

# **RAPORT ROCZNY ROBINSON EUROPE S.A.**

**za rok obrotowy 01.11.2017 – 31.10.2018**



Opublikowany w dniu 21 marca 2019 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. SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK OBROTOWY 01.11.2017 – 31.10.2018
- VI. SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK OBROTOWY 01.11.2017 – 31.10.2018
- VII. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA ROK OBROTOWY 01.11.2017 – 31.10.2018
- 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 01.11.2017 roku i kończącym w dniu 31.10.2018 roku, mając nadzieję, że raport ten będzie dla Państwa pełnym źródłem informacji o działalności Spółki w prezentowanym okresie.

W dniu 01 czerwca 2018 roku minęło siedem lat od debiutu Spółki na alternatywnym rynku NewConnect. Dla wszystkich osób zaangażowanych w działalność Spółki rok obrotowy 2017/2018 był rokiem wyjątkowej pracy, w którym realizowano kolejny etap strategii rozwoju Spółki, dążąc do umocnienia pozycji na rynku.

Na uwagę zasługuje fakt, że Spółka Robinson Europe S.A. kontynuuje zapoczątkowaną w poprzednim roku politykę dywidendową, która zakłada coroczne dzielenie się wypracowanym zyskiem z naszymi Akcjonariuszami, bez których nasz sukces nie byłby zapewne tak duży.

Ten rok rozpoczęliśmy także od bardzo istotnej zmiany, jaką jest odświeżenie identyfikacji wizualnej, dzięki której chcemy budować jeszcze lepszą rozpoznawalność naszej marki.

Spółka w roku obrotowym 2017/2018 uzyskała przychody ze sprzedaży na poziomie 15 201,7 tys. zł. Były one wyższe o 1,4% w stosunku do roku obrotowego 2016/2017.

W roku sprawozdawczym 2017/2018 Spółka uzyskała zysk netto w wysokości 1 303,1 tys. zł. W porównaniu do ubiegłego roku obrotowego, gdzie wypracowano zysk netto w kwocie 1 573,0 tys. zł. zanotowaliśmy minimalny spadek, który spowodowany był aktualizacją wartości inwestycji. Należy zaznaczyć, iż na kształtowanie się zysków na poziomie finansowym istotny wpływ ma wycena posiadanych przez Spółkę akcji innych podmiotów. Akcje te wyceniane są po cenie rynkowej. Spółka w swoim portfelu inwestycyjnym posiada 4.400.000 akcji serii A spółki Outdoorzy S.A. z siedzibą w Bielsku-Białej. Na dzień bilansowy akcje te wyceniane były po cenie rynkowej wg kursu z dnia 31.10.2018 R. w wysokości 0,68 zł za akcję. Negatywny wpływ na wynik finansowy Robinson Europe S.A. w roku obrotowym 2017/2018 miały również różnice kursowe, które istotnie obniżyły zysk.

Wypracowany zysk w okresie sprawozdawczym jest w pełni satysfakcjonujący Zarząd, niemniej, cały czas są intensyfikowane działania, które zmierzają do zwiększenia przychodów w głównym obszarze działania Spółki jakim jest wędkarstwo.

Spółka odnotowała zysk EBITDA (zysk/strata z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację) w roku obrotowym 2017/2018 w wysokości 1 281,7 tys. zł, jest wyższy o 17,9% od zysku EBITDA w roku obrotowym 2016/2017. Zysk brutto wypracowany przez Spółkę w całym roku obrotowym 2017/2018 wyniósł 1 500,9 tys. zł.

Zgodnie z trendami w branży, konsekwentnie realizujemy strategię rozwoju specjalistycznych marek dedykowanych poszczególnym rodzajom wędkarstwa:

- Van Den Eynde - Robinson Team: sprzęt dla wyczynowców;
- Robinson: sprzęt spinningowy, spławikowy, gruntowy i muchowy;
- Carpex: sprzęt dla karpiarzy;
- Sea Fox: sprzęt na potrzeby wędkarstwa morskiego.



Spółka od kilkunastu lat jest wyłącznym przedstawicielem na Polskę belgijskiej firmy Marcel Van Den Eynde, oraz tajwańskiego producenta przynęt spinningowych z segmentu premium STRIKE PRO. To od wielu lat uznani na światowym rynku producenci, rozpoznawalni przez niemal każdego uczestnika rynku wędkarskiego.

Podsumowując najważniejsze wydarzenia minionego roku warto przypomnieć, że w I kwartale 2017/2018 roku obrotowego Robinson Europe S.A. wypracowała przychody netto ze sprzedaży w kwocie 2 194 067,55 zł wobec 2 748 612,60 zł w analogicznym okresie roku obrotowego 2016/2017. Strata netto Spółki w I kwartale roku obrotowego 2017/2018 wyniosła -263 634,73 zł, podczas gdy rok wcześniej strata netto sięgnęła -103 330,68 zł.

Osiągane przez Spółkę wyniki finansowe należy rozpatrywać w ujęciu całorocznym z uwagi na występujące wahania w poszczególnych okresach i sezonach sprzedażowych. W strukturze tzw. preorderów w I kwartale roku obrotowego 2017/2018 doszło do istotnych zmian w porównaniu z poprzednim rokiem. Znacząco zwiększeniu uległ udział nowych kolekcji, co jest zgodne z odświeżoną polityką sprzedaży i zamówień Robinson Europe S.A.

W II kwartale roku obrotowego 2017/2018 Robinson Europe S.A. osiągnęła przychody netto ze sprzedaży w wysokości 5 495 361,11 zł w porównaniu do 4 946 653,52 zł w analogicznym kwartale roku obrotowego 2016/2017, co stanowi o ponad 11% wzroście w ujęciu rdr. Zysk netto Spółki w II kwartale roku obrotowego 2017/2018 wyniósł 956 917,69 zł wobec 713 691,04 zł rok wcześniej, notując w ten sposób ponad 34% wzrost.

Po dwóch kwartałach roku obrotowego 2017/2018 osiągnięty przez Spółkę wyniki finansowe należy uznać za duży sukces, bowiem zwiększyliśmy przychody netto ze sprzedaży oraz zysk netto, a wysokość zysku EBITDA przekroczyła 1,25 mln zł.

W II kwartale Akcjonariusze Spółki podczas Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia podjęli Uchwałę o wypłacie dywidendy w wysokości 0,08 zł na akcję. Dywidendę wypłacono 13 lipca 2018 r.

III kwartał roku obrotowego 2017/2018 był dla nas kontynuacją dobrej passy, a osiągnięte wyniki potwierdziły, że realizowane działania prorozwojowe przynoszą oczekiwane rezultaty. Osiągnęliśmy blisko 375 tys. zł zysku netto przy przychodach netto ze sprzedaży w wysokości 4.775 tys. zł. Po trzech kwartałach roku obrotowego 2017/2018 zysk netto Spółki wynosi 1.068 tys. zł, a przychody netto ze sprzedaży przekroczyły 12.464 tys. zł.

Wyniki finansowe wypracowane przez Robinson Europe S.A. w III kwartale roku obrotowego 2017/2018 mogłyby być jeszcze lepsze, gdyby nie występujące warunki atmosferyczne. Wyjątkowo wysokie temperatury powodujące suszę znacząco obniżyły poziom wód w rzekach i zbiornikach wodnych, co przełożyło się na zmniejszenie popytu na sprzęt oraz akcesoria wędkarskie. Negatywnym czynnikiem były również odbywające się w tym roku Mistrzostwa Świata w piłce nożnej, bowiem grupa docelowa pod kątem naszych Klientów jest zbieżna.

W IV kwartale roku obrotowego 2017/2018 Robinson Europe S.A. odnotowała przychody netto ze sprzedaży na poziomie 2 737 389,64 zł wobec 2 906 869,09 zł w analogicznym kwartale roku obrotowego 2016/2017, co było wynikiem niższym o 5,8% w ujęciu rdr. Zysk netto Spółki w IV kwartale roku obrotowego 2017/2018 wyniósł 270 923,46 zł, podczas gdy rok wcześniej było to

466 465,99 zł. W całym roku obrotowego 2017/2018 zysk netto Robinson Europe S.A. sięgnął 1 303 067,56 zł przy przychodach netto ze sprzedaży wynoszących 15 201 726,63 zł.

Wyniki finansowe Spółki osiągnięte w IV kwartale roku obrotowego 2017/2018 oraz w całym roku obrotowym potwierdzają podtrzymanie pozytywnych tendencji zarówno w zakresie generowanych przychodów, jak i wypracowywanych zysków. Poprzedni rok obrotowy 2016/2017 należał do najlepszych w historii Robinson Europe S.A., co ustawiło poprzeczkę na bardzo wysokim poziomie. Dzięki wzrostowi sprzedaży w segmencie wędkarstwa na rynku polskim i w ujęciu całościowym, Spółka jest w stanie utrzymywać rentowność na stałym poziomie. Z uwagi na słabnący segment sportowy Robinson Europe S.A., co wynika w głównej mierze z trudnej sytuacji w branży sportowej szczególnie w kontekście sprzętu i akcesoriów dla sportów zimowych, Zarząd Spółki podjął decyzję o koncentracji biznesowej w kolejnym roku tylko na segmencie wędkarstwa. W obszarze sportowym działania będą prowadzone tylko poprzez relacje biznesowe i współpracę ze spółką Outdoorzy S.A

Notujemy stały wzrost poziomu sprzedaży w segmencie wędkarstwa zarówno na rynku krajowym, jak i w działalności eksportowej oraz na rynkach Unii Europejskiej, co przekłada się na wzrost osiąganym wyników finansowych. Dzięki bardzo dobrze ułożonej i zaplanowanej polityce sprzedażowej Spółka jest w stanie utrzymywać rentowności na oczekiwanym poziomie. Ważnym czynnikiem wpływającym pozytywnie na wyniki jest także coraz lepsza organizacja wewnętrzna obsługi sprzedaży, która ma swoje odzwierciedlenie w efektywności działania oraz obniżaniu kosztów funkcjonowania.

Rozwój podstawowego segmentu biznesowego Robinson Europe S.A. nadal pozostaje naszym najważniejszym celem i jemu podporządkowane są wszystkie działania. Chcemy cały czas zwiększać sprzedaż w tym segmencie na rynku polskim, europejskim oraz w działalności eksportowej.

Spółka cały czas kładzie duży nacisk na intensyfikację działań w social mediach. Coraz większy zasięg ma organizowana inicjatywa „Dni z Robinsonem”, która generuje również pozytywne sygnały z rynku. Robinson Europe S.A. kontynuuje dotychczasowe działania marketingowe, bowiem przynoszą one oczekiwane rezultaty. Zarząd Spółki uważa, że jest to perspektywiczny kierunek rozwoju marketingu i planuje go nadal rozwijać licząc na osiągnięcie istotnych korzyści w przyszłości.

W zakresie zmian w ofercie Robinson Europe S.A. dokonuje stałej korekty w oparciu o analizy i badania potrzeb klientów. Do oferty wprowadzane są nowości, jak również są z niej wycofywane produkty o słabym potencjale sprzedażowym. Spółka wzmacnia swoją pozycję w obszarze drobniejszych akcesoriów wędkarskich.

Robinson Europe S.A. nadal pozostaje aktywnym podmiotem na rynkach zagranicznych. Pomimo bardzo dużej konkurencji ze strony europejskich oraz światowych potentatów branżowych Spółka nie traci swoich podstawowych odbiorców. Przy sprzyjającej sytuacji walutowej Robinson Europe S.A. powinna być w stanie poprawiać swój wynik finansowy w działalności eksportowej.

