

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

za okres

od 01-11-2017 do 31-10-2018

I. SYTUACJA RYNKOWA SPÓŁKI

1. Wprowadzenie

Spółka ROBINSON EUROPE SPÓŁKA AKCYJNA została wpisana do KRS pod nr 0000364613 dnia 06.09.2010 r. w wyniku przekształcenia ze spółki z ograniczoną odpowiedzialnością. Rok obrotowy, którego dotyczy sprawozdanie był kontynuacją działalności jako spółki akcyjnej. Przedmiotem działalności spółki jest handel hurtowy i detaliczny w zakresie artykułów wędzarskich i pozostałych artykułów sportowych.

II. PODSTAWOWE DANE O SPÓŁCE

1. Struktura własności

W okresie obrotowym kapitał akcyjny Spółki wynosi

Wg stanu na dzień 31.10.2018r.	Wartość kapitału 1 870 892,00 zł
-----------------------------------	-------------------------------------

Kapitał zakładowy wynosi 1 870 892,00 zł i dzieli się na 1 870 892 równych niepodzielnych akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda, w tym:

- seria A ó 1.000.000 akcji
- seria B ó 187.500 akcji
- seria C ó 112.842 akcji
- seria D ó 144.300 akcji

- seria E ó 120.000 akcji
- seria F ó 306.250 akcji

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

- Busz Paweł 375 000 akcji o wartości 375 000,00 zł
- Pszczoła Sławomir 250 000 akcji o wartości 250 000,00 zł
- Starko Janusz 380 094 akcji o wartości 380 094,00 zł
- ABS Investment S.A. 193 500 akcji o wartości 193 500,00 zł
- Paweł Miśkiewicz 116 421 akcji o wartości 116 421,00 zł
- Marek Sobieski 100 000 akcji o wartości 100 000,00 zł
- Pozostali akcjonariusze 455 877 akcji o wartości 455 877,00 zł

2. Organy zarządzające

Władzami Spółki są:

- Zarząd
- Rada Nadzorcza
- Walne Zgromadzenie

III. SYTUACJA KADROWA SPÓŁKI

1. Stan i ruch zatrudnienia

Wg stanu na dzień 01.11.2017r. zatrudnienie w Spółce wynosi 22 pracowników w tym 7 kobiet.

W okresie od 01.11.2017r. do 31.10.2018 r.

- przyjęto 4 pracowników
- zwolniono 2 pracowników

2. Struktura zatrudnienia

Kobiety 7
Mężczyźni 17

IV. SYTUACJA EKONOMICZNO-FINANSOWA SPÓŁKI

Syntetyczny obraz sytuacji ekonomiczno-finansowej Spółki przedstawiają poniższe zestawienia :

- rachunek zysków i strat.
- bilans

1. Rachunek zysków i strat

Rachunek zysków i strat za rok obrotowy 2017/2018rok

Wyszczególnienie	od 01-11-2017 do 31-10-2018
A. Przychody ze sprzedaży	15 201 726,63
B. Koszty działalności operacyjnej	13 876 914,81
C. Zysk ze sprzedaży	1 324 811,56
D. Pozostałe przychody operacyjne	321 679,40
E. Pozostałe koszty operacyjne	506 787,11
F. Zysk na działalności operacyjnej	1 139 704,11
ZYSK EBITDA	1 281 674,07
G. Przychody finansowe	886 405,47
H. Koszty finansowe	525 179,02
I. Zysk na działalności gospodarczej	1 500 930,56
J. Zyski nadzwyczajne	0,00
K. Straty nadzwyczajne	0,00
L. Podatek dochodowy	162 390,00
M. Pozostałe obciążenia wyniku	35 473,00
N. Zysk/strata netto	1 303 067,56

Spółka na dzień 31.10.2018 r. osiągnęła zysk netto w kwocie 1 303 067,56 zł. Zysk na działalność gospodarczą wypracowany przez Spółkę w całym roku obrotowym 2017/2018 wyniósł 1 500 930,56 zł. 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 m.in. 4.400.000 akcji serii A spółki Outdoorzy S.A. z siedzibą w Bielsku-Białym.

