

RAPORT KWARTALNY

ROBINSON EUROPE S.A.



**RAPORT ZA III KWARTAŁ 2024/2025 roku obrotowego
okres od 01.05.2025 r. do 31.07.2025 r.**

Opublikowany w dniu 12 września 2025 r.

Raport za III kwartał 2024/2025 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 III kwartał 2024/2025 roku.

Miniony, trzeci kwartał 2024/2025 roku obrotowego przyniósł dalszą poprawę wyników finansowych Spółki. W tym okresie osiągnęliśmy przychody z podstawowej działalności w wysokości 7 248 975,96 zł wobec 6 869 584,51 zł w analogicznym kwartale poprzedniego roku obrotowego. Zysk netto wyniósł 400 084,79 zł, co stanowi wzrost względem 309 917,85 zł wypracowanych w III kwartale 2023/2024 roku. Z kolei w ujęciu narastającym, po trzech kwartałach bieżącego roku obrotowego, Spółka odnotowała przychody na poziomie 19 224 834,33 zł wobec 18 487 154,85 zł rok wcześniej, co stanowi 87% przychodów osiągniętych w całym roku obrotowym 2023/2024. Zysk netto za trzy kwartały wyniósł 1 319 429,45 zł, wobec 1 132 985,97 zł w okresie porównywalnym. Poprawie uległy również wskaźniki rentowności – marża brutto wzrosła do 11,84% (o 0,19 pp r/r), a marża operacyjna do 11,06% (o 0,37 pp r/r).

Od strony operacyjnej, podobnie jak w latach poprzednich, zarówno w minionym kwartale jak i obecnie koncentrujemy się na przygotowaniu oferty na kolejny sezon. W opracowaniu znajduje się wiele nowych produktów, które wkrótce zostaną zaprezentowane klientom. Kierunek rozwoju pozostaje niezmienny – coraz większy udział w sprzedaży odnotowują towary z wyższej półki cenowej i jakościowej, co determinuje naszą politykę zakupową.

Na tle branży obserwujemy postępującą konsolidację – rosnącą siłę dużych podmiotów detalicznych w handlu stacjonarnym i e-commerce, często kosztem mniejszych graczy, którzy niejednokrotnie znikają z rynku. Oczywiście uwzględniamy ten trend w działalności Spółki, dbając o relacje z dominującymi podmiotami branżowymi. Zauważamy jednocześnie mniejsze zainteresowanie naszym asortymentem w wielobranżowych sieciach handlowych, co jest częściowo konsekwencją naszej świadomej polityki kierowania oferty ku produktom premium.

Równolegle rozwijamy aktywności promujące markę, zarówno poprzez działania marketingowe w mediach społecznościowych, jak i poprzez zaangażowanie w sport wędkarski. Spółka pozostaje wiodącym organizatorem zawodów wędkarskich w kraju. W minionym kwartale zorganizowaliśmy aż 17 tur zawodów w ramach cykli Feeder Cup, Super Cup oraz Commercial Cup, w których wzięło udział blisko 1000 zawodników. Jest to najlepszy dowód na rosnącą popularność tych imprez i uznanie dla nas jako organizatora.

Nasza Drużyna Spławikowa odniosła znaczące sukcesy – zwycięstwo drużynowe w Grand Prix Polski w Szczecinie, pierwsze i trzecie miejsce indywidualnie w grupie seniorów oraz drugie miejsce w klasyfikacji kobiet. Klasyfikację roczną drużyna zakończyła na wysokim, czwartym miejscu. Nasi reprezentanci startowali również w feederowym i spinningowym Grand Prix Polski oraz w spławikowych mistrzostwach Europy i Świata, gdzie największy sukces odnotował najmłodszy zawodnik, zdobywając drużynowe Mistrzostwo Świata Juniorów.

Z istotnych wydarzeń korporacyjnych należy wskazać wypłatę dywidendy. Na mocy uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 10 kwietnia 2025 r., Spółka przeznaczyła zysk netto za poprzedni rok obrotowy na dywidendę w wysokości 0,07 zł na akcję. Dzień dywidendy ustalono na 24 czerwca 2025 r., a wypłata nastąpiła 1 lipca 2025 r. Łączna kwota wypłaconej dywidendy wyniosła 105 013,02 zł.

Podsumowując, Spółka utrzymuje stabilny kurs rozwoju, konsekwentnie umacniający fundamenty finansowe i operacyjne. Wyniki III kwartału potwierdzają utrzymanie korzystnych tendencji przy jednoczesnym rozsądnym zarządzaniu kosztami i inwestycjami. Konsekwentna realizacja strategii, zarówno w obszarze oferty produktowej, działań marketingowych, jak i aktywności sportowej, pozwala Spółce utrzymywać silną pozycję konkurencyjną i tworzyć trwałą wartość dla Akcjonariuszy.

