

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

ROBINSON EUROPE S.A.



**RAPORT ZA III KWARTAŁ 2013/2014 R.
okres od 01-05-2014 do 31-07-2014**

Opublikowany w dniu 10 września 2014 r.

Raport za III kwartał 2013/2014 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 Państwo,

Z ogromną przyjemnością prezentujemy Państwu kolejny raport kwartalny Grupy Kapitałowej ROBINSON EUROPE S.A.

Trzeci kwartał 2013/2014 przyniósł zarówno Spółce jak i całej Grupie Kapitałowej bardzo dobre wyniki. Jest to efekt trafnych decyzji inwestycyjnych podjętych przez Zarząd w poprzednich okresach, między innymi dywersyfikacji przychodów.

Przychody netto Spółki wzrosły o 16,3% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego, natomiast przychody Grupy wzrosły o 19,8%.

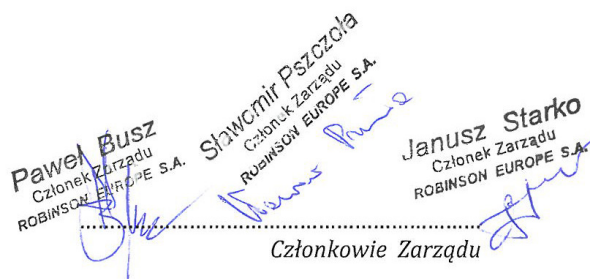
W III kwartale 2013/2014 Emitent odnotował zysk netto w wysokości 293 746,82 zł, a Grupa Kapitałowa zysk netto w wysokości 289 974,68 zł.

III kwartał 2013/2014 był dla Spółki okresem intensywnej pracy nad kontynuacją działań jakie miały miejsce w II kwartale 2013/2014 oraz umacnianiem swojej pozycji na rynku. Konsekwentnie realizując misję firmy, pracowaliśmy nad zaufaniem klientów i akcjonariuszy dla naszych działań.

Najważniejsze dla nas jednak jest to, że Grupa Kapitałowa w dalszym ciągu się rozwija.

W III kwartale 2013/2014 r. ROBINSON EUROPE S.A. kontynuowała realizację założonych zadań. W kolejnych okresach Spółka nie przewiduje istotnych zmian w prowadzonej działalności.

Dziękujemy za zaufanie i zapraszamy do zapoznania się z raportem.


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

SPIS TREŚCI:

I. DANE PODSTAWOWE O EMITENCIE	4
II. STRUKTURA AKCJONARIATU EMITENTA ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU	5
III. WSKAZANIE JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA NA OSTATNI DZIEŃ OKRESU OBJĘTEGO RAPORTEM KWARTALNYM:	
- OUTDOORZY S.A.	7
IV. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	9
V. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZAWIERAJĄCE BILANS, RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT, ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITAŁE ORAZ RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIEŻNYCH	10
- EMITENT	10
- GRUPA KAPITAŁOWA	15
VI. ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ I NIEPOWODZEŃ EMITENTA, W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPLYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI.....	20
- EMITENT	20
- GRUPA KAPITAŁOWA	23
VII. AKTYWNOŚĆ EMITENTA W OBSZARZE RAPORTOWANYM	25
VIII. INFORMACJA ZARZĄDU NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH WPROWADZONYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE	25
IX. WSKAZANIE PRZYCZYŃ SPORZĄDZANIA PRZEZ EMITENTA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	25
X. STANOWISKO ZARZĄDU SPÓŁKI DOTYCZĄCE REALIZACJI PROGNOZ FINANSOWYCH	26
XI. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY	26
XII. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH ZASTOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	26
- EMITENT	26
- GRUPA KAPITAŁOWA	29

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
Poczta elektroniczna:	biuro@robinson.pl
Numer KRS:	0000364613
NIP:	547-004-60-25
REGON:	002429322
Kapitał zakładowy:	1 564 642,00 PLN

SKŁAD OSOBOWY ORGANÓW SPÓŁKI

Zarząd

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

Rada Nadzorcza

- 1) Marcin Gąsiorek - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- 2) Bartosz Starko – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- 3) Anna Pszczoła – Sekretarz Rady Nadzorczej
- 4) Piotr Busz – Członek Rady Nadzorczej
- 5) Marek Olearczyk – Członek Rady Nadzorczej

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

Kapitał zakładowy (podstawowy) Emitenta na dzień 10.09.2014 r. wynosi 1.564.642,00 zł i dzieli się na 1 564 642 równych i niepodzielnych akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda, w tym:

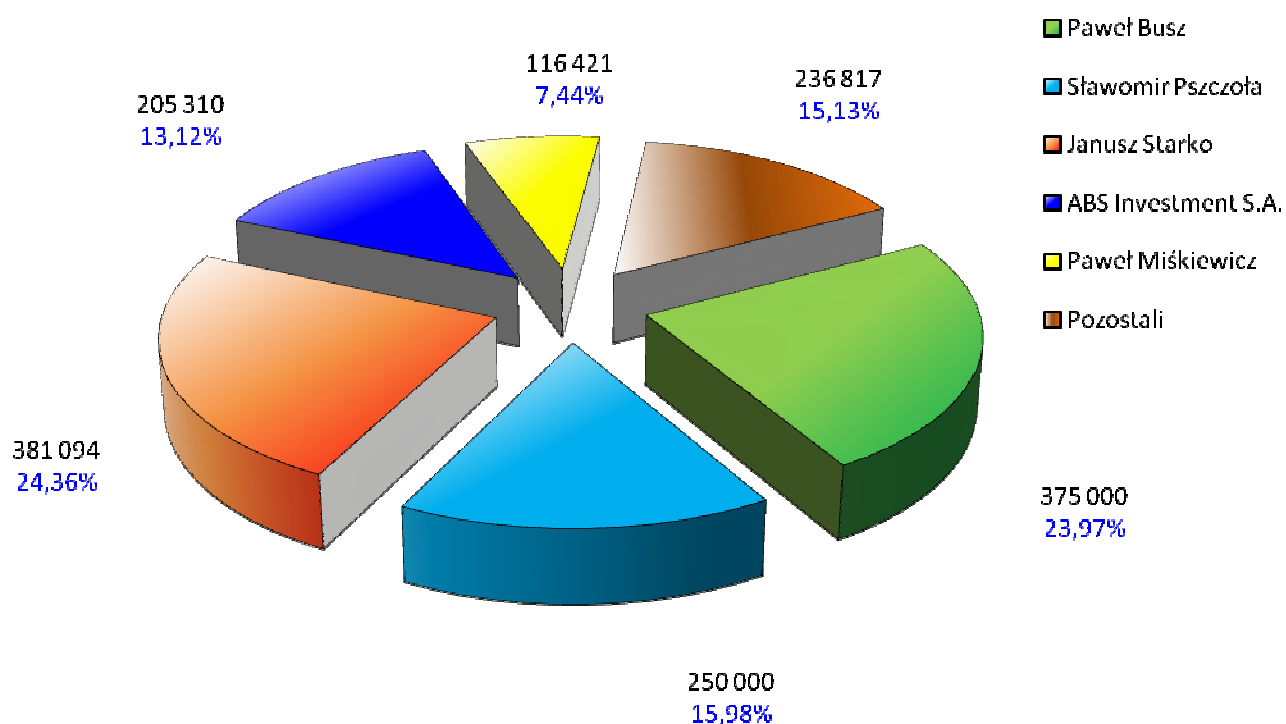
- seria A – 1.000.000 akcji
- seria B – 187.500 akcji
- seria C – 112.842 akcji
- seria D – 144.300 akcji
- seria E – 120.000 akcji