Na dzień bilansowy akcje te wyceniane są po cenie rynkowej wg kursu z dnia 31.10.2018 w wysokości 0,68 zł za akcję.

2. Bilans

Na dzień 31.10.2018r. suma bilansowa wynosi 20 317 562,26 zł

Aktywa :

Majtek trwały wyniósł 4 465 320,14 zł, amortyzacja w ciągu roku wyniosła 141 969,96 zł. Rzeczowy majtek trwały opiewa na kwotę netto 3 619 863,32 zł. Dużyc aktywów stanowi majtek obrotowy w wysokości 15 698 124,67 zł w postaci należności krótkoterminowych 3 844 461,65 zł, zapasów 8 595 022,75 zł, inwestycje krótkoterminowe w wysokości 3 147 821,99 zł, na które składają się: inwestycje w akcje 2 992 000,00 zł, rodki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych 155 821,99 zł.

Główną pozycją w zapasach jest zapas towarów handlowych 8 254 423,69 zł.

Należności krótkoterminowe stanowi należności z tytułu dostaw i usług w wysokości 3 761 504,65 zł oraz pozostałe należności wynoszące 82 957,00 zł.

Pozostałe aktywa stanowi rozliczenia między okresowe czynne 110 818,28 zł, na które składają się: koszty ubezpieczenia mienia i samochodów, prenumeraty dotyczące 2019 roku, koszty reklamy i promocji towarów handlowych w roku 2019.

Pasywa:

Kapitał własny na dzień 31.10.2018r., wynosi 10 895 400,11 zł i stanowi kapitał podstawowy w wysokości 1 870 892,00 zł, kapitał zapasowy 6 423 119,71 zł oraz kapitał rezerwowy 1 298 320,84 zł. Dużyc pasywów stanowi zobowiązania krótkoterminowe w postaci zobowiązań z tytułu dostaw i usług 4 220 051,89 zł, zobowiązania z tytułu podatków i cel 161 188,33 zł, z tytułu wynagrodzeń 61 848,10 zł, kredyty 2 562 178,47 zł oraz pozostałe zobowiązania 495,36 zł. Ogółem zobowiązania krótkoterminowe zamykają się kwotą 7 005 762,15 zł.

Akcje własne:

Spółka w dalszym ciągu realizuje procedurę skupu akcji własnych, uchwaloną przez Walne Zgromadzenie uchwałą nr 22 w dniu 27 marca 2018 roku, która obowiązuje do 26 marca 2022 roku.

Zarząd od rozpoczęcia realizacji skupu akcji własnych, to jest od 16.04.2012 r. (uchwała nr 16 ZWZA) do dnia 31 października 2018 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. Od podjęcia uchwały 31.10.18 Spółka nie nabyła żadnych akcji.

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

3. Możliwość płatnicza Spółki.

Źródłami finansowania podstawowej działalności obrotowej były:

- bieżące wpływy z prowadzonej działalności
- kredyt bankowy krótkoterminowy w wysokości 2 385 000,00 zł (limit w rachunku bieżącym),
- kredyt bankowy hipoteczny w wysokości 2 000 000,00 zł
- kredyt obrotowy w wysokości 1 000 000,00 zł

Polityka finansowa w okresie sprawozdawczym została utrzymana.

4. Podział zysku.

Ustalono wypłatę dywidendy w wysokości 0,07 zł na jedną akcję. Pozostała część zysku na podwyższenie kapitału zapasowego.

5. Spółka nie prowadziła w roku 2018 prac badawczo rozwojowych.

6. Spółka nie posiada oddziałów poza podstawowym miejscem prowadzenia działalności.

V. PRZEWIDYWANE KIERUNKI ROZWOJU SPÓŁKI

Cele strategiczne:

- Coroczna modyfikacja oferty w zależności od oczekiwań i trendów rynkowych.
- Rozwój sprzedaży poprzez intensywne działania marketingowe z naciskiem na promocję w social -mediach.