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	5
III. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	7
IV. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZAWIERAJĄCE BILANS, RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT, ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE ORAZ RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	8
V. KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE.....	13
VI. AKTYWNOŚĆ EMITENTA W OBSZARZE RAPORTOWANYM.....	18
VII. STATYSTYKI EMITENTA	18
VIII. INFORMACJA ZARZĄDU NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH WPROWADZONYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE.....	19
IX. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	19
X. PROGNOZY FINANSOWE	19
XI. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONAGRAM ICH REALIZACJI, O KTÓRYCH EMITENT INFORMOWAŁ W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM.....	19
XII. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY	19
XIII. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH ZASTOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	20

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:	www.robinsoneuropesa.pl
Pocztą elektroniczną:	biuro@robinson.pl , rn@robinson.pl
Numer KRS:	0000364613
NIP:	5470046025
REGON:	002429322
Kapitał zakładowy:	1 870 892,00 PLN
Wycena rynkowa (31.07.2025):	6 473 286,32 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 12 września 2025 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

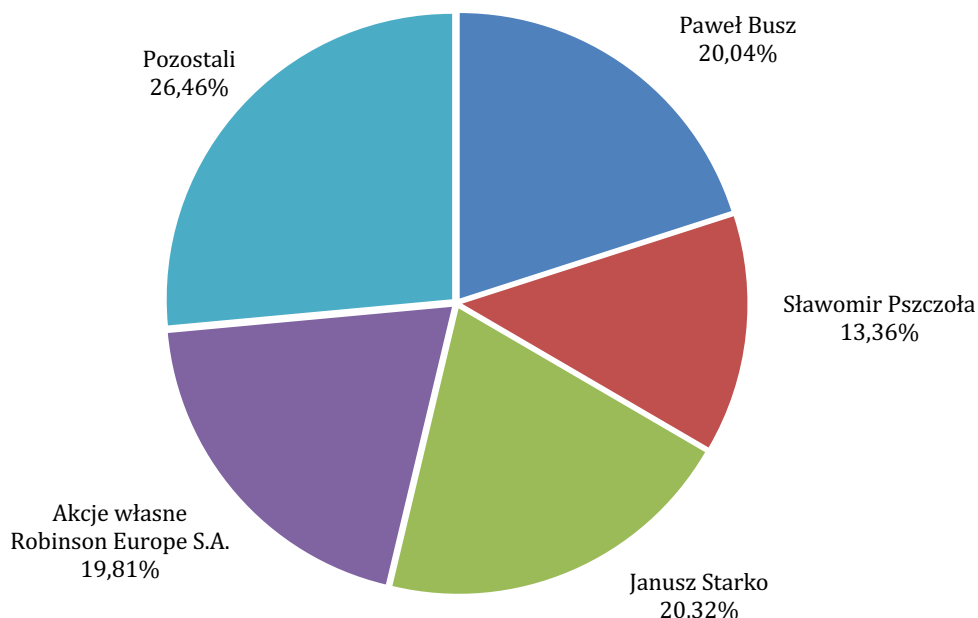
Zmiany w akcjonariacie Spółki w okresie sprawozdawczym:

W okresie sprawozdawczym jak również po jego zakończeniu oraz do dnia sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego, do Spółki nie wpłynęło żadne zawiadomienie w trybie art. 69 ustawy o ofercie.

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

Akcyonariusz	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%
Akcje własne Robinson Europe S.A.	370 706	19,81%	370 706	19,81%
Pozostali	495 092	26,46%	495 092	26,46%
Razem	1 870 892	100,00%	1 870 892	100,00%

Tabela 1: Struktura akcjonariuszy Emitenta na dzień 12.09.2025 r.



Wykres 1: Struktura akcjonariuszy Emitenta na dzień 12.09.2025 r.

Źródło: Emitent

III. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd spółki ROBINSON EUROPE S.A. przedstawia raport za okres od 1 maja 2025 r. do 31 lipca 2025 r., na który składają się:

- skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zamykające się zyskiem netto w III kwartale 2024/2025 roku obrotowego w wysokości 400 084,79 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 Pszczółka
Członek Zarządu
ROBINSON EUROPE S.A.

Janusz Starko
Członek Zarządu
ROBINSON EUROPE S.A.

Członkowie Zarządu

Bielsko-Biała, dnia 12 września 2025 r.

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

	BILANS – AKTYWA	31.07.2025	31.07.2024
A.	AKTYWA TRWAŁE	3 879 110,03	3 561 245,83
I.	Wartości niematerialne i prawne	111 759,79	138 011,66
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2.	Wartość firmy	100 433,67	114 781,33
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	11 326,12	23 230,33
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	3 370 950,24	3 101 610,17
1.	Środki trwałe	3 370 950,24	3 101 610,17
2.	Środki trwałe w budowie		
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie		
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00
1.	Od jednostek powiązanych		
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3.	Od pozostałych jednostek		
IV.	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
1.	Nieruchomości		
2.	Wartości niematerialne i prawne		
3.	Długoterminowe aktywa finansowe		
4.	Inne inwestycje długoterminowe		
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	396 400,00	321 624,00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	396 400,00	321 624,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe		
B.	AKTYWA OBROTOWE	18 539 130,05	18 319 130,16
I.	Zapasy	10 956 646,58	11 294 747,54
1.	Materiały		
2.	Półprodukty i produkty w toku		
3.	Produkty gotowe		
4.	Towary	10 133 625,33	10 729 750,63
5.	Zaliczki na dostawy	823 021,25	564 996,91
II.	Należności krótkoterminowe	7 353 848,34	6 842 376,83
1.	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie	0,00	0,00
3.	Należności od pozostałych jednostek	7 353 848,34	6 842 376,83
III.	Inwestycje krótkoterminowe	197 765,85	157 320,17
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	197 765,85	157 320,17
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	30 869,28	24 685,62