Liczba głosów z akcji: 1.564.642

Struktura akcjonariatu z wyszczególnieniem akcjonariuszy posiadających 5% i więcej walorów przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% posiadanych akcji ogółem w kapitale zakładowym	Liczba głosów z akcji	% ogólnej liczby głosów
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	236.817	15,13	236.817	15,13
Razem	1.564.642	100,00	1.564.642	100,00

Tabela 1: Struktura akcjonariuszy Emitenta dzień 10.09.2014 r.

Wykres 1. Struktura Akcjonariatu

III. WSKAZANIE JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA NA OSTATNI DZIEŃ OKRESU OBJĘTEGO RAPORTEM KWARTALNYM: - OUTDOORZY S.A.

W skład grupy kapitałowej od dnia 07 maja 2013 roku wchodzi jeden podmiot zależny.
Jest to spółka OUTDOORZY S.A. z siedzibą w Bielsku-Białej.



Firma:	OUTDOORZY Spółka Akcyjna
Nazwa skrócona:	OUTDOORZY S.A.
Siedziba:	Polska, Bielsko-Biała
Adres siedziby:	ul. Grondysa 47/13, 43-300 Bielsko-Biała
Adres biura sklepu internetowego	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.outdoorzy.pl
Poczta elektroniczna:	bok@outdoorzy.pl
Numer KRS:	0000460796
NIP:	5472086046
REGON:	240863123
Kapitał zakładowy:	600 000,00 PLN

Outdoorzy Spółka Akcyjna powstała w wyniku przekształcenia w trybie art. 551-574 Kodeksu Spółek Handlowych, ze Spółki Cywilnej Outdoorzy Spółka Cywilna Paweł Miśkiewicz Łukasz Golonka stosownie do Uchwały wspólników Spółki Cywilnej nr 1 z dnia 27.03.2013 roku.

W dniu 7 maja 2013 r. Zarząd ROBINSON EUROPE S.A. zawarł z Panem Pawłem Miśkiewiczem i Panem Łukaszem Golonka umowy nabycia łącznie 600.000 akcji imiennych serii A o wartości nominalnej 1,00 zł spółki OUTDOORZY S.A. z siedzibą w Bielsku-Białej, zarejestrowanej w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, przez Sąd Rejonowy w Bielsku-Białej, pod numerem: 0000460796.

W związku z zawarciem obu ww. umów nabycia akcji, Emitent stał się jedynym akcjonariuszem spółki OUTDOORZY S.A., posiadającym 100% akcji w jej kapitale zakładowym oraz głosach na walnym zgromadzeniu. Powyższe zmiany zostały zarejestrowane w Sądzie Rejonowym w Bielsku-Białej Wydział VIII Gospodarczy KRS w dniu 20.08.2013 roku.

W wyniku wykonania upoważnienia Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, legitymując się zgodą Rady Nadzorczej, 25 czerwca 2014 roku Zarząd Spółki Outdoorzy S.A. podjął uchwałę w sprawie widełkowego podwyższenia kapitału zakładowego z kwoty 600.000,00 zł do kwoty nie niższej niż 700.000,00 zł i nie wyższej niż 1.000.000,00 zł to jest o kwotę nie niższą niż 100.000,00 zł i nie wyższą niż 400.000,00 zł poprzez emisję nie mniej niż 100.000 i nie więcej niż 400.000 akcji imiennych serii B o wartości nominalnej 1,00 zł każda akcja. Akcje zostały wyemitowane w drodze subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy.

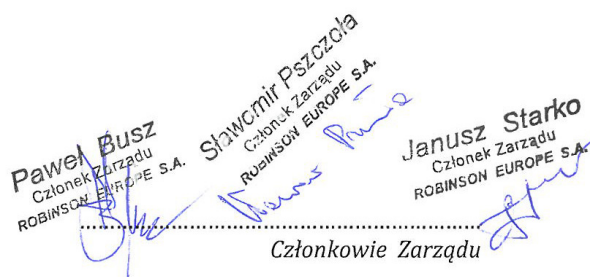
Spółka zależna zajmuje się sprzedażą internetową - **outdoorzy.pl**. Portal powstał w kwietniu 2008 roku i od tamtej pory odnotowuje dynamiczny rozwój zwiększając z miesiąca na miesiąc swój zasięg. Głównym celem sklepu jest umożliwienie fanom turystyki i outdooru zakupu sprzętu oraz odzieży uznanych marek w jednym miejscu w sieci.

IV. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Stosownie do art. 52 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U.2002, nr 76, poz. 694 ze zm.) Zarząd Spółki ROBINSON EUROPE S.A. przedstawia raport za okres od 1 maja 2014 r. do 31 lipca 2014 r., na który składają się:

- Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zamykające się zyskiem netto w III kwartale w wysokości 293 746,82 zł;
- Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zamykające się zyskiem netto w III kwartale w wysokości 289 974,68 zł.

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. i jego Grupy Kapitałowej oraz ich wyniki finansowe.


Paweł Busz
Członek Zarządu
ROBINSON EUROPE S.A.
Sławomir Pszczółka
Członek Zarządu
ROBINSON EUROPE S.A.
Janusz Starcko
Członek Zarządu
ROBINSON EUROPE S.A.
Członkowie Zarządu

Bielsko-Biała, dnia 10 września 2014 r.