- Koncentracja działań wzmacniających wzajemne relacje i współpracę z kluczowymi Klientami w oparciu o zamówienia przedsezonowe.
- Pełne zaopatrzenie magazynu na początku sezonu.
- Zwiększenie efektywności komunikacji oraz wymiany informacji pomiędzy handlowcami terenowymi a Centralną Spółką.
- Stać usprawnianie i modyfikowanie procesów obsługi magazynowej.
- Koncentracja działań w obszarze branży w dąbrowskiej.
- Utrzymanie trendu wzrostu obrotów oraz poprawy wyników finansowych.

Zagrożenia:

➤ Ryzyko związane z sezonowością branży w dąbrowskiej

Branża w dąbrowska charakteryzuje się sezonowością osiągnięcia przychodów w ciągu roku obrotowego. Najwyższe przychody Spółki z tytułu sprzedaży produktów związane są bezpośrednio z sezonem w dąbrowskim, w wypadku sprzedaży o charakterze hurtowym jest to okres od lutego do września.

Ryzyko związane z czynnikami atmosferycznymi

Sprzedaż produktów oferowanych przez Spółkę, częściowo uzależniona jest od warunków pogodowych. W przypadku złych warunków atmosferycznych, np. zbyt obfitych opadów deszczu w długim okresie czasu, czy też ponadnormatywnych upałów i suszy, Spółka odnotowuje mniejsze zainteresowanie wśród klientów, a tym samym generowane są mniejsze przychody ze sprzedaży. Istnieje ryzyko, iż w przypadku utrzymywania się niekorzystnych warunków atmosferycznych przez dłuższy okres, wyniki sprzedaży nie osiągną zaplanowanej przez Zarząd wysokości, co może powodować przekroczenie poziomu kosztów nad przychodami, a tym samym mieć wpływ na biernie regulowanie płynności.

➤ Ryzyko kursowe

Spółka prowadzi transakcje w walutach obcych, a więc jest narażona na ryzyko walutowe związane z umacnianiem się USD wobec złotego.

Zarząd na bieżąco monitoruje sytuację na rynku walutowym oraz zachowania konkurencji. Władza za otrzymywanymi sygnałami z rynku, Spółka reguluje na bieżąco ceny w przypadku kiedy istnieje zagrożenie dla utrzymania poziomu zyskowności, niemniej jednak należy zakładać możliwość poniesienia negatywnych skutków wahań kursowych w krótkoterminowych rozliczeniach.

➤ Ryzyko stóp procentowych

Niniejsze ryzyko z punktu widzenia działalności Spółki rozpatrywane jest jako ryzyko dotyczące kosztów kredytów, z których korzysta Spółka. Ekspozycja Spółki na zmiany stóp procentowych w kwestii kredytów, związana jest z kosztem ich obsługi, tj. oprocentowania, które bazuje na wskaźniku WIBOR 1M. Wzrost stóp procentowych oznacza wzrost ich oprocentowania i zarazem kosztów ponoszonych przez Spółkę z tytułu obsługi kredytów.

➤ Ryzyko wzrostu kosztów działalności operacyjnej i innych kosztów

Koszty działalności operacyjnej na skutek czynników niezależnych od Spółki takich jak: wzrost inflacji, zmiany w systemie podatkowym i innych zobowiązań publicznych, zmiany w polityce rządowej, zmiany w przepisach prawa lub innych regulacji, wzrost kosztów pracy, kosztów finansowania kredytów, działania podjęte przez podmioty konkurencyjne. Ma to wpływ na wysokość realizacji marży, w sytuacji ograniczonej możliwości renegocjowania zawartych już kontraktów. Każde z powyższych czynników oraz spowodowany nimi wzrost kosztów operacyjnych i innych kosztów, przy jednoczesnym braku odpowiedniego wzrostu przychodów Spółki, mogą mieć istotny, negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową lub wyniki.

