitał zapasowy
2 355 648,31 kapitał rezerwowy 1 368 365,61. Dużą część pasywów
stanowią zobowiązania krótkoterminowe w postaci zobowiązań z tytułu
dostaw i usług 3 957 032,01 zł., zobowiązania z tytułu podatków i ceł
300 421,12 zł., z tytułu wynagrodzeń 56 900,45 zł., kredyty 1 666 226,40
oraz pozostałe zobowiązania 516,49 zł.

Ogółem zobowiązania krótkoterminowe zamykają się kwotą
6 725 894,46 zł.

Zobowiązania długoterminowe w postaci kredytów w wysokości
4 191 166,67.

3. Możliwości płatnicze Grupy.

Źródłami finansowania podstawowej działalności obrotowej były bieżące
wpływy z prowadzonej działalności oraz kredyt bankowy krótkoterminowy
w wysokości 1 950 000,00 zł (limit w rachunku bieżącym), pożyczka od
wspólników w wysokości 154 000,00 , kredyt bankowy hipoteczny w
wysokości 2 100 000,00 oraz kredyt obrotowy w wysokości 1 100 000,00
złotych.

Płynność finansowa w okresie sprawozdawczym została utrzymana.

V. PRZEWIDYWANE KIERUNKI ROZWOJU GRUPY

W 2015 roku przewiduje się kontynuowanie działalności Grupy w zakresie
handlu towarami wędkarskimi oraz sportowymi jako głównym źródłem
przychodu.

Cele strategiczne:

Sprzęt wędkarski i pokrewny

- pełne przedsezonowe zatowarowanie magazynu na początku sezonu
- zwiększenie liczby odbiorców wśród sklepów specjalistycznych oraz sieci handlowych
- przygotowanie nowej, szerszej oferty dla sklepów specjalistycznych (pod marką Robinson) oraz dla sieci marketów (pod marką GoodFish)

Odzież i artykuły sportowe

- rozszerzenie oferty pod własną marką NEVERLAND (sklepy tradycyjne i sieci handlowe)
- dystrybucja całorocznych produktów outdoorowych, sprzętu sportowego i turystycznego wraz z odzieżą i obuwem, gł. pod marką BERG (sklepy tradycyjne)
- progresywna sprzedaż rowerów pod marką BERG CYCLE (sieci handlowe)

Dystrybucja w sklepach „shop in shop”

- rozszerzenie asortymentu przeznaczonego do sprzedaży w sieci sklepów agencyjnych typu „shop in shop”
- sukcesywny rozwój sieci shop in shop

Działania ogólnorozwojowe:

- systematyczne podnoszenie kompetencji i umiejętności kadry i pracowników spółki, poprzez wprowadzenie profesjonalnych szkoleń oraz konsultacji z firmami doradczymi
- wdrożenie nowej wersji systemu B2B do składania zamówień i komunikacji z odbiorcami
- kompleksowa rozbudowa sieci IT
- modernizacja działań marketingowych z naciskiem na narzędzia komunikacji w mediach internetowych.

Zagrożenia:

Ryzyko związane z sezonowością branży wędkarskiej

Branża wędkarska charakteryzuje się sezonowością osiągania przychodów w ciągu roku obrotowego. Najwyższe przychody Spółki z tytułu sprzedaży produktów związane są bezpośrednio z sezonem wędkarskim, który trwa od

marca do września. Ryzyko sezonowości, któremu podlega Spółka zostało ograniczone poprzez rozszerzenie działalności o sprzedaż odzieży i artykułów sportowych, w wyniku czego zjawisko sezonowości przychodów nie charakteryzuje się coroczną powtarzalnością.

Ryzyko związane z czynnikami atmosferycznymi

Sprzedaż produktów oferowanych przez Spółkę, częściowo uzależniona jest od pogody. Dotyczy to zarówno artykułów wędkarskich jak i sportowych. W przypadku złych warunków atmosferycznych, Spółka odnotowuje mniejsze zainteresowanie wśród klientów, a tym samym generowane są mniejsze przychody ze sprzedaży. Istnieje ryzyko, iż w przypadku utrzymywania się niekorzystnych warunków atmosferycznych przez dłuższy okres, wyniki sprzedażowe nie osiągną zaplanowanej przez Zarząd wysokości, co może powodować przekroczenie poziomu kosztów nad przychodami, a tym samym mieć wpływ na bieżące regulowanie płynności.

Ryzyko kursowe

Spółka prowadzi transakcje w walutach obcych, a więc jest narażona na ryzyko walutowe związane z umacnianiem się USD wobec złotego.

