

RAPORT KWARTALNY

ROBINSON EUROPE S.A.



**RAPORT ZA III KWARTAŁ 2021/2022 roku obrotowego
okres od 01.05.2022 r. do 31.07.2022 r.**

Opublikowany w dniu 14 września 2022 r.

Raport za III kwartał 2021/2022 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 Akcjonariusze,

z przyjemnością prezentujemy Państwu raport kwartalny spółki ROBINSON EUROPE S.A. za III kwartał 2021/2022 roku.

Po bardzo udanym I kwartale, dobrym II kwartale, również w kwartale sprawozdawczym udało nam się utrzymać przychody na zbliżonym poziomie co w roku ubiegłym, tj. na poziomie 5 806 892,51 zł wobec 6 110 186,69 zł w III kwartale roku obrotowego 2020/2021. Z kolei przychody narastające w bieżącym roku obrotowym wyniosły 17 742 259,50 zł wobec 17 423 155,29 zł za analogiczny okres roku poprzedniego. Pomimo utrzymania poziomu przychodów, odnotowaliśmy spadek zyskowności prowadzonej działalności, gdzie za trzy kwartały zysk netto wyniósł 1 595 679,12 zł wobec 2 494 181,08 zł w roku ubiegłym. Największy wpływ na spadek zysku w stosunku do roku ubiegłego miał właśnie miniony III kwartał, w którym zanotowaliśmy 191 819,15 zł zysku wobec znakomitego wyniku osiągniętego w roku ubiegłym na poziomie 1 189 023,72 zł.

Wpływ na spadek rentowności prowadzonej działalności w minionym kwartale miała - oraz będzie miała wpływ również w kolejnych okresach - sytuacja ogólnogospodarcza, która powodowana była najpierw pandemią COVID-19, a obecnie dodatkowo wojną w Ukrainie. Wzrost kosztów pracy, bardzo duży wzrost w krótkim okresie inflacji spowodowały podniesienie kosztów prowadzenia działalności, a wahania kursów walut powodują wzrost cen nabywanych przez nas towarów, a tym samym spadek marży realizowanej na ich dalszej sprzedaży. Aby zminimalizować negatywny wpływ tych czynników, w sposób ciągły analizujemy możliwość podnoszenia cen towarów dla swoich odbiorców, dokonując tych podwyżek w sposób ostrożny i umiarkowany w korelacji z informacjami zwrotnymi płynącymi od odbiorców oraz ostatecznych konsumentów. Ponadto, zawirowania na rynku walutowym i wzrost kursu dolarach amerykańskiego wobec EURO, przekłada się również na zmniejszenie sprzedaży eksportowej, co dodatkowo kumuluje się z niedostępnymi obecnie rynkami Europy Wschodniej.

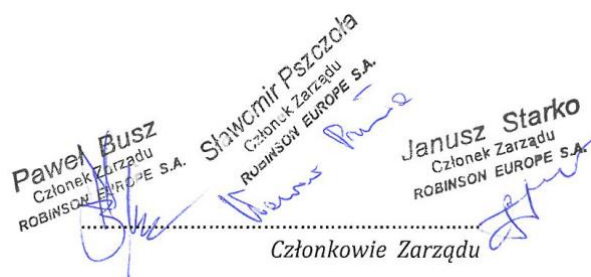
W dalszym ciągu wysokie koszty utrzymuje transport dalekomorski, jednak nieco poprawiła się jego logistyka. Niemniej, terminy produkcji i deklarowanych wysyłek towaru są nadal pogrążone w chaosie organizacyjnym, głównie poprzez utrzymującą się falami / regionami pandemię COVID-19 w Chinach, problemy z dostępnością surowców czy chociażby rosnące ceny u producentów.

