



RAPORT ROCZNY ROBINSON EUROPE S.A.

za rok obrotowy 01.11.2015 – 31.10.2016



Opublikowany w dniu 03 marca 2017 r.

Raport roczny został sporządzony 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”



SPIS TREŚCI

- I. PISMO ZARZĄDU
- II. WYBRANE DANE FINANSOWE Z ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
- III. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU O PREZENTACJI DOKUMENTÓW FINANSOWYCH ZGODNIE Z OBOWIĄZUJĄCYMI PRZEPISAMI
- IV. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE ZGODNOŚCI PROCEDUR PRZY WYBORZE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA
- V. OPINIA ORAZ RAPORT PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH
- VI. SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK OBROTOWY 01.11.2015 – 31.10.2016
- VII. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA ROK OBROTOWY 01.11.2015 – 31.10.2016
- VII. RAPORT ZE STOSOWANIA PRZEZ EMITENTA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO „DOBRE PRAKTYKI SPÓŁEK NOTOWANYCH NA NEWCONNECT”

Drodzy Akcjonariusze i Inwestorzy Giełdowi,

Zarząd ROBINSON EUROPE S.A. przedstawia raport podsumowujący działalność Spółki w roku obrotowym rozpoczynającym się w dniu 01.11.2015 roku i kończącym w dniu 31.10.2016 roku, mając nadzieję, że raport ten będzie dla Państwa pełnym źródłem informacji o działalności Spółki w prezentowanym okresie.

W dniu 01 czerwca 2016 roku minęło pięć lat od debiutu Spółki na alternatywnym rynku NewConnect. Dla wszystkich osób zaangażowanych w działalność Spółki rok obrotowy 2015/2016 był rokiem wyjątkowej pracy, w którym realizowano kolejny etap strategii rozwoju Spółki, dążąc do umocnienia pozycji na rynku.

Spółka w roku obrotowym 2015/2016 uzyskała przychody ze sprzedaży na poziomie 14 661,3 tys. złotych. Były one niższe o 5,9% w stosunku do roku obrotowego 2014/2015.

Pomimo spadku przychodów ze sprzedaży w roku sprawozdawczym 2015/2016 Spółka uzyskała zysk netto w wysokości 371,1 tys. złotych, w porównaniu do ubiegłego roku obrotowego gdzie odnotowała zysk netto 174,7 tys. złotych. Wypracowany zysk w okresie sprawozdawczym jest w pełni satysfakcjonujący Zarząd, niemniej, cały czas są intensyfikowane działania, które pozwolą na zwiększenie przychodów w głównym obszarze działania Spółki jakim jest wędkarstwo.

Emitent odnotował zysk EBITDA (zysk/strata z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację) w roku obrotowym 2015/2016 w wysokości 1 127,9 tys. zł.

Zysk brutto wypracowany przez Emitenta w całym roku obrotowym 2015/2016 wyniósł 481,6 tys. zł. Należy zaznaczyć, iż istotne znaczenie na kształtowanie się zysków na poziomie finansowym ma wycena posiadanych przez Emitenta akcji innych podmiotów. Akcje te wyceniane są bądź to w cenie zakupu, bądź też po cenie rynkowej. Spółka w swoim portfelu inwestycyjnym posiada m.in. 4.400.000 akcji serii A spółki Outdoorzy S.A. z siedzibą w Bielsku-Białej. Akcje serii B i C tej spółki, w dniu 6 grudnia 2016 r. zadebiutowały na rynku NewConnect, a ich kurs w dniu debiutu wzrósł do poziomu 0,49 zł, a na zamknięcie wyniósł 0,43 zł. Obecnie akcje te wyceniane są po cenie istotnie niższej od bieżącej wartości rynkowej, a mianowicie po cenie emisyjnej akcji serii C, tj. w wysokości 0,25 zł za akcję. Zgodnie ze zwyczajem Spółki przeszacowanie tych aktywów zostanie uwzględnione dopiero na koniec roku obrotowego, zgodnie z rynkowym kursem akcji na dzień 31.10.2017.

Debiut spółki Outdoorzy S.A. na rynku NewConnect, ma bardzo duże znaczenie dla Robinson Europe SA, gdyż spółka ta przez długi okres była podmiotem zależnym od Emitenta, a tym samym jej wyniki finansowe były konsolidowane z wynikami Robinson Europe SA. Na przełomie marca i kwietnia, Outdoorzy S.A. przeprowadziła emisję akcji serii C, z której pozyskała 625.000,00 zł, co spowodowało dynamiczny wzrost obrotów i zysków. Wzrost obrotów związany był głównie ze zwiększeniem zatowarowania magazynu, a tym samym realizacji zamówień w terminie 24 godzin od daty ich złożenia oraz gwałtownym spadkiem odsetek zamówień anulowanych z powodu zbyt długiego czasu ich realizacji.

Spółka Outdoorzy S.A. prowadzi wyspecjalizowany sklep internetowy, zajmujący się sprzedażą produktów z zakresu outdooru i turystyki. Szacuje się, że przedsiębiorstwo należy do grona 5 największych przedsiębiorstw z branży, działających na rynku polskim.



ROBINSON EUROPE S.A. konsekwentnie realizowała strategię związaną ze zwiększeniem oferty o kolejne artykuły sygnowane wiodącą marką ROBINSON. Coraz więcej artykułów pojawia się również pod wspierającymi ofertę specjalistycznymi markami jak CARPEX, SEA FOX, MARCEL VAN DEN EYNDE ROBINSON TEAM, oraz Good Fish-marka dedykowana głównie do sprzedaży w samoobsługowych sklepach sieciowych

Robinson Europe S.A. jest dostawcą do większości istniejących i nowo powstających specjalistycznych sklepów wędkarskich na terenie kraju.

W I kwartale 2015/2016 Zarząd Spółki skoncentrowany był na efektywnym i optymalnym zainwestowaniu pozyskanych środków z kredytu krótkoterminowego, co pozwoliło dobrze przygotować się do kluczowego okresu w działalności operacyjnej firmy, tj. II i III kwartał 2015/2016.

Zwiększenie poziomu dostaw na magazyn z początkiem sezonu sprzedażowego, szersza oferta i w większości zakończone procesy z kompleksową modernizacją systemu IT, z pewnością przyniosły pozytywne efekty w kolejnych kwartałach bieżącego roku obrotowego.

Oprócz realizowania głównej działalności, Emitent skupił się na kilku bardzo istotnych dla Spółki sprawach. W III kwartale 2015/2016 Zarząd sfinalizował procedurę wprowadzenia akcji serii F do obrotu na rynku NewConnect.

W dniu 09 czerwca 2016 roku Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął uchwałę nr 583/2016 mocą której postanowił wprowadzić do alternatywnego systemu obrotu na rynek NewConnect 306.250 (trzysta sześć tysięcy dwieście pięćdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii F Emitenta, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złotych) każda akcja.

Następne ważne działania, to obsługa przez kolejny rok 1.027 (słownie: jeden tysiąc dwadzieścia siedem) obligacji na okaziciela serii A Spółki, o wartości nominalnej 1.000,00 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda, wprowadzonych do alternatywnego systemu obrotu na rynku Catalyst w dniu 19 marca 2015 roku na podstawie Uchwały nr 240/2015 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Spółka w dalszym ciągu realizuje procedurę skupu akcji własnych, uchwaloną w dniu 16 kwietnia 2012 roku przez Walne Zgromadzenie. Zarząd od rozpoczęcia realizacji skupu akcji własnych, do dnia 31 października 2016 roku nabył 23 017 akcji własnych, po średniej cenie 7,53 zł za akcję. Akcje te stanowiły około 1,231% udziału w kapitale zakładowym i głosach na walnym zgromadzeniu.

Nabyte przez Spółkę akcje własne mogą zostać przeznaczone do dalszej odsprzedaży, bezpośredniej lub pośredniej, do obsługi programu opcji menedżerskich, w przypadku jego uchwalenia, albo w inny sposób zadysonowane przez Zarząd Spółki, z uwzględnieniem potrzeb prowadzonej działalności gospodarczej.

Ważną decyzją, którą podjęto po zakończeniu roku obrotowego 2015/2016, a nad którą pracowano już w czasie raportowanego okresu, było podjęcie uchwały przez Zarząd, w sprawie rozpoczęcia działań w zakresie przeprowadzenia analizy opłacalności wydzielenia zorganizowanej części przedsiębiorstwa, w tym analiz kosztowych i prawnych, a następnie zaproponowanie walnemu zgromadzeniu wydzielenie zorganizowanej części przedsiębiorstwa w postaci działu sportowego. Zgodnie z otrzymaną wyceną (wykonaną metodami majątkową oraz zdyskontowanych przepływów pieniężnych) potwierdzoną przez biegłego rewidenta,



wartość działu sportowego została oszacowana na kwotę 1.034.387,10 zł (ESPI nr 1/2017 z dnia 13.01.2017 r.).

Niniejszą decyzję Zarząd argumentuje usystematyzowaniem modelu biznesowego Spółki oraz skoncentrowaniem prac nad rozwojem segmentu wędkarskiego, stanowiącego podstawowy profil działalności Spółki.

Pozyskani Klienci i Partnerzy biznesowi oraz funkcjonowanie jako Spółka publiczna na rynku NewConnect utwierdza nas w przekonaniu o słuszności przyjętego kierunku rozwoju, a naszym Akcjonariuszom gwarantuje bezpieczeństwo zainwestowanych środków finansowych.

Pragniemy podziękować za współpracę i zaangażowanie Pracownikom, Doradcom oraz Partnerom Biznesowym, bez których nie było by możliwe osiągnięcie dobrych wyników.

Chcielibyśmy również podziękować Akcjonariuszom i Inwestorom Giełdowym za zaufanie i wsparcie, jakim obdarzyli Zarząd.

Zapewniamy, iż dołożymy wszelkich starań, aby rok obrotowy 2016/2017 był jeszcze lepszym i efektywnym okresem w rozwoju Spółki.

Zapraszamy do zapoznania się z raportem.

Z poważaniem


Paweł Busz
Członek Zarządu
ROBINSON EUROPE S.A.


Sławomir Pszczola
Członek Zarządu
ROBINSON EUROPE S.A.


Janusz Starcko
Członek Zarządu
ROBINSON EUROPE S.A.

.....
Członkowie Zarządu

**WYBRANE DANE FINANSOWE Z ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
(PRZELICZONE NA EURO)**

Dane finansowe	01.11.2015- 31.10.2016	01.11.2014- 31.10.2015	01.11.2015- 31.10.2016	01.11.2014- 31.10.2015
	w złotych		w euro*	
Kapitał własny	8 259 524,11	5 608 751,45	1 908 966,21	1 315 003,15
Należności długoterminowe	320 000,00	0,00	73 959,37	0,00
Należności krótkoterminowe	3 328 704,76	3 391 034,21	769 340,32	795 046,94
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	278 029,15	192 773,94	64 258,94	45 196,93
Zobowiązania długoterminowe	3 331 166,75	3 797 000,04	769 909,34	890 227,90
Zobowiązanie krótkoterminowe	6 461 375,47	6 433 138,73	1 493 372,66	1 508 285,36
Amortyzacja	145 278,84	156 205,60	33 415,87	37 387,65
Przychody netto ze sprzedaży	14 661 298,15	15 577 162,76	3 372 273,93	3 728 377,88
Zysk ze sprzedaży	1 048 316,59	808 308,42	241 125,35	193 467,79
Zysk z działalności operacyjnej	982 569,97	615 341,00	226 002,85	147 281,24
Zysk brutto	481 621,66	349 803,92	110 778,74	83 725,21
Zysk netto	371 122,66	174 669,92	85 362,65	41 807,07

Tabela : Wybrane dane finansowe z rocznego sprawozdania finansowego.

*1. Dane z bilansu zostały przeliczone po średnim kursie Narodowego Banku Polskiego (Tabela A), obowiązującym odpowiednio w dniach 31.10.2016 r. oraz 31.10.2015 r.:

a) na dzień 31 października 2016 r. - 4,3267 PLN za 1 EURO;

b) na dzień 31 października 2015 r. - 4,2652 PLN za 1 EURO.

2. Dane z rachunku wyników zostały przeliczone po średnim kursie Narodowego Banku Polskiego (Tabela A), przyjętym jako średnia kursów obowiązujących na ostatni dzień miesiąca odpowiednio roku obrachunkowego 2015/2016 oraz 2014/2015:

a) za rok obrachunkowy 2015/2016 - 4,3476 za 1 EURO

b) za rok obrachunkowy 2014/2015 - 4,1780 za 1 EURO



Bielsko-Biała, dnia 03 marca 2017 r.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd Spółki ROBINSON EUROPE S.A. oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe za okres 01.11.2015 – 31.10.2016 r., jak i dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi Emitenta zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Emitenta, oraz jego wyniki finansowe, oraz że sprawozdanie z działalności Spółki zawiera prawdziwy obraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Paweł Busz
Członek Zarządu
ROBINSON EUROPE S.A.

Sławomir Pszczola
Członek Zarządu
ROBINSON EUROPE S.A.

Janusz Starko
Członek Zarządu
ROBINSON EUROPE S.A.

.....
Członkowie Zarządu



Bielsko-Biała, dnia 03 marca 2017 r.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarządu Spółki ROBINSON EUROPE S.A. oświadcza, iż podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, **POLAUDIT Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością**, z siedzibą w Warszawie, ul. Elbląska 15/17, 01-747 Warszawa, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, Wydział XII Gospodarczy KRS pod numerem 0000020996, numer wpisu na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych 552, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego Emitenta za rok obrotowy 01.11.2015 – 31.10.2016 r., został wybrany zgodnie z przepisami prawa, oraz że podmiot ten wraz z biegłymi rewidentami dokonującymi badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Paweł Busz
Członek Zarządu
ROBINSON EUROPE S.A.

Sławomir Pszczola
Członek Zarządu
ROBINSON EUROPE S.A.

Janusz Starcko
Członek Zarządu
ROBINSON EUROPE S.A.

.....
Członkowie Zarządu