V. 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.

EMITENT

	BILANS - AKTYWA	31.07.2014	31.07.2013
A.	AKTYWA TRWAŁE	5 007 801,91	5 125 580,49
I.	Wartości niematerialne i prawne	263 950,55	280 049,76
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	4 100 504,36	4 220 427,73
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	600 000,00	600 000,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	43 347,00	25 103,00
B.	AKTYWA OBROTOWE	9 356 226,92	7 841 986,89
I.	Zapasy	5 557 546,65	4 978 404,35
II.	Należności krótkoterminowe	3 436 800,09	2 686 874,44
III.	Inwestycje krótkoterminowe	273 258,46	119 335,28
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	88 621,72	57 372,82
	AKTYWA RAZEM	14 364 028,83	12 967 567,38

Tabela 2: BILANS JEDNOSTKOWY – AKTYWA w zł

	BILANS - PASYWA	31.07.2014	31.07.2013
A.	KAPITAŁY (FUNDUSZ) WŁASNY	5 272 738,66	5 307 051,29
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 564 642,00	1 564 642,00
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00

III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-74 066,88	-76 712,33
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	2 057 646,56	2 512 492,39
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	1 406 257,39	1 423 287,67
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
VIII.	Zysk (strata) netto	318 259,59	-116 658,44
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	9 091 290,17	7 660 516,09
I.	Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	3 050 380,00	1 250 300,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	6 040 910,17	6 410 216,09
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
	PASYWA RAZEM	14 364 028,83	12 967 567,38

Tabela 3: BILANS JEDNOSTKOWY – PASYWA w zł

		1.11.2013- 31.07.2014	1.05.2014- 31.07.2014	1.11.2012- 31.07.2013	1.05.2013- 31.07.2013
	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Rok 2013/2014 narastająco	III Q 2013/2014	Rok 2012/2013 narastająco	III Q 2012/2013
A.	Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym - od jednostek powiązanych	10 460 182,09 0,00	3 864 668,78 0,00	8 766 809,41 0,00	3 324 427,96 0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	9 131,46	3 816,70	13 948,44	1 223 ,36
II.	Zmiana stanu produktów	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00

IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	10 451 050,63	3 860 852,08	8 752 860,97	3 323 204,60
B.	Koszty działalności operacyjnej	9 873 985,36	3 543 248,98	8 520 325,16	3 075 339,96
I.	Amortyzacja	132 508,52	51 091,92	104 663,73	35 763,29
II.	Zużycie materiałów i energii	147 313,84	57 012,50	113 905,42	29 205,30
III.	Usługi obce	1 426 871,29	558 906,13	1 423 845,13	464 956,72
IV.	Podatki i opłaty	52 642,96	15 407,60	43 393,21	28 707,30
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	1 165 993,28	380 096,34	1 200 196,28	404 120,97
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	261 760,28	90 605,73	232 185,48	74 956,92
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	409 699,11	122 085,61	543 325,34	152 230,28
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	6 277 196,08	2 268 043,15	4 858 810,57	1 885 399,18
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	586 196,73	321 419,80	246 484,25	249 088,00
D.	Pozostałe przychody operacyjne	236 253,97	210 014,58	36 153,70	7 363,74
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	12 195,12	0,00	0,00	0,00
II.	Dotacje	0,00	0,00	27 986,34	0,00
III.	Inne przychody operacyjne	224 058,85	210 014,58	8 167,36	7 363,74
E.	Pozostałe koszty operacyjne	135 535,82	64 296,70	104 636,93	36 879,72
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	135 535,82	64 296,70	104 636,93	36 879,72
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	686 914,88	467 137,68	178 001,02	219 572,02
G.	Przychody finansowe	3 419,53	5,65	4 137,00	3 139,96
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	3 419,53	5,65	3 151,24	3 137,56
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	985,76	2,40
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00

V.	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
H.	Koszty finansowe	296 624,76	97 940,24	298 790,04	106 687,99
I.	Odsetki, w tym:	283 252,65	94 586,13	268 383,31	78 793,40
	- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne	13 372,11	3 354,11	30 406,73	27 894,59
I.	Zysk (strata) brutto z działalności gospodarczej (F+G-H)	393 709,65	369 203,09	-116 652,02	116 023,99
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I-J.II)	-28,06	-34,27	-6,42	4,96
I.	Zyski nadzwyczajne	12,20	3,30	27,84	6,51
II.	Straty nadzwyczajne	40,26	37,37	34,26	1,55
K.	Zysk (strata) brutto (I+/-J)	393 681,59	369 168,82	-116 658,44	116 028,95
L.	Podatek dochodowy	75 422,00	75 422,00	0,00	0,00
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N.	Zysk (strata) netto (K-L-M)	318 259,59	293 746,82	-116 658,44	116 028,95

Tabela 4: RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT – JEDNOSTKOWY w zł

		1.11.2013- 31.07.2014	1.05.2014- 31.07.2014	1.11.2012- 31.07.2013	1.05.2013- 31.07.2013
	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Rok 2013/2014 Narastająco	III Q 2013/2014	Rok 2012/2013 Narastająco	III Q 2012/2013
I.	Stan kapitału własnego na początek okresu (BO)	4 967 123,27	4 976 591,84	4 870 303,71	4 603 942,42
	a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
	b) korekty błędów zasadniczych	-	-	-	-
I.a.	Stan kapitału własnego na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	4 967 123,27	4 976 591,84	4 870 303,71	4 603 942,42

II.	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	5 272 738,66	5 272 738,66	5 307 051,29	5 307 051,29
III.	Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	5 272 738,66	5 272 738,66	5 307 051,29	5 307 051,29

Tabela 5: ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM – JEDNOSTKOWE w zł

	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	1.11.2013- 31.07.2014 Rok 2013/2014 Narastająco	1.05.2014- 31.07.2014 III Q 2013/2014	1.11.2012- 31.07.2013 Rok 2012/2013 Narastająco	1.05.2013- 31.07.2013 III Q 2012/2013
A.	Przepływ środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Zysk (strata) netto	318 259,59	293 746,82	-116 658,44	116 028,95
II.	Korekty razem	-984 193,77	-74 405,12	343 932,92	-96 328,55
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/- II)	-665 934,18	219 341,70	227 274,48	212 357,50
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I.	Wpływy	12 195,22	0,00	609 154,18	600 000,00
II.	Wydatki	36 424,02	19 671,21	633 262,64	615,211,18
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-24 228,80	-19 671,21	-24 108,46	15 211,18
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I.	Wpływy	788 955,92	22 500,00	-126 674,47	0,00
II.	Wydatki	15 044,20	247 452,12	48 580,06	209 658,58
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	773 911,72	-224 952,12	-175 254,53	-209 658,58
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	83 748,64	-25 281,63	27 911,49	17 910,10
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	83 748,64 0,00	-25 281,63 0,00	27 911,49 0,00	17 910,10 0,00
F.	Środki pieniężne na początek okresu	116 883,70	225 913,97	60 614,07	70 615,46

G.	Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	200 632,34	200 632,34	88 525,56	88 525,56
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

Tabela 6: SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH – JEDNOSTKOWE w zł

GRUPA KAPITAŁOWA

07 maja 2013 roku Emitent stał się jedynym akcjonariuszem spółki OUTDOORZY S.A., posiadającym 100% akcji w jej kapitale zakładowym oraz głosach na walnym zgromadzeniu i od tego dnia konsoliduje wyniki finansowe.