W minionym okresie w dalszym ciągu promowaliśmy nasze produkty w mediach społecznościowych (w których odnotowujemy ciągłe wzrosty w statystykach, zarówno na kanale YouTube jak i na Facebook'u) ze szczególnym naciskiem na produkty droższe, dedykowane profesjonalnym wędkarzom, rywalizującym w popularnych zawodach wędkarskich. Poza tym, w bieżącym roku wróciliśmy do aktywności związanej z promocją marki poprzez działalność na polu organizacji zawodów VDE – ROBINSON SUPER CUP. Tegoroczna edycja odznaczała się bardzo dobrą frekwencją. Zorganizowaliśmy łącznie 13 cykli tych zawodów, a ich finał odbędzie się 17-18 września br. Wróciły również w pełnym

wymiarze dni z Robinsonem, czyli promocja naszego towaru dedykowana bezpośrednio do klienta końcowego, organizowana w wybranych sklepach wędkarskich.

W dniu 25 marca 2022 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie przeznaczenia części zysku netto Spółki za poprzedni rok obrotowy w kwocie 184.787,50 zł, na wypłatę dywidendy dla Akcjonariuszy. W dywidendzie uczestniczyło 1.847.875 akcji (nie uczestniczyło 23.017 akcji Spółki skupionych przez Spółkę na podstawie programu skupu akcji własnych), a na każdą akcję przysługiwała dywidenda w wysokości 0,10 zł. Dywidenda została wypłacona 30 czerwca 2022 r. akcjonariuszom posiadającym akcje naszej Spółki w dniu ustalenia praw do dywidendy, tj. 24 czerwca 2022 r.

Bardzo dziękujemy za okazane nam zaufanie i zachęcamy do lektury całego raportu kwartalnego.


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

SPIS TREŚCI:

I. DANE PODSTAWOWE O EMITENCIE.....	5
II. STRUKTURA AKCJONARIATU EMITENTA ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU	6
III. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU.....	7
IV. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZAWIERAJĄCE BILANS, RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT, ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE ORAZ RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	9
V. KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE	17
VI. AKTYWNOŚĆ EMITENTA W OBSZARZE RAPORTOWANYM.....	20
VII. STATYSTYKI EMITENTA	20
VIII. INFORMACJA ZARZĄDU NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH WPROWADZONYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE.....	21
IX. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	22
X. PROGNOZY FINANSOWE.....	22
XI. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONAGRAM ICH REALIZACJI, O KTÓRYCH EMITENT INFORMOWAŁ W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM	22
XII. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY	22
XIII. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH ZASTOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI.....	22

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 , rn@robinson.pl
Numer KRS:	0000364613
NIP:	547-004-60-25
REGON:	002429322
Kapitał zakładowy:	1 870 892,00 PLN
Wycena rynkowa (31/07/22):	9 354 460,00 PLN

SKŁAD OSOBOWY ORGANÓW SPÓŁKIZarząd

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

Rada Nadzorcza

- 1) Tomasz Jabłoński – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- 2) Edyta Kręcichwost – Członek Rady Nadzorczej
- 3) Barbara Wichrzycka – Członek Rady Nadzorczej
- 4) Piotr Busz – Członek Rady Nadzorczej
- 5) Anna Pszczoła – 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 14.09.2022 r. wynosi 1 870 892,00 zł i dzieli się na 1.870.892 równych i niepodzielnych akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda, w tym:

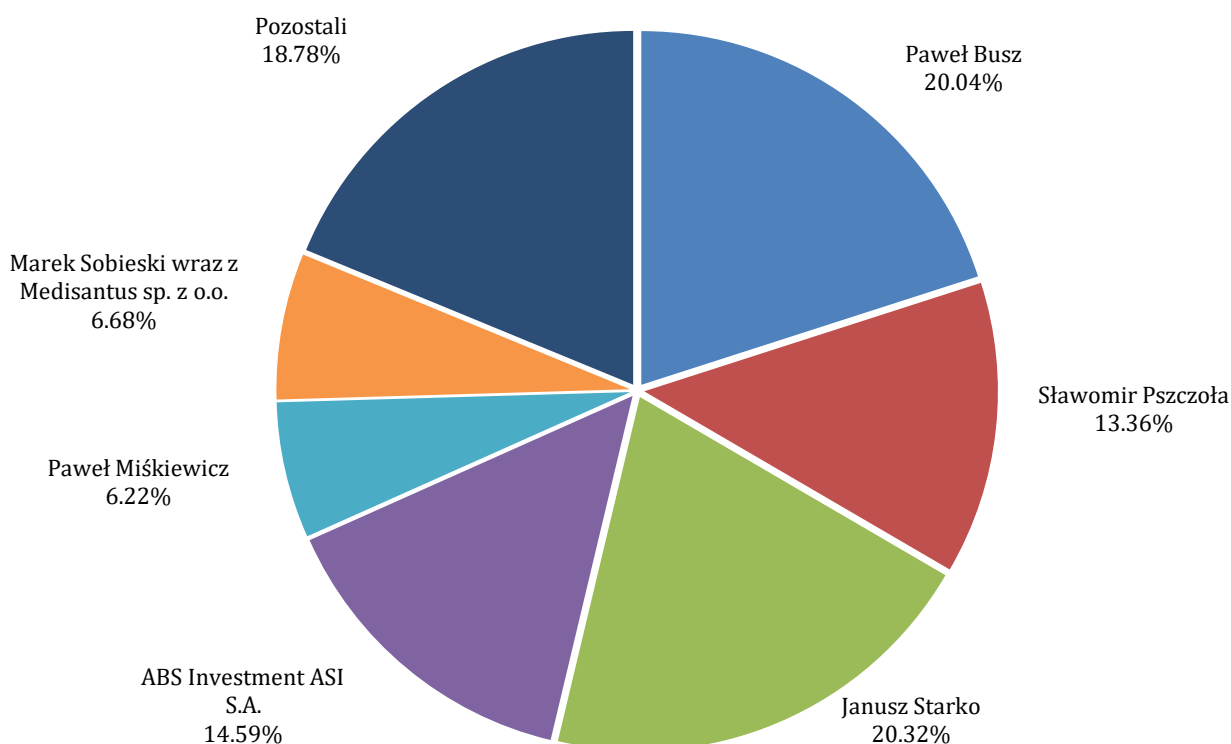
- seria A – 1.000.000 akcji
- seria B – 187.500 akcji
- seria C – 112.842 akcji
- seria D – 144.300 akcji
- seria E – 120.000 akcji
- seria F – 306.250 akcji

Liczba głosów z akcji: 1.870.892

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

Akcjonariusz	Liczba akcji	% posiadanych akcji ogółem w kapitale zakładowym	Liczba głosów z akcji	% ogólnej liczby głosów
Paweł Busz	375.000	20,04%	375.000	20,04%
Sławomir Pszczoła	250.000	13,36%	250.000	13,36%
Janusz Starko	380.094	20,32%	380.094	20,32%
ABS Investment ASI S.A.	273.000	14,59%	273.000	14,59%
Paweł Miśkiewicz	116.421	6,22%	116.421	6,22%
Marek Sobieski wraz Medisantus sp. z o.o.	125.000	6,68%	125.000	6,68%
Pozostali	351.377	18,78%	351.377	18,78%
Razem	1.870.892	100,00%	1.870.892	100,00%

Tabela 1: Struktura akcjonariuszy Emitenta na dzień 14.09.2022 r.

**Wykres 1: Struktura akcjonariuszy Emitenta na dzień 14.09.2022 r.***Źródło: Emitent*

III. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd spółki ROBINSON EUROPE S.A. przedstawia raport za okres od 1 maja 2022 r. do 31 lipca 2022 r., na który składają się:

- skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zamykające się zyskiem netto w III kwartale 2021/2022 roku obrotowego w wysokości 191 819,15 zł,
- komentarz Zarządu na temat okoliczności 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

Raport za III kwartał 2021/2022 roku obrotowego

obowiązującymi Spółkę, a także odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową ROBINSON EUROPE S.A. oraz jej wyniki finansowe.

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 14 września 2022 r.



IV. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZAWIERAJĄCE BILANS, RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT, ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE ORAZ RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW 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.