Ryzyko stóp procentowych

Niniejsze ryzyko z punktu widzenia działalności Spółki rozpatrywane jest jako ryzyko dotyczące kosztów kredytów, z których korzysta Spółka. Ekspozycja Spółki na zmiany stóp procentowych w kwestii kredytów, związana jest z kosztem ich obsługi, tj. oprocentowania, które bazuje na wskaźniku WIBOR 1M. Wzrost stóp procentowych oznacza wzrost ich oprocentowania i zarazem kosztów ponoszonych przez Emitenta z tytułu obsługi kredytów.

Ryzyko wzrostu kosztów działalności operacyjnej i innych kosztów

Koszty działalności operacyjnej na skutek czynników niezależnych od Spółki takich jak: wzrost inflacji, zmiany w systemie podatkowym i innych zobowiązań publicznych, zmiany w polityce rządowej, zmiany w przepisach prawa lub innych regulacji, wzrost kosztów pracy, kosztów finansowania kredytów, działania podjęte przez podmioty konkurencyjne. Ma to wpływ na wysokość realizacji marż, w sytuacji ograniczonej możliwości renegotjowania zawartych już kontraktów. Każdy z powyższych czynników oraz spowodowany nim wzrost kosztów operacyjnych i innych kosztów, przy jednoczesnym braku odpowiedniego wzrostu przychodów Spółki, mogą mieć istotny, negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową lub wyniki.

Ryzyko związane z kadrą menedżerską

Jednym z elementów wpływających na wyniki finansowe Spółki jest przygotowanie i zaangażowanie kadry menedżerskiej. Odejście kluczowych pracowników, posiadających wymagane przez Spółkę doświadczenie zawodowe w dziedzinach, w których aktywna jest Spółka stanowi jedno z

ryzyko w działalności Spółki. Ewentualna utrata części kluczowych pracowników mogłaby wpłynąć negatywnie na działalność operacyjną. Ryzyko to jest ograniczane poprzez stosowanie prowizyjnych systemów wynagrodzeń i aktywne wspomaganie działań mających na celu podnoszenie kwalifikacji pracowników i współpracowników.

Ryzyko związane z uzależnieniem od głównych dostawców

Firma przez kilkanaście lat kontaktów z dostawcami wypracowała sobie dobrą pozycję handlową. Obecnie firma zamawia sprzęt oraz komponenty przede wszystkim w Chinach, a także w Polsce, we Włoszech, w Korei, Belgii, na Węgrzech, Szwecji, Szwajcarii, Portugalii, Indiach, Japonii i Stanach Zjednoczonych Ameryki, Malesji.

Nagłe wycofanie się któregośkolwiek z kontrahentów bądź niewywiązanie się przez nich z postanowień zawartych umów może spowodować konieczność poszukiwania nowych kontrahentów, co w konieczności może wiązać się ze zwiększeniem kosztów działalności.

W celu minimalizacji tego rodzaju ryzyka spółka stara się współpracować ze sprawdzonymi kontrahentami, którzy w dotychczasowej historii prowadzenia działalności przez Spółkę wykazywali się rzetelnością oraz terminowością realizacji dostaw.

Ryzyko związane z utratą głównych odbiorców

Odbiorcami produktów Grupy są podmioty gospodarcze, z którymi handel odbywa się na zasadach „gentelman agreement”. Należy zaznaczyć, że Spółka posiada zawarte umowy z kilkoma odbiorcami sieciowymi obecnymi w Polsce, m.in. Auchan Polska sp. z o.o., Grupa Polskie Składy Budowlane S.A. (marka PBS Mrówka), MGI Polska sp. z o.o. (marka Bricomarche), Carrefour Polska sp. z o.o., RCMB S.A. –sieć marketów Majster.

Plany:

- umacnianie pozycji na rynku wędkarskim poprzez stałe poszerzanie asortymentu i modyfikowanie oferty do potrzeb rynku
- poszerzanie kanałów dystrybucyjnych poprzez zintensyfikowanie działań zarówno na rynku specjalistycznych sklepów wędkarskich oraz sieci hipermarketowych
- rozwój linii biznesowej sport, poprzez wprowadzenie nowych produktów zimowych pod marką NEVERLAND, oraz produktów firmy Berg
- rozwój dystrybucji poprzez sieć sklepów typu „shop in shop”,
- kontynuacja strategii polegającej na budowie grupy kapitałowej, w skład której obecnie wchodzi spółka OUTDOORZY S.A.

VI. ZAKOŃCZENIE

Zarząd Grupy przedstawiając bilans i rachunek zysków i strat za rok 2014 oraz niniejsze sprawozdanie wnosi o ich zatwierdzenie i skwitowanie działań Zarządu za rok 2014.

Zarząd grupy:

Paweł Busz
Członek Zarządu
ROBINSON EUROPE S.A.



Janusz Starko
Członek Zarządu
ROBINSON EUROPE S.A.



Sławomir Pszczoła
Członek Zarządu
ROBINSON EUROPE S.A.