	SKONSOLIDOWANY BILANS – AKTYWA	31.07.2014	31.07.2013
A.	AKTYWA TRWAŁE	4 843 511,91	5 020 580,49
I.	Wartości niematerialne i prawne	697 075,55	775 049,76
II.	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
III.	Rzeczowe aktywa trwałe	4 100 504,36	4 220 427,73
IV.	Należności długoterminowe	0,00	0,00
V.	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
VI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	45 932,00	25 103,00
B.	AKTYWA OBROTOWE	9 689 588,23	8 133 770,72
I.	Zapasy	5 768 075,43	5 203 047,11
II.	Należności krótkoterminowe	3 576 172,07	2 753 549,61
III.	Inwestycje krótkoterminowe	256 501,67	119 801,18
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	88 839,06	57 372,82
	AKTYWA RAZEM	14 533 100,14	13 154 351,21

Tabela 7: BILANS SKONSOLIDOWANY- AKTYWA w zł

	SKONSOLIDOWANY BILANS – PASYWA	31.07.2014	31.07.2013
A.	KAPITAŁY (FUNDUSZ) WŁASNY	5 112 040,10	5 315 091,30
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 564 642,00	1 564 642,00

II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-74 066,56	-76 712,33
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	2 057 676,56	2 512 492,39
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	1 406 257,39	1 423 287,67
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-122 073,45	0,00
VIII.	Zysk (strata) netto	279 604,16	-108 618,43
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B.	KAPITAŁ MNIEJSZOSCI	0,00	0,00
C.	UJEMNE WARTOŚCI FIRMY	0,00	0,00
D.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	9 421 060,04	7 839 259,91
I.	Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	3 050 380,00	1 250 300,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	6 370 680,04	6 588 959,91
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
	PASYWA RAZEM	14 533 100,14	13 154 351,21

Tabela 8: BILANS SKONSOLIDOWANY – PASYWA w zł

	SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	1.11.2013- 31.07.2014 Rok 2013/2014 Narastająco	1.05.2014- 31.07.2014 III Q 2013/2014	1.11.2012- 31.07.2013 Rok 2012/2013 Narastająco	1.05.2013- 31.07.2013 III Q 2012/2013
A.	Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym - od jednostek powiązanych	11 901 235,41 0,00	4 447 744,42 0,00	9 154 992,88 0,00	3 712 611,43 0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	66 686,67	26 797,73	26 151,23	13 426,15
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	11 834 548,74	4 420 946,69	9 128 841,65	3 699 185,28
B.	Koszty działalności operacyjnej	11 346 580,24	4 127 411,43	8 897 896,93	3 452 911,73

I.	Amortyzacja	171 884,74	63 466,92	104 663,73	35 763,29
II.	Zużycie materiałów i energii	153 318,04	58 595,33	115 090,39	30 390,27
III.	Usługi obce	1 676 709,03	645 534,13	1 485 444,94	526 556,53
IV.	Podatki i opłaty	58 381,16	17 562,91	43 412,21	28 726,30
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	1 311 572,96	428 836,18	1 237 403,39	441 328,08
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	278 735,39	96 230,77	237 045,48	79 816,92
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	411 264,14	122 643,62	543 325,34	152 230,28
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	7 284 714,78	2 694 641,57	5 131 511,45	2 158 100,06
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	554 655,17	320 332,99	257 095,95	259 699,70
D.	Pozostałe przychody operacyjne	237 132,87	210 014,58	36 575,73	7 785,77
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	12 195,12	0,00	0,00	0,00
II.	Dotacje	0,00	0,00	27 986,34	0,00
III.	Inne przychody operacyjne	224 937,75	210 014,58	8 589,39	7 785,77
E.	Pozostałe koszty operacyjne	136 757,35	64 550,57	105 683,69	37 926,48
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	136 757,36	64 550,57	105 683,69	37 926,48
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	655 030,69	465 797,00	187 987,99	229 558,99
G.	Przychody finansowe	3 419,53	5,65	4 137,00	3 139,96
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki	3 419,53	5,65	3 151,24	3 137,56
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	985,76	2,4
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
H.	Koszty finansowe	303 310,08	100 371,73	298 790,04	106 687,99
I.	Odsetki, w tym:	289 937,97	97 017,62	268 383,31	78 793,40
	- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne	13 372,11	3 354,11	30 406,73	27 894,59
I.	Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0,00	0,00	0,00	0,00
J.	Zysk (strata) brutto z działalności gospodarczej (F+G-H)	355 140,14	365 430,92	-106 665,05	126 010,96
K.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I-J.II)	-27,98	-34,24	-6,38	5,00

I.	Zyski nadzwyczajne	12,31	3,14	27,88	6,55
II.	Straty nadzwyczajne	40,29	37,38	34,26	-1,55
L.	Odpisy wartości firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Odpis wartości firmy – jednostki zależnej	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odpis wartości firmy – jednostki współzależnej	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Odpis wartości firmy – jednostki stowarzyszone	0,00	0,00	0,00	0,00
M.	Odpis ujemnej wartości firmy ⁰	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Odpis ujemnej wartości firmy – jednostki zależnej	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odpis ujemnej wartości firmy – jednostki współzależnej	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Odpis ujemnej wartości firmy – jednostki stowarzyszone	0,00	0,00	0,00	0,00
N.	Zysk (strata) brutto (I+/-J)	355 112,16	365 396,68	-106 671,43	126 015,96
O.	Podatek dochodowy	75 508,00	75 422,00	1 947,00	1 947,00
P.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,0	0,00	0,00	0,00
R.	Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenionych metodą paw własności	0,00	0,00	0,00	0,00
S.	Zysk (strata) mniejszości	0,00	0,00	0,00	0,00
T.	Zysk (strata) netto (K-L-M)	279 604,16	289 974,68	-108 618,43	124 068,96

Tabela 9: RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT – SKONSOLIDOWANY w zł

	SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	1.11.2013-31.07.2014 Rok 2013/2014 Narastająco	1.05.2014-31.07.2014 III Q 2013/2014	1.11.2012-31.07.2013 Rok 2012/2013 Narastająco	1.05.2013-31.07.2013 III Q 2012/2013
I.	Stan kapitału własnego na początek okresu (BO)	4 845 049,82	4 819 635,10	4 870 303,71	4 603 303,71
	a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
	b) korekty błędów zasadniczych	-	-	-	-
I.a.	Stan kapitału własnego na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	4 845 049,82	4 819 635,10	4 870 303,71	4 603 303,71
II.	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	5 112 039,78	5 112 039,78	5 315 091,30	5 315 091,30

III.	Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	5 112 039,78	5 112 039,78	5 315 091,30	5 315 091,30
------	---	--------------	--------------	--------------	--------------

Tabela 10: ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM – SKONSOLIDOWANE w zł.