➤ Ryzyko związane z kadrami menedżerskimi

Jednym z elementów wpływających na wyniki finansowe Spółki jest przygotowanie i zaangażowanie kadry menedżerskiej. Odejście kluczowych pracowników, posiadających wymagane przez Spółkę do wiadomości zawodowe w dziedzinach, w których aktywna jest Spółka stanowi jedno z ryzyk w działalności Spółki. Ewentualna utrata części kluczowych pracowników mogłaby wpłynąć negatywnie na działalność operacyjną. Ryzyko to jest ograniczane poprzez stosowanie prowizyjnych systemów wynagrodzenia i aktywne wspomaganie działań mających na celu podnoszenie kwalifikacji pracowników i współpracowników.

➤ Ryzyko związane z uzależnieniem od głównych dostawców

Firma przez kilkanaście lat kontaktów z dostawcami wypracowała sobie dobrą pozycję handlową. Obecnie firma zamawia sprzęt oraz komponenty przede wszystkim w Chinach, a także w Polsce, we Włoszech, w Korei, Belgii, na Węgrzech, Indiach, Malezji.

Nagłe wycofanie się któregośkolwiek z kontrahentów będzie niewywiązanym przez nich z postanowień zawartych umów, może spowodować konieczność poszukiwania nowych kontrahentów, co w konieczności może wiązać się ze zwiększeniem kosztów działalności.

W celu minimalizacji tego rodzaju ryzyka spółka stara się współpracować ze sprawdzonymi kontrahentami, którzy w dotychczasowej historii prowadzenia działalności przez Spółkę wykazywali się rzetelnością oraz terminowością realizacji dostaw.

➤ Ryzyko związane z utratą głównych odbiorców

Odbiorcami produktów Grupy są podmioty gospodarcze, z którymi handel odbywa się na zasadach gentlemen agreement. Należy zaznaczyć, że Spółka posiada zawarte umowy o współpracy z kilkoma dużymi odbiorcami sieciowymi obecnymi na rynku Polskim.

➤ Ryzyko związane z koniunkturą w branży, w której działa Spółka

Działalność Spółki w istotnym stopniu uzależniona jest od bieżącej i przyszłej koniunktury w sektorze produkcji i dystrybucji sprzętu w dżarskiego oraz sportowego.

W przemyśle w dżarskim w coraz szybszym tempie postępuje proces globalizacji. Jego przyspieszenie jest wynikiem wzrostu pozycji państw azjatyckich, w tym przede wszystkim Chin w produkcji sprzętu w dżarskiego. Istotny postęp w jakości produkcji wyrobów z Dalekiego Wschodu przyczynił się do istotnego obniżenia pozycji konkurencyjnej wielu lokalnych europejskich firm produkcyjnych. Powyższy czynnik ryzyka jest jednak skutecznie minimalizowany poprzez wprowadzanie coraz szerszej gamy zaprojektowanych produktów pod własnym znakiem handlowym, a zlecanych do produkcji wyłącznie na rynku daleko-wschodnim. Spółka lokuje swoje zlecenia wyłącznie u sprawdzonych, wyselekcjonowanych producentów, wykorzystując swoje kontakty na tym rynku od 1994 roku.

VI. ZAKOŃCZENIE

Zarząd Spółki w dalszym ciągu zamierza kontynuować strategię działalności przyjętą w poprzednim roku obrotowym jako skuteczną i rozwojową w wypracowaniu wyników finansowych w następujących okresach sprawozdawczych.

