

RAPORT KWARTALNY

ROBINSON EUROPE S.A.



RAPORT ZA I KWARTAŁ 2013 R.
okres od 01-11-2012 do 31-01-2013

Opublikowany w dniu 14 marca 2013 r.

Raport za I kwartał 2013 roku 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”

SPIS TREŚCI:

- I. DANE PODSTAWOWE O SPÓŁCE
- II. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI
- III. SKŁAD OSOBOWY ORGANÓW SPÓŁKI
 - III. I Zarząd
 - III. II Rada Nadzorcza
 - III. III Struktura Akcjonariatu
- IV. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU
- V. WYBRANE DANE FINANSOWE Z BILANSU ORAZ RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT
- VI. KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE
- VII. INFORMACJA ZARZĄDU NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM

I. DANE PODSTAWOWE O SPÓŁCE

Firma:	ROBINSON EUROPE Spółka Akcyjna
Nazwa skrócona:	ROBINSON EUROPE S.A.
Siedziba:	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.robinson.pl
Poczta elektroniczna:	biuro@robinson.pl
Numer KRS:	0000364613
NIP:	547-004-60-25
REGON:	002429322
Kapitał zakładowy:	1 444 642 PLN

II. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI

Głównym przedmiotem działalności Spółki jest sprzedaż sprzętu wędkarskiego oraz pokrewnego. Udana działalność integracyjna ze spółką Proll Sport Przemysław Olma, Paweł Miśkiewicz Spółka Jawna pozwoliły Emitentowi na rozszerzenie oferty o szereg akcesoriów sportowych i turystycznych.

Firma sprzedaje swoje towary pod własnym znakiem towarowym ROBINSON oraz GOOD FISH sygnowanymi pełną ofertą branży wędkarskiej przedsiębiorstwa. Artykuły sportowe sygnowane są marką NEVERLAND.

Oferowany sprzęt wędkarski to produkty wysokiej jakości, wytwarzane ze znakiem towarowym ROBINSON, według projektów firmy, przez kilkudziesięciu czołowych producentów sprzętu wędkarskiego na świecie. Firma posiada około pięćdziesięciu dostawców z całego świata oferujących pełny i komplementarny wobec siebie pakiet produktów.

Artykuły sportowe w dużej mierze są produkowane na rynku krajowym, a część z nich również w Azji i Stanach Zjednoczonych.

Na rynku krajowym sprzedaż artykułów wędkarskich odbywa się za pośrednictwem dziesięciu przedstawicieli handlowych (na terenie całego kraju), bezpośrednio

sprzedaży z magazynu głównego w Bielsku-Białej, oddziału w Babicach Starych k/Warszawy oraz kilku współpracujących hurtowni, zaopatrując w sumie około 800 sklepów wędkarskich, rozlokowanych na terenie całej Polski. Artykuły sportowe sprzedaje się na sieć około 130 sklepów sportowych, bezpośrednio z magazynu głównego oraz za pośrednictwem trzech przedstawicieli handlowych, którzy znaleźli się w strukturze Robinson Europe S.A. w konsekwencji przejęcia spółki Proll Sport.

Sprzedaż na rynkach zagranicznych odbywa się poprzez firmy handlowe w większości działające na zasadach wyłącznych krajowych dystrybutorów sprzętu ROBINSON. Firma sprzedaje swój sprzęt do następujących krajów: Niemcy, Czechy, Węgry, Słowacja, Łotwa, Litwa, Estonia, Słowenia, Belgia, Irlandia, Grecja, Rumunia, Szwecja, Holandia, Rosja, Ukraina, Chorwacja, Serbia, Bośnia i Hercegowina, Bułgaria i Białoruś.

Duża część oferowanego sprzętu wędkarskiego jest testowana przez europejskich i polskich wędkarzy wyczynowych, co jest metodą promocji marki ROBINSON, a także daje możliwość doskonalenia sprzętu dzięki informacjom uzyskiwanym od doświadczonych wędkarzy.

Również wieloletnia współpraca handlowa i kontakty z wędkarzami z większości krajów Europy Środkowo-Wschodniej wpływają na wiedzę o potrzebach współczesnego wędkarstwa, budując jednocześnie wizerunek marki. Bezpośrednio przekłada się to na atrakcyjność i jakość oferty.

Sprzęt sportowy w dużej mierze jest testowany i selekcjonowany w oparciu o osobiste doświadczenia menadżerów tego działu, a zarazem założycieli firmy Proll Sport sp.j., od lat czynnie uprawiających sporty zimowe, głównie ski touring.

Główną marką spółki w dziale wędkarstwa jest znak towarowy ROBINSON, sygnujący pełną ofertę produktową przedsiębiorstwa w zakresie sprzętu wędkarskiego. Rozwija się również oferta pod drugą marką Good Fish, dedykowaną głównie do sieci marketowych. Spółka stale rozwija ten segment sprzedaży, współpracuje z sieciami Auchan, PSB Mrówka, Brico Marche. Spółka podpisała również kontrakt na dostawy w nadchodzącym sezonie z siecią Carrefour. Działania te są wynikiem skutecznej i przemyślanej strategii, którą Spółka realizuje zgodnie ze swoimi planami.

Spółka jest wyłącznym przedstawicielem na Polskę belgijskiej firmy Marcel Van Den Eynde. Od maja 2012 r. jest wyłącznym przedstawicielem na Polskę japońskiej firmy Yo-Zuri, producenta woblerów z segmentu premium, oraz dystrybutorem wysokiej jakości produktów z tworzyw sztucznych włoskiego producenta Plastica Panaro. Robinson Europe kieruje większość swojej oferty na rynek krajowy. W związku z tym struktura produktowa w znaczącej części odzwierciedla zapotrzebowanie na poszczególne rodzaje produktów, które są sprzedawane na krajowym rynku.

W segmencie sportowym, oprócz produktów sygnowanych własną marką Neverland, firma posiada również kontrakty na wyłączną dystrybucję na rynku polskim z następującymi producentami:

MIVIDA - Włochy, Satila - Szwecja, Atsko - Stany Zjednoczone, Klattermusen- Szwecja. Prowadzone są zaawansowane rozmowy zmierzające do podpisania kontraktu o współpracy z korporacją SONAECON SGPS, S.A. w Portugalii, mającą w swojej ofercie pełną gamę produktów sportowych i outdoorowych pod marką BERG.

III. SKŁAD OSOBOWY ORGANÓW SPÓŁKI

III.1 Zarząd

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

III.II 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

III.III Struktura Akcjonariatu

Kapitał zakładowy (podstawowy) Emitenta na dzień 14.03.2013 r. wynosi 1 444 642 zł i dzieli się na 1 444 642 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

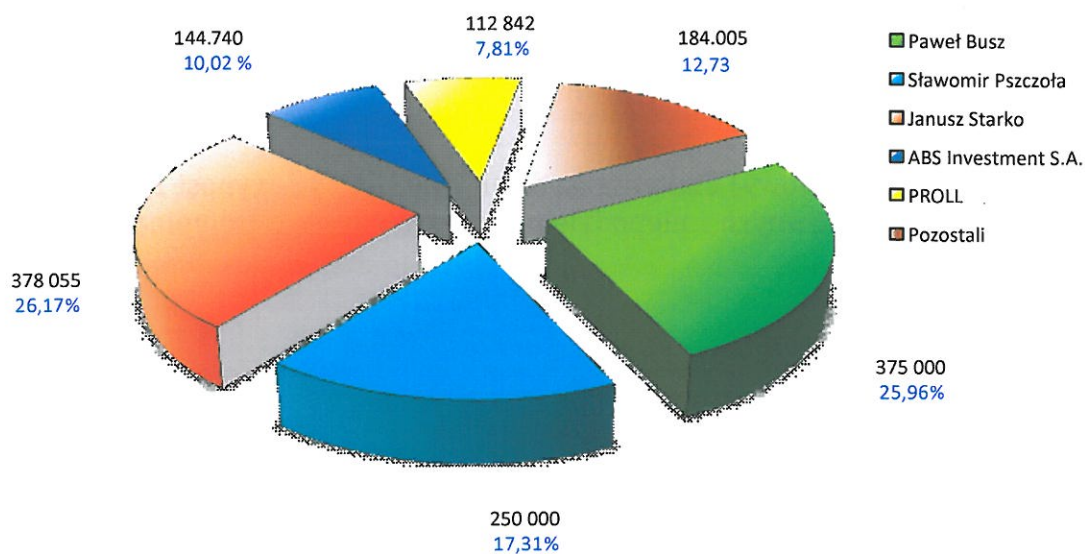
Liczba głosów z akcji: 1.444.642

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	25,96	375.000	25,96
Sławomir Pszczoła	250.000	17,31	250.000	17,31
Janusz Starko	378.055	26,17	378.055	26,17
ABS INVESTMENT S.A. wraz z podmiotem zależnym	144.740	10,02	144.740	10,02
PROLL Sport Przemysł Olma, Paweł Miśkiewicz Sp. j.	112.842	7,81	112.842	7,81
Pozostali	184.005	12,73	184.005	12,73

Tabela 1: Struktura akcjonariatu na dzień 14.03.2013 r.

Wykres 1. Struktura Akcjonariatu



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 listopada 2012 r. do 31 stycznia 2013 r., na który składają się:

- wybrane dane finansowe zamykające się stratą EBITDA w I kwartale 2013 roku w wysokości -487 742,80 PLN;
- komentarz Zarządu na temat czynników 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 Emitenta oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową ROBINSON EUROPE S.A. oraz jej wyniki finansowe.

Zarząd oświadcza ponadto, że sprawozdanie z działalności ROBINSON EUROPE S.A. zawiera prawdziwy obraz rozwoju, osiągnięć oraz sytuacji w Spółce.

Bielsko-Biała, dnia 14 marca 2013 r.



Paweł Busz – Członek Zarządu

V. WYBRANE DANE FINANSOWE Z BILANSU ORAZ RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

Tabela do raportu kwartalnego

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. Dla pełniejszego zobrazowania kondycji finansowej Spółki prezentowane są również wybrane dane finansowe porównywalne za rok obrotowy 2012 i 2011.

1. Dane finansowe porównywalne za I kwartał 2013 roku

(tys. zł netto)	Na 31.01.2013	Na 31.01.2012	Na 01.11.2012	Na 01.11.2011
Kapitał własny	4 239 773,52	3 988 995,03	4 870 303,71	3 442 287,40
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	1 887 176,76	2 595 073,18	2 767 346,91	2 557 735,25
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	124 297,79	101 638,92	60 614,07	87 932,62
Zobowiązania długoterminowe	1 350 260,00	1 550 180,00	1 400 240,00	1 600 160,00
Zobowiązanie krótkoterminowe	5 668 373,73	5 688 891,08	6 070 754,41	6 036 977,73
(tys. zł netto)	Za okres Od 01.11.2012 do 31.01.2013 (I kw. 2013)	Za okres Od 01.11.2011 do 31.01.2012 (I kw. 2012)	Za okres Od 01.11.2011 do 31.10.2012 (I-IV kwartał 2012) narastająco	Za okres Od 01.11.2010 do 31.10.2011 (I-IV kwartał 2011) narastająco
amortyzacja	33 278,76	29 434,11	121 541,35	118 802,55
Przychody netto ze sprzedaży	1 632 441,72	2 173 596,38	12 700 551,75	10 408 562,05
Zysk /strata na sprzedaży	-515 894,80	-86 340,80	828 493,01	683 395,74
Zysk/strata na działalności operacyjnej	-521 021,56	-156 387,30	603 956,08	570 366,16
Zysk/strata brutto	-609 573,89	-282 181,61	153 152,16	18774,84
Zysk/strata netto	-609 573,89	-282 181,61	102 036,16	87 582,84
EBITDA	-487 742,80	-126 953,19	725 497,43	689 168,71

Tabela 2: Dane finansowe Emitenta w I kwartale 2013 r.

VI. KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

W I kwartale przychody netto ze sprzedaży wyniosły 1632 tys. zł. Oznacza to spadek o 24,8 % w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego, kiedy to został wypracowany przychód 2173 tys. zł

Sprzedaż w segmencie wędkarskim wyniosła w I kwartale 1086 tys. zł, oznacza to 14,5 % spadek w stosunku do I kwartału ubiegłego roku, gdzie wypracowano 1284 tys. zł. Niekorzystny wynik w relacji do porównywalnego kwartału poprzedniego roku, został spowodowany ogólnym spowolnieniem na rynku, w tym w branży wędkarskiej, jak i stosunkowo niewielką sprzedażą artykułów zimowego sprzętu wędkarskiego w raportowanym okresie.

Straty w okresie zimowym są typowym zdarzeniem, wynikają z sezonowości branży wędkarskiej będącej naszą główną linią biznesową.

Sprzedaż artykułów sportowych i turystycznych wyniosła 540 tys. zł. Oznacza to spadek o blisko 1/3 wartość w relacji do roku ubiegłego, gdzie sprzedaż wynosiła 889 tys. zł. Ten spadek nie wynika jednak z sumarycznego obniżenia sprzedaży w tym segmencie, tylko przesunięcia znacznej części wolumenu na IV kw. 2012r, który zakończył się 3-krotnym wzrostem sprzedaży w porównaniu do IV kw. 2011 roku. Sytuacja ta jest wynikiem blisko jedno miesięcznego wyprzedzenia sprzedaży artykułów na sezon zimowy 2012/2013 w relacji do poprzedniego roku, która w tym wypadku oznaczała przeniesienia znacznej części obrotów na wrzesień 2012. Tym samym sprzedaż ta nie wliczyła się w raportowany okres. Jeśli w zbliżonym terminie rozpocznie się sprzedaż na sezon zimowy 2013/2014, strata za 1-wszy kwartał tego roku obrotowego powinna zostać skompensowana we wrześniu 2013.

Na koniec I kwartału 2013 zysk EBITDA spadł do -487 742,80 tys. zł, wobec -126 953,19 tys. zł osiągniętego w I kwartale 2012.

Warto zwrócić uwagę na fakt, iż I kw. 2012 też zakończył się stratą, a pomimo to narastające wyniki na koniec IV kw. 2012 roku zakończyły się zyskiem 102,00 tys. zł.

Obecnie, po przejęciu spółki Proll Sport, w okresie od lutego do września koncentrujemy się na branży wędkarskiej, a od października do stycznia na zimowym sprzęcie sportowym. Menadżerowie działu zakupów oraz przedstawiciele handlowi pracują intensywnie nad budowaniem oferty, która w coraz szerszym stopniu będzie atrakcyjna równolegle dla dystrybucji w sklepach wędkarskich i sportowych.

Dzięki opracowanym nowym założeniom marketingowo-reklamowym obejmującym reklamę prasową, internetową, sponsoring zawodów jak również organizację własnego cyklu ogólnopolskich zawodów wędkarskich przewiduje się dalszy dynamiczny rozwój

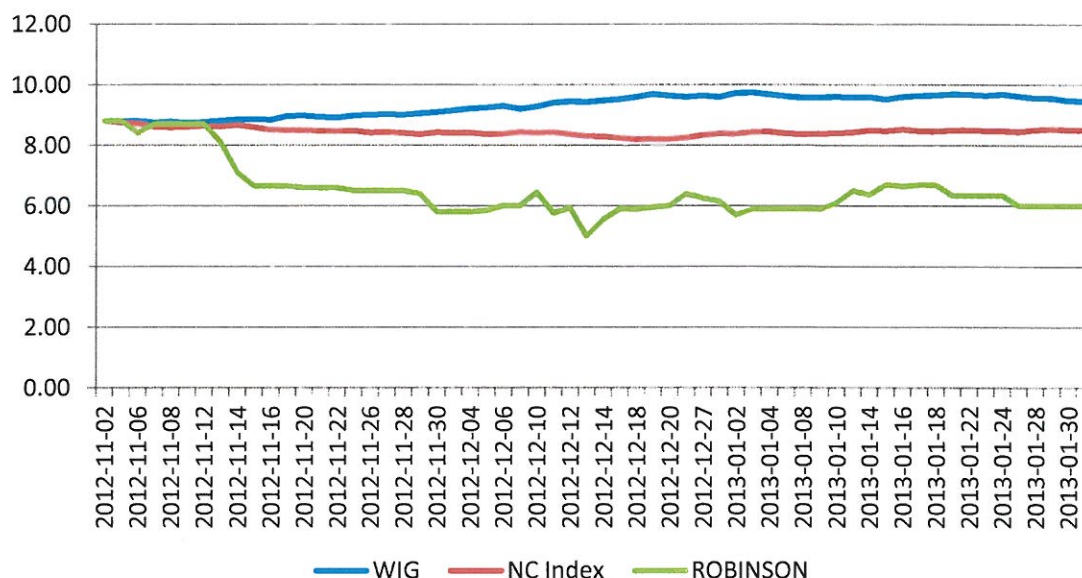
Spółki. W ślad za tymi działaniami realizowane są intensywne prace nad nową stroną internetową.

Kapitał własny finansuje działalność firmy w 40%, kredyty bankowe i zobowiązania handlowe w 60%. W ocenie Zarządu sytuacja finansowa na koniec I kwartału 2013 jest bezpieczna i porównywalna z I kw. ubiegłego roku.

Pogorszenie wyników finansowych w stosunku do ubiegłego roku jest również wynikiem poniesionych znacznych kosztów związanych z kontynuacją procesu integracji ze spółką Proll Sport. Zostały poniesione m.in. znaczne nakłady na adaptacje i przeniesienie biura i magazynu do nowego budynku w siedzibie głównej Robinson Europe S.A. Prace zostały całkowicie zakończone w grudniu 2012. Pozwoli to na pełne wykorzystanie oczekiwanego efektu synergii związanego z procesem przejęcia. Jest to realizacja przemyślanej strategii Zarządu, którą zamierzamy kontynuować w kolejnym kwartale. Realizując przyjęte założenia biznesowe i politykę neutralizacji sezonowości Spółka zapewnia bezpieczeństwo finansowe dla swoich akcjonariuszy.

Poniżej wykres kursu akcji, który w minionym kwartale kształtował się nieznacznie niżej niż kursy akcji spółek ogółem z indeksów WIG oraz NCIndex.

Wykres 2. Kurs akcji



VII. INFORMACJA ZARZĄDU NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁANOŚCI W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM

W okresie objętym raportem do najistotniejszych wydarzeń zaliczyć należy:

- Kontynuacja skupu akcji własnych, który Zarząd będzie realizował w terminie do 15.04.2015 roku. W I kwartale Emitent skupił 3322 (słownie: trzy tysiące trzysta dwadzieścia dwie) sztuki akcji własnych, co stanowi 0,23 % w kapitale zakładowym Spółki oraz 0,23 % w ogólnej liczbie głosów na WZA Emitenta, średnia cena zakupu wynosi 6,88 złotych.

Jednocześnie Emitent informuje, iż w obecnej chwili posiada 6907 (słownie: sześć tysięcy dziewięćset siedem) sztuk akcji własnych, co stanowi 0,478 % w kapitale zakładowym Spółki oraz 0,478 % w ogólnej liczbie głosów na WZA Emitenta, średnia cena zakupu wynosi 7,39złotych.

- W dniu 14.11.2012 roku Emitent wprowadził akcje serii A i akcji serii D Spółki ROBINSON EUROPE S.A. w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect.
- W dniu 14.11.2012 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Emitenta, podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki z kwoty 1.444.642 zł (jeden milion czterysta czterdzieści cztery tysiące sześćset czterdzieści dwa złote) do kwoty nie niższej niż 1.564.642,00 zł (jeden milion pięćset sześćdziesiąt cztery tysiące sześćset czterdzieści dwa złote) to jest o kwotę nie niższą niż 100.000,00 zł (sto tysięcy złotych), ale nie wyższą niż 120.000,00 zł (sto dwadzieścia tysięcy złotych), poprzez emisję nie mniej niż 100.000 (sto tysięcy), ale nie więcej niż 120.000 (sto dwadzieścia tysięcy) akcji na okaziciela, serii E o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty).
Cena emisyjna jednej akcji serii E zostanie ustalona przez Zarząd, który otrzymuje w tym zakresie stosowne upoważnienie.
- Zgodnie ze strategią nakreśloną przez Zarząd sukcesywnie zwiększa się ilość odbiorców, jak również poszerza zakres współpracy z dotychczasowymi kontrahentami. Jednym z bardziej znaczących kontraktów dystrybucyjnych jest podpisanie umowy z siecią Carrefour (sprzęt wędkarski gł. pod marką GOOD FISH na sezon 2013) i bliskie sfinalizowania rozmowy handlowe z portugalską firmą SONAECOM, SGPS, S.A. w zakresie dystrybucji w Polsce sprzętu sportowego i turystycznego.

- W związku z oddaniem do użytkowania (XII'2012) budynku nr 2 - kontynuując proces integracji działań we wspólnej strukturze z przejętą spółką Proll Sport sp.j.- w styczniu 2013 zostały przeniesione biura oraz magazyn przejętej spółki do nowego budynku w siedzibie głównej Robinson Europe S.A. Pozwoli to na pełne wykorzystanie oczekiwanego efektu synergii związanego z procesem przejęcia.
- W dniu 21 listopada 2012 roku Rada Nadzorcza, stosownie do §18 ust. 1 Statutu, podjęła uchwałę o wyborze **Pana Marcina Gąsiorka** na funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Po dokonanej zmianie skład Rady Nadzorczej wygląda następująco:
 - Marcin Gąsiorek – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
 - Bartosz Starko – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
 - Aneta Pszczoła – Sekretarz Rady Nadzorczej,
 - Marek Olearczyk – Członek Rady Nadzorczej,
 - Piotr Busz - Członek Rady Nadzorczej.



.....
Paweł Busz – Członek Zarządu