C.	NALEŻNE WPLATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY		
D.	UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	1 463 028,12	487 282,05
	AKTYWA RAZEM	23 881 268,20	22 367 658,04

Tabela 2: BILANS – AKTYWA w zł

	BILANS - PASYWA	31.07.2025	31.07.2024
A.	KAPITAŁY (FUNDUSZ) WŁASNY	14 893 901,10	14 503 207,76
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 870 892,00	1 870 892,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	10 405 258,81	10 201 008,95
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji),	4 439 006,50	4 439 006,50
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w		
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	1 298 320,84	1 298 320,84
	- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		
	- na udziały (akcje) własne		
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych		
VI.	Zysk (strata) netto	1 319 429,45	1 132 985,97
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	8 987 367,10	7 864 450,28
I.	Rezerwy na zobowiązania	364 118,78	330 907,00
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	81 277,00	15 907,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		
3.	Pozostałe rezerwy	282 841,78	315 000,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	4 561 860,10	3 476 215,68
1.	Wobec jednostek powiązanych		
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3.	Wobec pozostałych jednostek	4 561 860,10	3 476 215,68
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	4 061 388,22	4 057 327,60
1.	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych		
2.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	4 061 388,22	4 057 327,60
4.	Fundusze specjalne		
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1.	Ujemna wartość firmy		
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe		
	PASYWA RAZEM	23 881 268,20	22 367 658,04

Tabela 3: BILANS – PASYWA w zł

	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	1.11.2024- 31.07.2025 rok 2024/2025 narastająco	1.05.2025- 31.07.2025 IIIQ'2024/2025	1.11.2023- 31.07.2024 rok 2023/2024 narastająco	1.05.2024- 31.07.2024 IIIQ'2023/2024
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	19 224 834,33	7 248 975,96	18 487 154,85	6 869 584,51
	- od jednostek powiązanych				
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	(31 899,27)	2 712,76	(46 646,47)	-2 529,79
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	19 256 733,60	7 246 263,20	18 533 801,32	6 872 114,30
B.	Koszty działalności operacyjnej	16 948 739,72	6 567 387,73	16 332 949,53	6 250 675,36
I.	Amortyzacja	238 099,47	76 403,24	214 206,71	73 296,15
II.	Zużycie materiałów i energii	265 796,08	105 613,65	286 810,75	113 384,83
III.	Usługi obce	2 620 075,22	1 190 895,85	2 432 737,06	1 094 039,46
IV.	Podatki i opłaty	98 771,99	31 400,73	91 094,78	26 634,28
	- podatek akcyzowy				
V.	Wynagrodzenia	2 699 103,62	1 031 728,42	2 711 525,00	1 001 852,05
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	492 315,40	193 487,75	387 718,00	129 302,60
	- emerytalne	157 580,47	55 391,52	173 213,26	57 737,75
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	718 795,95	235 439,67	661 397,82	230 711,67
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	9 815 781,99	3 702 418,42	9 547 459,41	3 581 454,32
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	2 276 094,61	681 588,23	2 154 205,32	618 909,15
D.	Pozostałe przychody operacyjne	68 567,89	8 089,62	33 264,57	10 688,65
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				
II.	Dotacje				
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
IV.	Inne przychody operacyjne	68 567,89	8 089,62	33 264,57	10 688,65
E.	Pozostałe koszty operacyjne	217 828,54	65 718,02	211 027,18	48 867,66
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	90 000,00	30 000,00	90 000,00	30 000,00
III.	Inne koszty operacyjne	127 828,54	35 718,02	121 027,18	18 867,66
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D- E)	2 126 833,96	623 959,83	1 976 442,71	580 730,14
G.	Przychody finansowe	41 602,23	36 832,17	0,00	-29 946,29
I.	Dywidendy i udziały w zyskach				
	a) od jednostek powiązanych, w tym:				
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale				
	b) od jednostek pozostałych, w tym:				
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale				
II.	Odsetki, w tym:				
	- od jednostek powiązanych				
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:				
	- od jednostek powiązanych				
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych				
V.	Inne	41 602,23	36 832,17		-29 946,29
H.	Koszty finansowe	389 110,74	67 152,21	481 520,74	144 123,00

I.	Odsetki, w tym:	389 110,74	130 645,97	373 363,66	129 702,78
	- dla jednostek powiązanych				
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:				
	- dla jednostek powiązanych				
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych				
IV.	Inne		-63 493,76	108 157,08	14 420,22
I.	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	1 779 325,45	593 639,79	1 494 921,97	406 660,85
J.	Podatek dochodowy	459 896,00	193 555,00	361 936,00	96 743,00
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
L.	Zysk (strata) netto (I-J-K)	1 319 429,45	400 084,79	1 132 985,97	309 917,85

Tabela 4: RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT – w zł

	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	1.11.2024-31.07.2025 rok 2024/2025 narastająco	1.05.2025-31.07.2025 IIIQ'2024/2025	1.11.2023-31.07.2024 rok 2023/2024 narastająco	1.05.2024-31.07.2024 IIIQ'2023/2024
I.	Stan kapitału własnego na początek okresu (BO)	13 705 434,09	14 493 816,31	13 463 766,39	14 193 289,91
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
	- korekty błędów				
I.a.	Stan kapitału własnego na początek okresu (BO), po korektach	13 705 434,09	14 493 816,31	13 463 766,39	14 193 289,91
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	10 206 962,90	10 405 258,81	10 045 158,03	10 201 008,95
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	198 295,91		155 850,92	
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	10 405 258,81	10 405 258,81	10 201 008,95	10 201 008,95
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	329 258,35	919 344,66	249 395,52	823 068,12
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	329 258,35	919 344,66	249 395,52	823 068,12
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	329 258,35	919 344,66	249 395,52	823 068,12
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		919 344,66		823 068,12
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu				
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach				
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu				
5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu		919 344,66		823 068,12

6.	Wynik netto	1 319 429,45	400 084,79	1 132 985,97	309 917,85
II.	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	14 893 901,10	14 893 901,10	14 503 207,76	14 503 207,76
III.	Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	14 893 901,10	14 893 901,10	14 503 207,76	14 503 207,76

Tabela 5: ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM – w zł

	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	1.11.2024-31.07.2025 rok 2024/2025 narastająco	1.05.2025-31.07.2025 IIIQ'2024/2025	1.11.2023-31.07.2024 rok 2023/2024 narastająco	1.05.2024-31.07.2024 IIIQ'2023/2024
A.	Przepływ środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Zysk (strata) netto	1 319 429,45	400 084,79	1 132 985,97	309 917,85
II.	Korekty razem	-1 135 274,78	1 550 575,95	-56 526,29	1 234 498,75
1.	Amortyzacja	238 099,47	76 403,24	214 206,71	73 296,15
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych				
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)				
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej				
5.	Zmiana stanu rezerw	54 508,89	89 872,52	237 000,00	200 000,00
6.	Zmiana stanu zapasów	1 058 429,95	467 215,08	2 087 298,15	1 044 184,88
7.	Zmiana stanu należności	-3 302 458,99	2 429 966,95	-2 663 856,35	1 584 593,33
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	880 553,55	-1 493 474,60	173 362,11	-1 622 291,75
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-5 098,93	12 870,45	-18 456,99	19 672,99
10.	Inne korekty	-59 308,72	-32 277,69	-86 079,92	-64 956,85
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/- II)	184 154,67	1 950 660,74	1 076 459,68	1 544 416,60
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I.	Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych				
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3.	Z aktywów finansowych				
4.	Inne wpływy inwestycyjne				
II.	Wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00
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				
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	0,00	0,00	0,00
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I.	Wpływy	505 510,40	-1 883 606,97	-510 254,57	-1 513 948,26
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału				
2.	Kredyty i pożyczki	505 510,40	-1 883 606,97	-510 254,57	-1 513 948,26
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych				
4.	Inne wpływy finansowe				

II.	Wydatki	615 155,69	12 502,10	487 026,73	1 958,67
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	405 666,19		333 164,60	
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	105 013,02	105 013,02	87 590,65	87 590,65
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku				
4.	Spłaty kredytów i pożyczek				
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych				
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	104 476,48	38 451,52	66 271,48	7 912,62
8.	Odsetki				
9.	Inne wydatki finansowe		-130 962,44		-93 544,60
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-109 645,29	-1 896 109,07	-997 281,30	-1 515 906,93
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	74 509,38	54 551,67	79 178,38	28 509,67
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	74 509,38	54 551,67	79 178,38	28 509,67
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F.	Środki pieniężne na początek okresu	123 256,47	143 214,18	78 141,79	128 810,50
G.	Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	197 765,85	197 765,85	157 320,17	157 320,17
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	36 699,21	36 699,21	39 515,68	39 515,68

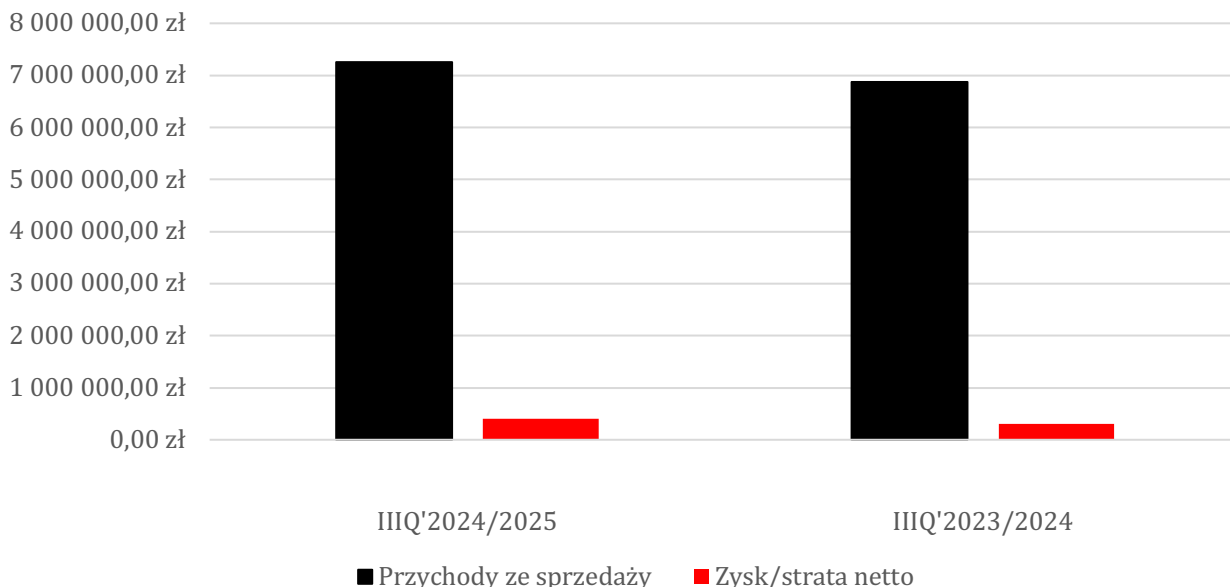
Tabela 6: SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH – w zł

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

W III kwartale 2024/2025 roku obrotowego Spółka osiągnęła przychody z podstawowej działalności w kwocie 7 248 975,96 zł przy zysku netto 400 084,79 zł. W analogicznym okresie roku poprzedniego wartości te wynosiły odpowiednio 6 869 584,51 zł przychodów ze sprzedaży, przy zysku netto w kwocie 309 917,85 zł.

Koszty działalności operacyjnej w okresie sprawozdawczym wyniosły 6 567 387,73 zł, wobec 6 250 675,36 zł w III kwartale 2023/2024 roku obrotowego. Wzrost kosztów podstawowej działalności operacyjnej Spółki w okresie sprawozdawczym, z wyłączeniem „Wartości sprzedanych towarów i materiałów”, które są związane bezpośrednio z działalnością handlową, nie dotyczył jednej wybranej pozycji kosztowej, a związany był zasadniczo ze wzrostem większości pozycji kosztowych, przy jednoczesnym niewielkim spadku kosztów zużycia materiałów i energii. Największy wzrost odnotowany został w usługach obcych oraz kosztach wynagrodzeń wraz z narzutami. Wzrosty w pozycjach kosztowych wynikają z ogólnej tendencji w skali makro, związanej ze wzrostami kosztów prowadzenia działalności gospodarczej.

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

**Wykres 2: Przychody ze sprzedaży i zysk netto***Źródło: Emitent*

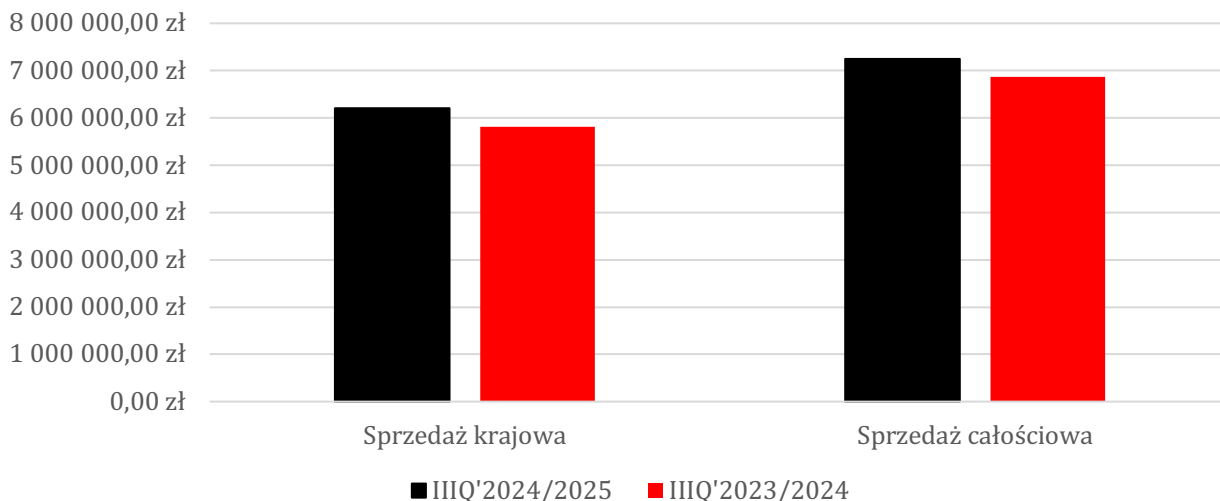
W ujęciu narastającym, za trzy kwartały 2024/2025 roku obrotowego, Spółka osiągnęła przychody w kwocie 19 224 834,33 zł, wobec 18 487 154,85 zł w tym samym okresie roku ubiegłego, a także przy przychodach za cały 2023/2024 rok obrotowy w kwocie 22 219 192,90 zł. Tym samym, w okresie trzech kwartałów 2023/2024 roku obrotowego, Spółka osiągnęła 87% wartości przychodów wypracowanych za cały miniony rok obrotowy.

Wobec roku ubiegłego, bieżący rok odznaczał się również poprawą rentowności prowadzonej działalności. Wynik na sprzedaży za trzy kwartały 2024/2025 roku obrotowego wyniósł 2 276 094,61 zł, względem 2 154 205,32 zł w tym samym okresie roku ubiegłego, co przełożyło się na marżę ze sprzedaży 11,84% (wzrost o 0,19 pp r/r). Z kolei marża operacyjna w ujęciu narastającym wzrosła do 11,06% (tj. wzrost o 0,37 pp r/r).

W samym III kwartale bieżącego roku obrotowego zysk netto wyniósł 400 084,79 zł, względem 309 917,85 zł w analogicznym kwartale roku poprzedniego, a narastająco wyniósł 1 319 429,45 zł, względem 1 132 985,97 zł za pierwsze trzy kwartały 2023/2024 roku obrotowego.

Podobnie jak w okresach wcześniejszych, w strukturze sprzedaży rośnie udział produktów premium sygnowanych markami własnymi Spółki, co wyznacza kierunek podejmowanych zakupów. Spółka aktywnie analizuje rynki produkcyjne oraz podtrzymuje bliskie relacje z dotychczasowymi i nowymi wytwórcami sprzętu wędkarskiego na świecie, wracając do dynamiki sprzed pandemii COVID-19. To wyraźny sygnał dalszego rozwoju i uatrakcyjnienia oferty.

W zestawieniu struktury sprzedażowej, tradycyjnie dominuje sprzedaż krajowa, stanowiąc w III kwartale 2024/2025 r. 85,58% całościowej sprzedaży, wobec 84,57% w III kwartale poprzedniego roku obrotowego.

**Wykres 3: Porównanie sprzedaży krajowej oraz całościowej***Źródło: Emitent*

Na 31 lipca 2025 r. wartość towarów znajdujących się na magazynie wyniosła 10 133 625,33 zł (powiększona o zaliczki na dostawy w kwocie 823 021,25 zł), wobec 10 729 750,63 zł (powiększonej o zaliczki na dostawy w kwocie 564 996,91 zł) na 31 lipca poprzedniego roku obrotowego. W Spółce został wdrożony nowy moduł magazynowy, co usprawnia działanie magazynu, a w konsekwencji optymalizuje koszty jego obsługi.

W zakresie pozycji po stronie majątku obrotowego w porównaniu do tożsamyh okresów bieżącego i minionego roku obrotowego, można zauważyć wzrost należności krótkoterminowych do poziomu 7 353 848,34 zł, względem 6 842 376,83 zł na 31 lipca 2024 r. Wysokość należności jest jednak niższa względem 30 kwietnia 2025 r., kiedy to wynosiły 9 783 815,29 zł, co jest powiązane z kształtowaniem się sezonowości typowej dla prowadzonej przez Spółkę działalności. Wzrost odnotowano na poziomie zobowiązań wraz z rezerwami, które na 31 lipca 2025 r. wyniosły 8 987 367,10 zł, względem 7 864 450,28 zł na 31 lipca 2024 r. W obszarze zobowiązań, wzrost odnotowano na poziomie zobowiązań długoterminowych w zakresie kredytów i pożyczek do kwoty 4 371 948,48 zł (względem 3 463 318,00 zł na 31 lipca 2024 r.), przy spadku tych zobowiązań ewidencjonowanych jako krótkoterminowe do kwoty 1 357 741,77 zł (względem 2 088 309,71 zł na ten sam dzień roku ubiegłego), przy czym wartość kredytów i pożyczek (łącznie długo – i krótkoterminowe) na 31 lipca 2025 r. pozostała na zbliżonym poziomie względem roku ubiegłego (5 729 690,25 zł, względem 5 551 627,71 zł rok wcześniej). Na koniec kwartału sprawozdawczego niewielki wzrost odnotowały zobowiązania handlowe (1 653 618,27 zł względem 1 411 696,36 zł na 31 lipca 2024 r.) oraz o przeszło 400 tys. zł pozostałe zobowiązania.

Działalność Spółki w okresie sprawozdawczym nadal kształtowały czynniki zewnętrzne. Klimat rynkowy i otoczenie makroekonomiczne w dalszym ciągu wskazują na ostrożność klientów B2B oraz ich stonowane podejście zakupowe wobec niepewnej kondycji sprzedaży detalicznej. Widać jednak stabilizację otoczenia gospodarczego, co sprzyja lepszemu planowaniu działań biznesowych.

W okresie sprawozdawczym Spółka kontynuowała działania skoncentrowane na przygotowaniu kompleksowej oferty produktowej na kolejny sezon. Zgodnie z sygnałami

płynącymi z rynku i potrzebami klientów, w opracowaniu znajduje się szeroka gama nowych produktów, które wkrótce zostaną zaprezentowane wraz z możliwością składania zamówień przedsezonowych. Kierunek rozwoju oferty pozostaje zbieżny z działaniami prowadzonymi we wcześniejszych okresach, gdzie coraz większy udział w strukturze sprzedaży odnotowują produkty z wyższej półki cenowej i jakościowej.

Jednocześnie, zauważalna jest dalsza konsolidacja rynku związana z rosnącą rolą większych podmiotów detalicznych w handlu stacjonarnym i internetowym, przy jednoczesnym ograniczaniu obecności mniejszych dystrybutorów. W konsekwencji, Spółka dostosowuje swoje strategie biznesowe, koncentrując się na budowaniu i umacnianiu relacji z dominującymi uczestnikami rynku. Pewnym wyzwaniem pozostaje spadek zainteresowania ofertą Spółki w wielobranżowych sieciach handlowych, co jest po części efektem świadomej polityki wprowadzania produktów premium.

Istotnym filarem aktywności Spółki pozostaje zaangażowanie w popularyzację sportu wędkarskiego. W raportowanym kwartale zorganizowano łącznie 17 tur zawodów w ramach cykli Feeder Cup, Super Cup oraz Commercial Cup, w których wzięło udział blisko 1000 uczestników, co świadczy o ich rosnącej popularności oraz uznania dla Spółki jako ich organizatora.

Drużyna VDE-Robinson odnotowała w tym okresie liczne sukcesy sportowe – m.in. zwycięstwo drużynowe w Grand Prix Polski w Szczecinie oraz wysokie miejsca indywidualne w klasyfikacjach seniorskich i kobiecych. Ponadto, reprezentanci VDE-Robinson aktywnie uczestniczyli również w feederowym i spinningowym Grand Prix Polski oraz w mistrzostwach Europy i Świata, gdzie największym osiągnięciem było zdobycie drużynowego tytułu Mistrza Świata Juniorów.

Zarząd podkreśla, że konsekwentna realizacja przyjętej strategii, zarówno w obszarze oferty produktowej, jak i działań marketingowych oraz sportowych, pozwala Spółce umacniać swoją pozycję rynkową i budować trwałe przewagi konkurencyjne.

W obszarze marketingu i promocji, Spółka konsekwentnie rozwija obecność w mediach społecznościowych, zwłaszcza na Facebooku, Instagramie, YouTube i TikToku, gdzie generowany jest dynamiczny wzrost zasięgów, liczby subskrybentów oraz zaangażowania odbiorców. Zespół odpowiedzialny za wizerunek firmy intensywnie tworzył materiały promocyjne, dystrybuowane na wszystkich kluczowych platformach, przy czym największe znaczenie mają krótkie, narracyjne formy silnie angażujące użytkowników. Na Facebooku i Instagramie odnotowywany jest stały wzrost popularności treści wideo, kanał YouTube notuje systematyczny przyrost subskrybentów, a TikTok – mimo stosunkowo krótkiej obecności marki – generuje znaczące zasięgi. Równolegle, w ramach realizowanej strategii marketingowej, promowana była oferta Spółki z wyraźnym naciskiem na produkty premium, adresowane do profesjonalnych wędkarzy uczestniczących w turniejach, co pozostaje spójne z obserwowanym trendem sprzedażowym, w którym coraz większy udział zdobywają produkty z wyższej półki i determinuje to kierunek polityki zakupowej.

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”.
- Wzrost zainteresowania uprawianiem hobby wędkarskiego w formie towarzyskich i sportowych / wyczynowych zawodów wędkarskich, organizowanych m.in. na łowiskach komercyjnych (w tym powstawanie na wzór angielski łowisk dostosowanych pod łowienie dużych ryb konkretnie dedykowaną metodą).
- Nowa forma organizacji zawodów wędkarskich w trybie online, z wykorzystaniem aplikacji, w której pojawiają się informacje o nowych wydarzeniach (zawodach online dla każdego).
- Coraz częściej zauważalny w zawodach i imprezach wędkarskich udział sponsorów z innych branż, promujących przy okazji swoje produkty i usługi.
- Dynamiczny rozwój mediów społecznościowych jako coraz skuteczniejsze narzędzie do promowania wędkarskich działań marketingowych.
- Wzrost popularności i znaczenia „elektroniki wędkarskiej”, umożliwiającej łowienie w oparciu o technologię LIVE (dającej większe możliwości lokalizowania i odławiania ryb).

W dniu 10 kwietnia 2025 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, które m.in. postanowiło, aby zysk netto za poprzedni rok obrotowy, w kwocie nie większej niż 130 962,44 zł przeznaczyć na wypłatę dywidendy dla Akcjonariuszy. Dzień dywidendy ustalono na 24 czerwca 2025 r., a 1 lipca 2025 r. za pośrednictwem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych SA Spółka dokonała wypłaty dywidendy na rzecz wszystkich Akcjonariuszy. W dywidendzie uczestniczyło 1 500 186 akcji Spółki, tj. wszystkie akcje Spółki z wyłączeniem akcji własnych nabytych przez Spółkę na dzień dywidendy, których liczba wynosiła 370 706. Tym samym łączna kwota wypłaconej dywidendy wyniosła 105 013,02 zł. Na każdą akcję przysługiwała dywidenda w wysokości 0,07 zł. Pozostałą część zysku netto stanowiącą różnicę pomiędzy zyskiem netto za poprzedni rok obrotowy, a faktycznie wypłaconą kwotą dywidendy, przeznaczono na kapitał zapasowy Spółki.