Cały czas pracujemy nad ofertą handlową i dopasowujemy ją do oczekiwań klientów oraz ciągle prowadzimy analizy potrzeb rynkowych w oparciu o opinie i sugestie współpracujących z nami partnerów biznesowych oraz handlowców. Naszym dewizem jest oferowanie najwyższej jakości nowoczesnego sprzętu w segmencie średniej i wyższej półki cenowej. Stosunki z Klientami opieramy zawsze na partnerstwie i wzajemnym zaufaniu zapewniającym wzrost wartości firmy i satysfakcjonujący poziom zwrotu z zainwestowanego kapitału inwestorów.

W roku obrotowym Zarząd podjął decyzję o stopniowej likwidacji działalności sportowego, opierając swoją decyzję na wnikliwej analizie wyników

finansowych z działalności sport. Zdecydowanie mniejsza rentowność wypracowana ze sprzedaży artykułów sportowych względem sprzedaży artykułów w sklepach nie pozostawia wątpliwości co do słuszności tej decyzji. Na dzień sporządzenia raportu można uznać, że proces został zakończony, a działalność wyprzedawcza i likwidacyjna działalności sportowego nie wpłynęła w istotny sposób na pogorszenie wyników w skali całego roku obrotowego.

Działalność sportowa działająca pod marką Proll Sport, została przejęta przez Robinson Europe S.A. na podstawie umowy zbycia przedsiębiorstwa Proll Sport Przemysław Olma, Paweł Miśkiewicz Sp. j. z siedzibą w Bielsku-Białym, zawartej w dniu 02 stycznia 2012 r. Na mocy tej Umowy Proll Sport Przemysław Olma, Paweł Miśkiewicz Sp. j. przeniosła na Robinson Europe S.A. zorganizowaną działalność przedsiębiorstwa, w rozumieniu art. 55 §1 kodeksu cywilnego, ze skutkiem w dniu zawarcia umowy. Zbycie ww. przedsiębiorstwa, dokonane zostało tytułem aportu (wkładu niepieniężnego) do Spółki Robinson Europe S.A., na pokrycie 112.842 akcji serii C, w podwyższonym kapitale zakładowym Robinson Europe S.A., objętych przez Proll Sport Przemysław Olma, Paweł Miśkiewicz Sp. j. na mocy umowy objęcia akcji z dnia 30 grudnia 2011 r. Wartość wniesionego przedsiębiorstwa wyniosła 620.631,00 zł (sześćset dwadzieścia tysięcy sześćset trzydzieści jeden złotych).

W dniu 1 lutego 2017 r. Zarząd podjął uchwałę, w sprawie podjęcia działań w zakresie przeprowadzenia analizy opłacalności wydzielenia zorganizowanej działalności przedsiębiorstwa, w tym analiz kosztowych i prawnych, a następnie zaproponowanie Walnemu Zgromadzeniu wydzielenia zorganizowanej działalności przedsiębiorstwa w postaci działalności sportowego. 31.03.2017 roku Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę nr 17 w sprawie wydzielenia zorganizowanej działalności przedsiębiorstwa w postaci działalności sportowego.

31 sierpnia 2017 r. Zarząd podjął decyzję w formie uchwały, w sprawie odstąpienia od sprzedaży osobie trzeciej, bez wniesienia aportem do innego podmiotu wyodrębnionej funkcjonalnie, organizacyjnie i finansowo zorganizowanej działalności przedsiębiorstwa Spółki w postaci działalności sportowego. Niniejsza decyzja podyktowana była względami podatkowymi, w tym przede wszystkim wątpliwościami interpretacyjnymi jednostki stanowiącej zorganizowaną działalność przedsiębiorstwa, a tym samym ryzykiem związanym z możliwością odmiennej interpretacji zorganizowanej działalności przedsiębiorstwa przez organy podatkowe.

Zarząd Spółki przedstawia bilans i rachunek zysków i strat za rok obrotowy 2017/2018 oraz niniejsze sprawozdanie wnosi o ich zatwierdzenie i skwitowanie działalności Zarządu za rok obrotowy 2017/2018.

Bielsko-Biala, 19-03-2019

Zarząd Spółki: