

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

za okres

od 01-11-2014 do 31-10-2015

I SYTUACJA RYNKOWA SPÓŁKI

1. Wprowadzenie

Spółka ROBINSON EUROPE S.A. została wpisana do KRS pod nr 0000364613 dnia 06.09.2010 w wyniku przekształcenia ze spółki z ograniczoną odpowiedzialnością. Rok obrotowy, którego dotyczy sprawozdanie był kontynuacją działalności jako spółki akcyjnej.

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.

II. PODSTAWOWE DANE O SPÓŁCE

1. Struktura własności

W okresie obrachunkowym kapitał akcyjny Spółki wynosił:

Wg stanu na dzień	Wartość kapitału
31.10.2015 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 193 500 akcji o łącznej wartości 193 500,00 zł

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

Pozostali akcjonariusze 248 627 akcji o łącznej wysokości 248 627,00 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 01.11.2014r. zatrudnienie w Spółce wynosiło 27 pracowników w tym 7 kobiet.

W okresie od 01.11.2014r. do 31.10.2015r..

- przyjęto 0 pracowników
- zwolniono 2 pracowników

2. Struktura zatrudnienia

Kobiety 7

Mężczyźni 18

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 2015 rok

Wyszczególnienie	od 01-11-2014 do 31-10-2015
A. Przychody ze sprzedaży	15 577 162,76
B. Koszty działalności operacyjnej	14 768 854,34
C. Zysk ze sprzedaży	808 308,42
D. Pozostałe przychody operacyjne	321 091,37
E. Pozostałe koszty operacyjne	514 058,79
F. Zysk na działalności operacyjnej	615 341,00
ZYSK EBITDA	771 546,60
G. Przychody finansowe	371 868,22
H. Koszty finansowe	635 837,97
I. Zysk na działalności gospodarczej	351 371,25
J. Zyski nadzwyczajne	43,79
K. Straty nadzwyczajne	1 611,12
L. Podatek dochodowy	180 979,00
M. Pozostałe obciążenia wyniku	-5 845,00
N. Zysk/strata netto	174 669,92

Spółka na dzień 31.10.2015 r. osiągnęła zysk netto w kwocie 174 669,92

2. Bilans

Na dzień 31.10.2015r. suma bilansowa wynosi 15 754 817,54

Aktywa :

Majątek trwały wyniósł 4 342 531,09 zł., amortyzacja w ciągu roku wyniosła 156 205,60 zł. Rzeczowy majątek trwały opiewa na kwotę netto 3 946 024,55 zł.. Dużą część aktywów stanowi majątek obrotowy w wysokości 11 412 286,45 zł w postaci należności krótkoterminowych 3 391 034,21 zł., zapasów 6 082 203,72 zł. ,inwestycje krótkoterminowe w wysokości w wysokości 1 819 407,72, na które składają się: inwestycje w akcje 1 602 933,78 zł, pożyczki 23 700,00 zł, środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych 192 773,94 zł.

Główną pozycją w zapasach jest zapas towarów handlowych

5 711 268,19 zł.

Należności krótkoterminowe stanowią należności z tytułu dostaw i usług w wysokości 3 324 562,90 zł. oraz pozostałe należności wynoszące 66 471,31 zł.

Pozostałą część aktywów stanowią rozliczenia między okresowe czynne 119 640,80 zł. na które składają się: koszty emisji obligacji, koszty pozyskania kredytów bankowych, koszty ubezpieczeń mienia i samochodów, prenumeraty dotyczące 2015, koszty reklamy i promocji towarów handlowych w roku 2015.

Pasywa:

Kapitał własny na dzień 31.10.2015r., wynosi 5 524 678,77 zł i stanowi kapitał podstawowy w wysokości 1 564 642,00 zł, kapitał zapasowy 2 501 073,92 oraz kapitał rezerwowy 1 368 365,61. Dużą część pasywów stanowią zobowiązania krótkoterminowe w postaci zobowiązań z tytułu dostaw i usług 3 916 680,66 zł., zobowiązania z tytułu podatków i ceł 174 271,82 zł., z tytułu wynagrodzeń 55 501,48 zł., kredyty 1 790 776,89 oraz pozostałe zobowiązania 750,10 zł.

Ogółem zobowiązania krótkoterminowe zamykają się kwotą 6 433 138,73 zł.