	SKONSOLIDOWANE SPRAWDOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	1.11.2013-31.07.2014 Rok 2013/2014 Narastająco	1.05.2014-31.07.2014 III Q 2013/2014	1.11.2012-31.07.2013 Rok 2012/2013 Narastająco	1.05.2013-31.07.2013 III Q 2012/2013
A.	Przepływ środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Zysk (strata) netto	279 604,16	289 974,68	-108 618,43	124 068,96
II.	Korekty razem	-952 577,56	-55 219,45	83 051,35	-124 622,50
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-672 973,40	234 755,23	-25 567,08	-553,54
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I.	Wpływy	12 195,12	0,00	609 154,18	600 000,00
II.	Wydatki	38 675,24	19 671,21	528 262,64	499 616,61
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-26 480,12	-19 671,21	80 891,54	100 383,39
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I.	Wpływy	794 108,06	-223 012,71	-52 437,12	-81 453,85
II.	Wydatki	15 044,20	13 836,20	48 580,06	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	779 063,86	-236 848,91	-101 017,18	-81 453,85
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	79 610,34	-21 764,89	-45 692,72	18 376,00
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	79 610,34	-21 764,89	28 377,39	18 376,00
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F.	Środki pieniężne na początek okresu	126 765,21	228 140,44	60 614,07	70 615,46
G.	Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	206 375,55	206 375,55	88 991,46	88 991,46
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

Tabela 11: SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH – SKONSOLIDOWANE w zł

VI. ZWIĘŻŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ I NIEPOWODZEŃ EMITENTA, W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI

EMITENT

Spółka za III kwartał 2013/2014 roku wypracowała zysk netto w wysokości 293 746,82 zł, przy osiągniętym zysku netto w wysokości 116 028,95 zł w III kwartale 2012/2013 r. Odnotowany **wzrost zysku o 153,2%** potwierdza, że poczynione inwestycje w ostatnich dwóch latach przynoszą namacalne efekty już drugi kwartał z rzędu.

Przychody Spółki w III kwartale 2013/2014 ukształtowały się na poziomie 3 864 668,78 zł i były **wyższe o 16,3 %** do analogicznego okresu roku poprzedniego, kiedy to został wypracowany przychód netto 3 324 427,96 zł.

Wzrost sprzedaży w analizowanym okresie w stosunku do analogicznego okresu 2012/2013 roku jest dobrym prognostykiem na kolejne okresy sprawozdawcze. Należy stwierdzić, że zanotowanie wzrostu sprzedaży w dwóch kwartałach z rzędu jest również wynikiem dywersyfikacji oferty handlowej Spółki.

Emitent kontynuował działania podjęte w poprzednich kwartałach, a mianowicie utrzymanie stałej proporcji sprzedaży w sklepach typowo specjalistyczno-wędkarskich oraz w sieciach handlowych. Dzięki rozszerzeniu oferty handlowej Spółka zanotowała w III kwartale 2013/2014 **wzrost sprzedaży w kraju o 19%** w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku.

Dzięki powyższym staraniom udało się wypracować w III kwartale 2013/2014 progres sprzedaży eksportowej w segmencie wędkarskim (wzrost o 30%) i sportowym (wzrost o 21% wobec analogicznego okresu roku 2012/2013). **Eksport ogółem do krajów Unii Europejskiej** w III kwartale 2013/2014 roku **wzrósł o 30 %** w stosunku do III kwartału 2012/2013.

Podstawowymi odbiorcami eksportowymi o ustabilizowanym i przewidywalnym poziomie obrotów na przestrzeni lat są: Niemcy, Czechy, Słowacja i Chorwacja. Osiągnięty znaczny wzrost w tym segmencie jest dobrym prognostykiem na IV kwartał 2013/2014 roku. Zarząd spodziewa się, że trend wzrostowy utrzyma się w tym segmencie sprzedaży mimo, że IV kwartał jest dla wędkarzy okresem mniej aktywnym.

Eksport do krajów pozostałych spadł o 53%, w porównaniu do analogicznego okresu 2012/2013 roku. Jest to następstwem sytuacji politycznej w Rosji i na Ukrainie. Kraje te dla Emitenta były zawsze znaczącymi odbiorcami szczególnie sprzętu wędkarskiego.

W ocenie Zarządu sytuacja finansowa Spółki jest stabilna. Zarząd dba o bezpieczną strukturę finansowania działalności. Środki własne finansują działalność firmy w 36,7%, natomiast kredyty bankowe i zobowiązania handlowe w 63,3%. Zarząd kładzie znaczny nacisk na redukcję kosztów finansowych, które są istotną pozycją w rachunku wyników. W III kwartale 2013/2014 roku koszty finansowe spadły o 8,2% w stosunku do analogicznego kwartału 2012/2013 roku.

Sytuacja finansowa na koniec III kwartału 2013/2014 jest bezpieczna i korzystniejsza w porównaniu z III kwartałem ubiegłego roku obrotowego.

Dzięki skutecznej polityce finansowej w Spółce odnotowano w raportowanym okresie spadek zobowiązań krótkoterminowych o 5,8 % (369 305,92 zł), tj. z kwoty 6 410 216,09 zł spadły do kwoty 6 040 910,17 zł. Jedną z głównych pozycji zobowiązań Spółki są zobowiązania handlowe, stanowiące 39,1 % zobowiązań krótkoterminowych. Zobowiązania te spadły o 21,3% w raportowanym okresie w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego.

Wzrosły natomiast należności krótkoterminowe, co jest związane z profilem działalności Emitenta. W III kwartale 2013/2014 należności były na poziomie 3 436 800,09 zł, czyli o 27,9% wyższe w stosunku do III kwartału 2012/2013, których kwota wynosiła 2 686 874,44 zł. O 11,6% wzrosły zapasy w III kwartale 2013/2014 w porównaniu do III kwartału 2012/2013. Spółka odnotowała również wzrost kredytu krótkoterminowego o 12,2%, z kwoty 1 880 588,05 zł do kwoty 2 110 358,03zł.

W III kwartale 2013/2014 Emitent przygotowywał ofertę zimową, co oznacza zwiększenie stanów magazynowych. Zwiększenie zapasów i limitu kredytowego związane jest z rozszerzeniem zakresu działalności o sprzedaż sprzętu sportowego.

W III kwartale 2013/2014 roku Emitent sprzedał akcje własne swoim pracownikom zgodnie z podjętą przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 30 kwietnia 2014 roku uchwałą nr 19 w sprawie nadania wskazanym w uchwale pracownikom Spółki prawa do nabycia od Spółki jej akcji własnych na preferencyjnych zasadach (o czym Emitent informował w raporcie EBI nr 10 z dnia 30.04.2014 r.). W związku z powyższym, w dniu 09 lipca 2014 r., na podstawie umów zbycia akcji Zarząd zbył 2 400 (słownie: dwa tysiące czterysta) akcji Spółki po cenie 1,00 zł za jedną akcję. Jednostkowa, nominalna wartość 1 akcji wynosi 1,00 zł, natomiast łączna wartość nominalna sprzedanych akcji wynosi 2 400,00 zł.

Akcje sprzedane przez Emitenta stanowiły 0,153 % kapitału zakładowego Emitenta dających 2 400 głosów na Walnym Zgromadzeniu co stanowi 0,153 % udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu.

Środki pozyskane ze sprzedaży akcji własnych zostały przeznaczone na zasilenie kapitału obrotowego Spółki.

Jednocześnie Emitent informuje, iż w obecnej chwili (na dzień 10.09.2014 r.) posiada 11 197 (słownie: jedenaście tysięcy sto dziewięćdziesiąt siedem) akcji własnych, co stanowi 0,715 % w kapitale zakładowym Spółki oraz 0,715 % w ogólnej liczbie głosów na WZA Emitenta, a średnia cena nabytych akcji wyniosła 6,61 złotych.

Zarząd Spółki będzie realizował skup akcji własnych w terminie do 15.04.2015 roku.

W III kwartale 2013/2014 roku Spółka nadal sponsorowała Kadrę Narodową Polski w wyczynowym wędkarstwie spławikowym. W ramach umowy sponsoringowej drużyna wspierana jest przez Firmę sprzętem.

W okresie sprawozdawczym Zarząd kontynuował wdrażanie procedury „shop in shop”, czyli utworzenie sieci sklepów agencyjnych. Na dzień ogłoszenia raportu Emitent otworzył 6 sklepów. W tym roku Emitent planuje otworzyć jeszcze do 1 do 3 sklepów. Nowo pozyskani klienci do swojej oferty wprowadzili asortymenty marki BERG OUTDOOR.

Duży sukces odnotowała jesienno-zimowa kolekcja marki BERG OUTDOOR, którą Emitent wprowadził na polski rynek. Szybko zdobywa swoich wielbicieli - produkty cechuje przede wszystkim bardzo dobry stosunek ceny do jakości. Spółka posiada w swojej ofercie pełen zakładany asortyment BERG OUTDOOR. Po pierwszych miesiącach sprzedaży, kolejne zapowiadają się obiecująco. W samym III kwartale 2013/2014 ponad 5 % przychodów ze sprzedaży stanowi sprzedaż asortymentu BERG OUTDOORZY.

W III kwartale 2013/2014 Spółka kontynuowała działania dotyczące podniesienia kwalifikacji kadry zarządzającej oraz pozostałych pracowników. Działania szkoleniowe zostały ukierunkowane na dwa moduły. Pierwszy to szeroko rozumiana KOMUNIKACJA, w tym również komunikacja menadżerska. Drugi moduł to szkolenia w zakresie OPTIMALIZACJA DZIAŁU SPRZEDAŻY. W ocenie Zarządu cykliczne inwestowanie w rozwój pracowników poprzez specjalistyczne szkolenia to dobra decyzja, która w bardzo szybkim czasie zwróci się w postaci uzyskania jeszcze lepszych wyników finansowych.

Spółka w III kwartale 2013/2014 roku kontynuowała realizację strategii polegającej na budowie grupy kapitałowej. W skład Grupy Kapitałowej wchodzi jeden podmiot zależny OUTDOORZY S.A. Podmiot zależny oferuje produkty z branży turystycznej i sportowej. Dzięki temu znacznie poszerzyło to ofertę handlową i umożliwiło wejście na nowy rynek handlu internetowego.

Zarząd Spółki w dalszym ciągu zamierza kontynuować strategię działalności przyjętą w poprzednich kwartałach jako skuteczną i rozwojową w osiągnięciu zysku w nadchodzącym IV kwartale 2013/2014 roku obrotowego. Spółka na bieżąco będzie realizować strategię, która zakłada osiągnięcie zaplanowanych wyników.

GRUPA KAPITAŁOWA

Emitent tworzy Grupę kapitałową od dnia 07 maja 2013 roku.

Podmiot zależny jako spółka kapitałowa została zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, przez Sąd Rejonowy w Bielsku-Białej w dniu 30 kwietnia 2013 roku.

Grupa Kapitałowa Emitenta zakończyła III kwartał 2013/2014 roku obrotowego zyskiem netto w wysokości 289 974,68 zł. Podmiot zależny odnotował w okresie raportowanym stratę netto w wysokości – 3 772,14 zł, która została zniwelowana o 32 038,12 zł w stosunku do II kwartału 2013/2014.

Należy przypomnieć, że ciepła zima, brak warunków narciarskich, niepewna pogoda w górach – to wszystko miało wpływ na wyniki sprzedaży w sklepach sportowo – turystycznych i outdoorowych, a tym samym na wyniki finansowe podmiotu zależnego w I i II kwartale 2013/2014,

Przychody netto ze sprzedaży Grupy Kapitałowej w III kwartale 2013/2014 r. ukształtowały się na poziomie 4 447 744,42 zł. Obroty generowane przez podmiot zależny OUTDOORZY S.A. osiągnęły w tym czasie wartość 583 075,64 zł, co stanowi 13,1% całości skonsolidowanych przychodów netto ze sprzedaży. Oznacza to, że udział procentowy generowanych obrotów podmiotu zależnego z kwartału na kwartał rośnie.

W ocenie Zarządu sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej jest bezpieczna. Saldo zadłużenia Grupy Kapitałowej na koniec III kwartału 2013/2014 wyniosło łącznie 9 421 090,36 zł, z czego podmiot zależny na koniec III kwartału 2013/2014 nie posiadał żadnych zobowiązań długoterminowych.

W kwestii wysokości zobowiązań krótkoterminowych Zarząd wyjaśnia, iż mają one związek z bieżącą działalnością Emitenta jak i całej Grupy Kapitałowej.

Zobowiązania krótkoterminowe podmiotu zależnego to kwota 329 800,19 zł (3,6% ogólnej kwoty zobowiązań grupy), z czego 113 916,14 zł to kredyt obrotowy. Należności wobec dostawców kształtowały się na poziomie 121 611,53 zł. Wartość zobowiązań wynika z długich terminów płatności jakie wynegocjował podmiot zależny u kontrahentów.

Pozyskanie w III kwartale 2012/2013 roku do swojej Grypy Kapitałowej spółki z branży sprzedaży internetowej pozwala na znacznie lepszy monitoring zapotrzebowania odbiorców indywidualnych na produkty sportowe i turystyczne.

Wejście Outdoorów do grupy kapitałowej ROBINSON EUROPE S.A., wsparcie organizacyjne i techniczne oraz wspólna lokalizacja pozwoliło Grupie na utrzymanie tempa rozwoju oraz realizację nowych celów biznesowych, które przełożyły się na pozyskanie nowej grupy docelowej klientów.

W III kwartale 2013/2014 roku Grupa Kapitałowa kontynuowała rozpoczętą współpracę z największym portugalskim koncernem SONAE, który działa na rynku od 1959 roku. W branży sportowej koncern SONAE posiada między innymi marki handlowe jak brend outdoorowy BERG.

Duży sukces odnotowuje jesienno-zimowa kolekcja marki BERG OUTDOOR, którą Emitent wprowadził na polski rynek. Szybko zdobywa swoich wielbicieli - produkty cechuje przede wszystkim bardzo dobry stosunek ceny do jakości. Spółka posiada w swojej ofercie pełen zakładany asortyment BERG OUTDOOR. Po pierwszych miesiącach sprzedaży, kolejne zapowiadają się obiecująco.

Podmiot zależny jest w trakcie realizacji sezonu jesień-zima. W ofercie znajdują się oprócz marki NEVERLAND między innymi marki: Berg Outdoor, ATSKO – amerykańskie impregnaty, Arc'teryx, North Face – odzież, SUNEN – akcesoria sportowe, SCARPA, ECCO - buty, GRIVEL – sprzęt turystyczny i SPAIO – odzież termoaktywna.

Spółka zależna kontynuowała w III kwartale 2013/2014 r. przyjętą wcześniej strategię, tj. ciągłe poszukiwanie partnerów handlowych i produktów wysokiej jakości. Niezmiennie, nadrzędnym celem Grupy jest ciągła modyfikacja oferty handlowej w ślad za monitoringiem trendów na rynku sprzętu wędkarskiego, sportowego, turystycznego i outdoorowego, obejmującej również całkowicie nowe linie produktów.

W III kwartale 2013/2014 roku spółka zależna kontynuowała rozpoczętą w I kwartale 2013/2014 współpracę z THE NORTH FACE (od odzieży outdoorowej do technicznego sprzętu wspinaczkowego) oraz z ECCO (buty). Nowy asortyment dostępny jest w sklepie internetowym www.outdoorzy.pl.

Mając szerokie rozeznanie w branżach, w których działa Grupa Kapitałowa oraz obserwując rozwój rynku, Zarząd w roku 2014 skupia się na poszukiwaniu partnerów, z którymi mógłby w dalszym ciągu efektywnie kontynuować rozwój spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej.

W ocenie Zarządu realizacja planów strategicznych dotyczących Grupy Kapitałowej przebiega zgodnie z założeniami i oczekiwaniami.

Zarząd Robinson Europe S.A. zamierza kontynuować strategię przyjętą w poprzednich kwartałach, jako rozwojową oraz wspierać podmiot zależny w osiąganiu zysków w nadchodzącym IV kwartale 2013/2014 roku.

VII. AKTYWNOŚĆ EMITENTA W OBSZARZE RAPORTOWANYM

W III kwartale 2013/2014 roku, Emitent opublikował 4 raporty EBI:

1. Raport nr 11 z dnia 31.05.2014 r. – Zawieszenie skupu akcji własnych w okresie zamkniętym.
2. Raport nr 12 z dnia 14.06.2014 r. – Skonsolidowany raport okresowy Spółki ROBINSON EUROPE S.A. za II kwartał 2013/2014 roku obrotowego.
3. Raport nr 13 z dnia 16.06.2014 r. – Wznowienie realizacji programu nabywania akcji własnych po zakończeniu okresy zamkniętego.
4. Raport nr 14 z dnia 09.07.2014 r. – Sprzedaż akcji własnych.

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

Emitent ani podmiot zależny nie podejmowały działań w obszarze rozwiązań innowacyjnych.

IX. WSKAZANIE PRZYCZYN SPORZĄDZANIA PRZEZ EMITENTA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Emitent zgodnie z art. 56 ust. 1 Ustawy o rachunkowości, nie ma obowiązku sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych, bowiem dane spółek spełniają dwa z trzech warunków wyłączenia konsolidacji (łączna suma bilansowa nie przekroczyła równowartości 7.500.000 euro, a łączne przychody netto ze sprzedaży oraz operacji finansowych nie przekroczyły równowartości 15.000.000 euro).

Zważywszy jednak na zapisy § 5 ust. 2 Załącznika nr 3 do Regulaminu alternatywnego systemu obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”, Emitent sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe począwszy od sprawozdań finansowych za III kwartał 2012/2013 roku obrotowego.

X. STANOWISKO ZARZĄDU SPÓŁKI DOTYCZĄCE REALIZACJI PROGNOZ FINANSOWYCH.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego, Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych.

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

W okresie objętym niniejszym raportem Grupa Kapitałowa zatrudniała 30 osób co dawało 28,25 etatów na podstawie umowy o pracę, w tym Emitent zatrudniał 26 osób co dawało 24,25 etatów na podstawie umowy o pracę.

Pozostałe usługi świadczone były na rzecz Emitenta na podstawie umów o współpracy, umów o świadczenie usług oraz innych o podobnym charakterze.

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

EMITENT

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” - z uwzględnieniem zmian wprowadzonych Uchwałą Nr 451/2013 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., z dnia 29 kwietnia 2013 roku;
- b) Ustawa o rachunkowości;
- c) Krajowe standardy rachunkowości;

d) Zasady (polityki) rachunkowości tworzone w oparciu o ustawę o rachunkowości.

Poniżej przedstawione zostały, przyjęte i 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 USTALNIA WYNIKU FINANSOWEGO SPÓŁKI:

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

2.1 Wycena środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych.

Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne wycenia się wg cen nabycia (lub kosztów wytworzenia, dla składników wytworzonych we własnym zakresie), pomniejszonych o skumulowane odpisy amortyzacyjne.

Wysokość rocznych stawek amortyzacyjnych określa się w momencie oddania środka trwałego do użytkowania, posługując się w tym zakresie zasadami i stawkami wynikającymi z art. 16a - 16m oraz Załącznika 1 do Ustawy z dnia 15 lutego 1992r. o PDOP.

Okresowa weryfikacja stawek amortyzacji bilansowej następuje po zakończeniu roku obrotowego.

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

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

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

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

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

2.3 Wycena należności.

Należności wycenia się na bieżąco w wartości nominalnej, przy czym należności za dostawy w walutach obcych wycenia się wg kursu wynikającego z właściwego dokumentu, stosuje się kurs średni NBP z dnia poprzedzającego dzień wystawienia faktury.

Na dzień bilansowy należności wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

Dla należności zagrożonych ryzykiem nieściągalności dokonuje się odpisu aktualizacyjnego w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych, przy czym odpis ten ustala się wg stopnia zagrożenia, z uwzględnieniem indywidualnej sytuacji dłużnika i możliwości odzyskania wierzytelności.

Należności w walutach obcych na dzień bilansowy wycenia się wg kursu średniego NBP. Naliczone kontrahentom odsetki wycenia się w wartości nominalnej, z zachowaniem ostrożnej wyceny.

2.4 Wycena zobowiązań.

Zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, z uwzględnieniem odsetek należnych wierzycielom na dzień bilansowy. Zobowiązania w walutach obcych przelicza się wg kursu, wynikającego z dokumentu importowego SAD. Na dzień bilansowy zobowiązania wycenia się kursu średniego 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 rezerwa 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,
- nie zapłaconych składek ZUS,
- nie wypłaconych wynagrodzeń.

2.6. Wycena kapitałów własnych i pozostałych aktywów.

Kapitały własne i pozostałe aktywa i pasywa wycenia się wg wartości nominalnej. Kapitał z aktualizacji wyceny obejmuje oprócz skutków ustawowego przeszacowania aktywów trwałych, również korekty błędów podstawowych, dotyczących poprzednich lat obrotowych.

3. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Rachunek zysków i strat za rok obrotowy sporządza się wg wariantu porównawczego. Koszty ewidencjonuje się tylko w układzie rodzajowym.

Ewidencja kosztów w układzie rodzajowym na kontach Zespołu 4 odbywa się bezpośrednio na podstawie zewnętrznych dowodów zakupu usług i materiałów pomocniczych, jak i na podstawie wewnętrznych naliczeń amortyzacji, list płac i świadczeń, naliczeń podatków kosztowych.

GRUPA KAPITAŁOWA

Zasady przyjęte przy sporządzaniu niniejszego Skonsolidowanego 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” - z uwzględnieniem zmian wprowadzonych Uchwałą Nr 451/2013 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., z dnia 29 kwietnia 2013 roku;
- b) Ustawa o rachunkowości;
- c) Krajowe standardy rachunkowości;
- d) Zasady (polityki) rachunkowości tworzone w oparciu o ustawę o rachunkowości.

Poniżej przedstawione zostały, przyjęte i obowiązujące zasady (polityki) rachunkowości, w tym metody wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru skonsolidowanego wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia skonsolidowanego bilansu, rachunku zysków i strat, skonsolidowanego zestawienia zmian w kapitale własnym oraz skonsolidowanego 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 USTALNIA WYNIKU FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ:

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

2.1 Wycena środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych.

Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne wycenia się wg cen nabycia (lub kosztów wytworzenia, dla składników wytworzonych we własnym zakresie), pomniejszonych o skumulowane odpisy amortyzacyjne.

Wysokość rocznych stawek amortyzacyjnych określa się w momencie oddania środka trwałego do użytkowania, posługując się w tym zakresie zasadami i stawkami wynikającymi z art. 16a - 16m oraz Załącznika 1 do Ustawy z dnia 15 lutego 1992r. o PDOP.

Okresowa weryfikacja stawek amortyzacji bilansowej następuje po zakończeniu roku obrotowego.

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

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

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

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

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

2.3 Wycena należności.

Należności wycenia się na bieżąco w wartości nominalnej, przy czym należności za dostawy w walutach obcych wycenia się wg kursu wynikającego z właściwego dokumentu, stosuje się kurs średni NBP z dnia poprzedzającego dzień wystawienia faktury.

Na dzień bilansowy należności wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

Dla należności zagrożonych ryzykiem nieściągalności dokonuje się odpisu aktualizacyjnego w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych, przy czym odpis ten ustala się wg stopnia zagrożenia, z uwzględnieniem indywidualnej sytuacji dłużnika i możliwości odzyskania wierzytelności.

Należności w walutach obcych na dzień bilansowy wycenia się wg kursu średniego NBP. Naliczone kontrahentom odsetki wycenia się w wartości nominalnej, z zachowaniem ostrożnej wyceny.

2.4 Wycena zobowiązań.

Zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, z uwzględnieniem odsetek należnych wierzycielom na dzień bilansowy. Zobowiązania w walutach obcych przelicza się wg kursu, wynikającego z dokumentu importowego SAD. Na dzień bilansowy zobowiązania wycenia się kursu średniego 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 rezerwa na ten podatek.

Aktywa tworzy się na przejściowe różnice w podstawie opodatkowania (przyszłe zmniejszenie podatku dochodowego) wg stawki podatkowej z roku następnego po roku obrotowym w następujących przykładowych sytuacjach:

- naliczenia, a nie zapłaconia do dnia bilansowego odsetek od zobowiązań handlowych, należnych wierzycielom,
- wystąpienia kosztów finansowych z tytułu różnic kursowych z wyceny bilansowej rozrachunków w walutach obcych,
- kosztów amortyzacji bilansowej aktywów trwałych, wyższych od amortyzacji stanowiącej koszt uzyskania przychodu w podatku dochodowym,
- kosztów dotyczących odpisów aktualizujących wartość aktywów obrotowych, w przypadku, gdy uprawdopodobnienie nieściągalności należności lub sprzedaż rzeczowych aktywów obrotowych (zapasów) nastąpi w terminie późniejszym po roku obrotowym,
- wystąpienia straty "podatkowej" do odliczenia od dochodu w ciągu 5 następnych lat,
- nie zapłaconych składek ZUS,
- nie wypłaconych wynagrodzeń.

2.6. Wycena kapitałów własnych i pozostałych aktywów.

Kapitały własne i pozostałe aktywa i pasywa wycenia się wg wartości nominalnej. Kapitał z aktualizacji wyceny obejmuje oprócz skutków ustawowego przeszacowania aktywów trwałych, również korekty błędów podstawowych, dotyczących poprzednich lat obrotowych.

3. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Rachunek zysków i strat za rok obrotowy sporządza się wg wariantu Porównawczego. Koszty ewidencjonuje się tylko w układzie rodzajowym.

Ewidencja kosztów w układzie rodzajowym na kontach Zespołu 4 odbywa się bezpośrednio na podstawie zewnętrznych dowodów zakupu usług i materiałów pomocniczych, jak i na podstawie wewnętrznych naliczeń amortyzacji, list płac i świadczeń, naliczeń podatków kosztowych.