Zakończony rok obrotowy Zarząd ocenia bardzo pozytywnie, w każdym raportowanym kwartale utrzymywaliśmy trend wzrostu sprzedaży w segmencie wędkarstwa, zarówno na rynku krajowym, jak i w ujęciu całościowym. W minionym roku warunki atmosferyczne były stabilne i sprzyjające na przestrzeni całego sezonu, co miało pozytywny wpływ na poziom sprzedaży w tym segmencie.



Pracowaliśmy również nad zwiększeniem efektywności komunikacji i wymiany informacji pomiędzy handlowcami działającymi w terenie a centralą Spółki, a także zoptymalizowaniem procesów obsługi magazynowej. Realizowaliśmy też spójny i przejrzysty program działań promocyjno-marketingowych.

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

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

Jesteśmy zdeterminowani, aby umacniać naszą pozycję w branży, poprawiać wyniki finansowe i budować wartość dla Akcjonariuszy. Wierzymy, że dobrze zaplanowana i skutecznie egzekwowana strategia rozwoju pomoże nam osiągać wytyczone cele, co pozostanie z korzyścią także dla naszych Inwestorów.

Zapraszamy do zapoznania się z raportem.

Zarząd Robinson Europe S.A.

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

Dane finansowe	01.11.2017- 31.10.2018	01.11.2016- 31.10.2017	01.11.2017- 31.10.2018	01.11.2016- 31.10.2017
	w złotych		w euro*	
Kapitał własny	10 895 400,11	9 740 162,55	2 528 991,25	2 291 910,81
Należności długoterminowe	547 463,20	320 000,00	127 074,69	75 297,66
Należności krótkoterminowe	3 844 461,65	3 937 887,53	892 359,14	926 605,38
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	155 821,99	214 531,29	36 168,70	50 480,33
Zobowiązania długoterminowe	2 416 400,00	2 919 000,00	560 883,90	686 855,85
Zobowiązanie krótkoterminowe	7 005 762,15	6 245 000,62	1 626 145,99	1 469 481,06
Amortyzacja	141 969,96	150 862,43	33 287,99	35 205,46
Przychody netto ze sprzedaży	15 201 726,63	14 988 282,22	3 564 380,56	3 378 837,26
Zysk ze sprzedaży	1 324 811,82	1 447 700,51	310 631,39	337 837,33
Zysk z działalności operacyjnej	1 139 704,11	936 305,03	267 228,80	218 497,39
Zysk brutto	1 500 930,56	1 730 517,19	351 926,32	403 835,81
Zysk netto	1 303 067,56	1 573 032,19	305 532,97	367 084,89

*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 31.10.2018 r. oraz 31.10.2017 r.:

a) na dzień 31 października 2018 r. - 4,3082 PLN za 1 EURO;

b) na dzień 31 października 2017 r. - 4,2498 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 2017/2018 oraz 2016/2017:

a) za rok obrachunkowy 2017/2018 - 4,2649 za 1 EURO

b) za rok obrachunkowy 2016/2017 - 4,2852 za 1 EURO

Bielsko-Biała, dnia 21 marca 2019 r.

## OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd Spółki ROBINSON EUROPE S.A. oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe za okres 01.11.2017 r. – 31.10.2018 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.



Bielsko-Biała, dnia 21 marca 2019 r.

## OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarządu Spółki ROBINSON EUROPE S.A. oświadcza, iż wybór firmy audytorskiej, tj. **POLAUDIT Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** z siedzibą w Warszawie, ul. Elbląska 15/17, 01-747 Warszawa, wpisanej 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, przeprowadzającej badanie rocznego sprawozdania finansowego Emitenta za rok obrotowy 01.11.2017 r. – 31.10.2018 r., został dokonany zgodnie z przepisami, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej, oraz, że POLAUDIT Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością i członkowie zespołu wykonującego badanie tego sprawozdania finansowego spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania tego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.