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 III kwartale 2024/2025 roku obrotowego Spółka nie realizowała skupu akcji własnych. Wobec tego, na dzień 12 września 2025 r. Spółka posiada 370 706 akcji własnych, co stanowi około 19,81% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz około 19,81% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

VI. AKTYWNOŚĆ EMITENTA W OBSZARZE RAPORTOWANYM

	IIIQ'2023/2024	IIIQ'2024/2025
Raporty EBI	2	1
Raporty ESPI	1	1

W III kwartale 2024/2025 roku obrotowego, Emitent opublikował następujące raporty EBI:

- 1) Raport nr 7/2025 z dnia 13.06.2025 r. – Raport okresowy za II kwartał 2024/2025 roku obrotowego

oraz następujące raporty ESPI:

- 1) Raport nr 13/2025 z dnia 1.07.2025 r. – Wypłata dywidendy

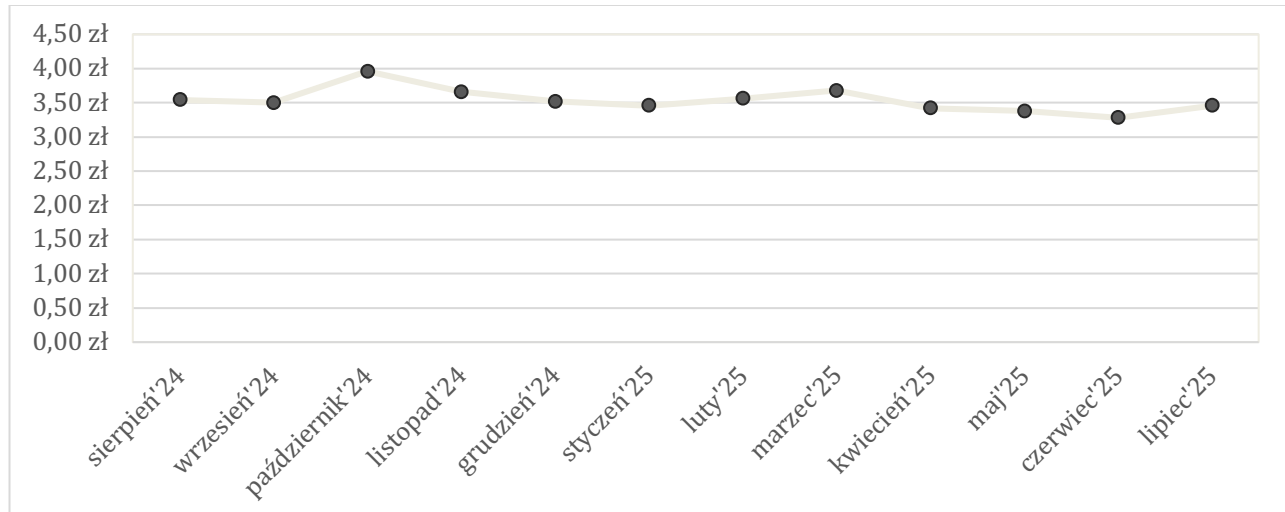
VII. STATYSTYKI EMITENTA

W okresie od 1 maja 2025 roku do 31 lipca 2025 roku, podstawowe dane statystyczne Robinson Europe S.A. jako emitenta instrumentów finansowych notowanych w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect, przedstawiały się następująco:

	maj 2025 IIIQ'2024/2025	czerwiec 2025 IIIQ'2024/2025	lipiec 2025 IIIQ'2024/2025
Wartość obrotu	51 583,82 zł	75 460,68 zł	22 483,64 zł
Kurs akcji minimalny	3,18 zł	3,28 zł	3,38 zł
Kurs akcji maksymalny	3,52 zł	3,60 zł	3,46 zł
Liczba transakcji pakietowych	0	0	0
Wartość transakcji pakietowych	0	0	0
Wolumen transakcji pakietowych	0	0	0
Wolumen obrotu ogółem	15 668	22 085	6 563

Tabela 7: WYBRANE DANE – KWARTAŁ MIESIĄCAMI

Z kolei kurs zamknięcia każdego miesiąca w okresie od sierpnia 2024 r. do lipca 2025 r. kształtował się następująco:



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 lipca 2025 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 2024/2025.

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 26 osób, co dawało średnio 25,35 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 3 500,00 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 zapłacenia do dnia bilansowego odsetek od zobowiązań handlowych, należnych wierzycielom,
- wystąpienia kosztów finansowych z tytułu różnic kursowych z wyceny bilansowej rozrachunków w walutach obcych,
- kosztów amortyzacji bilansowej aktywów trwałych, wyższych od amortyzacji stanowiącej koszt uzyskania przychodu w podatku dochodowym,
- kosztów dotyczących odpisów aktualizujących wartość aktywów obrotowych, w przypadku, gdy uprawdopodobnienie nieściągalności należności lub sprzedaż rzeczowych aktywów obrotowych (zapasów) nastąpi w terminie późniejszym po roku obrotowym,

- wystąpienia straty "podatkowej" do odliczenia od dochodu w ciągu 5 następnych lat,
- niezapłaconych składek ZUS,
- niewypłaconych wynagrodzeń.

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.