3. Możliwości płatnicze Spółki.

Źródłami finansowania podstawowej działalności obrotowej były:

bieżące wpływy z prowadzonej działalności

kredyt bankowy krótkoterminowy w wysokości 1 750 000,00 zł (limit w rachunku bieżącym),

pożyczka od wspólników w wysokości 154 000,00 zł

kredyt bankowy hipoteczny w wysokości 2 100 000,00 zł

kredyt długoterminowy w wysokości 1 100 000,00 zł

Płynność finansowa w okresie sprawozdawczym została utrzymana.

V. PRZEWIDYWANE KIERUNKI ROZWOJU SPÓŁKI

Cele strategiczne:

1. rozwój linii biznesowej wędkarstwo, a w szczególności :

a) zwiększenie dostaw na pełne przedsezonowe zatowarowanie magazynu Spółki

b) rozszerzenie asortymentu pod marką Robinson i Good Fish, oraz wprowadzenie na rynek nowych marek własnych dedykowanych specjalistycznym metodom połowów:

- Van Den Eynde- Robinson Team
- Carpex
- Sea Fox

2. rozwój linii biznesowej sport a w szczególności :

- a. wprowadzenie nowych produktów w branży outdoorowej i turystycznej , z naciskiem na produkty całosezonowe pod marką Neverland .
- b. kontynuacja sprzedaży artykułów sportowych poprzez własną sieć stoisk agencyjnych typu „ shop in shop”
- c. rozszerzenie produkcji i oferty handlowej w asortymencie sportów zimowych, głównie pod marką własną Neverland.

3. wzrost obrotów oraz poprawa wyników finansowych dzięki wprowadzenia do obrotu kapitału pozyskanego z nowej emisji akcji, w ramach subskrypcji akcji na okaziciela serii F.

Działania ogólnorozwojowe:

- kompleksowa rozbudowa sieci IT wraz z wdrożeniem nowego oprogramowania obsługującego moduły finansowo-księgowe , gospodarke magazynową i sprzedaż oraz wprowadzenie nowoczesnego systemu obsługi w zakresie B2B
- systematyczne podnoszenie kompetencji i umiejętności kadry i przedstawicieli handlowych spółki, poprzez wprowadzenie profesjonalnych szkoleń oraz konsultacji z firmami doradczymi
- modernizacja działań marketingowych z naciskiem na narzędzia komunikacji w mediach internetowych.
- modernizację obsługi magazynowej poprzez wprowadzenie nowoczesnych systemów informatycznych i narzędzi wspomagających procesy magazynowe

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 artykułów sportowych.

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, Malezji.

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.

Ryzyko związane z koniunkturą w branży, w której działa Emitent

Działalność Emitenta w istotnym stopniu uzależniona jest od bieżącej i przyszłej koniunktury w sektorze produkcji i dystrybucji sprzętu wędkarskiego oraz sportowego.

W przemyśle wędkarskim w coraz szybszym tempie postępuje proces globalizacji. Jego przyspieszenie jest wynikiem wzrostu pozycji państw azjatyckich, w tym przede wszystkim Chin w produkcji sprzętu wędkarskiego. Istotny postęp w jakości produkcji wyrobów z Dalekiego Wschodu przyczynił się do istotnego obniżenia pozycji konkurencyjnej wielu lokalnych europejskich firm produkcyjnych. Podobna sytuacja ma miejsce w wypadku przemysłu artykułów sportowych i turystycznych. Powyższy czynnik ryzyka jest jednak skutecznie minimalizowany poprzez wprowadzanie coraz szerszej gamy zaprojektowanych produktów pod własnym znakiem handlowym, a zlecanych do produkcji właśnie na rynku daleko-wschodnim. Spółka lokuje swoje zlecenia wyłącznie u sprawdzonych, wyselekcjonowanych producentów, wykorzystując swoje kontakty na tym rynku od 1994 roku.

VI. ZAKOŃCZENIE

Zarząd Spółki przedstawiając bilans i rachunek zysków i strat za rok 2015 oraz niniejsze sprawozdanie wnosi o ich zatwierdzenie i skwitowanie działań Zarządu za rok 2015.

Zarząd spółki:

Paweł Busz
Członek Zarządu
ROBINSON EUROPE S.A.

Sławomir Pszczoła
Członek Zarządu
ROBINSON EUROPE S.A.

Janusz Starko
Członek Zarządu
ROBINSON EUROPE S.A.