	BILANS - AKTYWA	31.07.2022	31.07.2021
A.	AKTYWA TRWAŁE	4 010 589,84	8 826 279,88
I.	Wartości niematerialne i prawne	160 612,88	217 363,49
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2.	Wartość firmy	91 954,25	141 960,56
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	68 658,63	75 402,93
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	3 437 468,86	3 609 795,29
1.	Środki trwałe	3 405 968,53	3 589 740,29
2.	Środki trwałe w budowie	31 500,33	5 055,00
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie		15 000,00
III.	Należności długoterminowe	346 178,10	343 392,10
1.	Od jednostek powiązanych		
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3.	Od pozostałych jednostek	346 178,10	343 392,10
IV.	Inwestycje długoterminowe	0,00	4 619 032,00
1.	Nieruchomości		
2.	Wartości niematerialne i prawne		
3.	Długoterminowe aktywa finansowe		4 619 032,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe		
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	66 330,00	36 697,00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	66 330,00	36 697,00

Raport za III kwartał 2021/2022 roku obrotowego

2.	Inne rozliczenia międzyokresowe		
B.	AKTYWA OBROTOWE	21 909 148,72	17 436 787,38
I.	Zapasy	14 846 018,79	10 881 278,03
1.	Materiały		
2.	Półprodukty i produkty w toku		
3.	Produkty gotowe		
4.	Towary	12 915 626,54	8 521 923,72
5.	Zaliczki na dostawy i usługi	1 930 392,25	2 359 354,31
II.	Należności krótkoterminowe	6 869 799,15	6 273 030,54
1.	Należności od jednostek powiązanych		
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie		
3.	Należności od pozostałych jednostek	6 869 799,15	6 273 030,54
III.	Inwestycje krótkoterminowe	165 998,81	203 470,47
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	165 998,81	203 470,47
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	27 331,97	79 008,34
C.	NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY		
D.	UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	154 117,45	154 117,45
	AKTYWA RAZEM	26 073 856,01	26 417 184,71

Tabela 2: BILANS – AKTYWA w zł

	BILANS - PASywa	31.07.2022	31.07.2021
A.	KAPITAŁY (FUNDUSZ) WŁASNY	14 524 513,09	15 861 242,13
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 870 892,00	1 870 892,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	9 759 621,13	9 017 431,21
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji),	4 439 006,50	4 439 006,50
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:		1 180 417,00
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		

IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	1 298 320,84	1 298 320,84
	- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		
	- na udziały (akcje) własne		
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych		
VI.	Zysk (strata) netto	1 595 679,12	2 494 181,08
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	11 549 342,92	10 555 942,58
I.	Rezerwy na zobowiązania	7 000,00	270 222,00
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		270 222,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		
3.	Pozostałe rezerwy	7 000,00	
II.	Zobowiązania długoterminowe	4 102 575,11	3 333 730,28
1.	Wobec jednostek powiązanych		
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3.	Wobec pozostałych jednostek	4 102 575,11	3 333 730,28
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	7 439 767,81	6 951 990,30
1.	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych		
2.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	7 439 767,81	6 951 990,30
4.	Fundusze specjalne		
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1.	Ujemna wartość firmy		
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe		
	PASYWA RAZEM	26 073 856,01	26 417 184,71

Tabela 3: BILANS – PASYWA w zł

Raport za III kwartał 2021/2022 roku obrotowego

	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	1.11.2021- 31.07.2022 2021/2022 rok narastająco	1.05.2022- 31.07.2022 III'Q 2021/2022	1.11.2020- 31.07.2021 2020/2021 rok narastająco	1.05.2021- 31.07.2021 III'Q 2020/2021
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	17 742 259,50	5 806 892,51	17 423 155,29	6 110 186,69
	- od jednostek powiązanych				
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	- 40 319,04	- 8 739,94	- 43 524,86	- 4 232,88
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie wartość ujemna)				
III.	Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki				
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	17 782 578,54	5 815 632,45	17 466 680,15	6 114 419,57
B.	Koszty działalności operacyjnej	15 528 995,22	5 426 441,12	14 759 065,60	5 248 631,92
I.	Amortyzacja	179 845,02	59 274,32	170 972,15	60 822,87
II.	Zużycie materiałów i energii	179 711,02	58 201,06	215 738,60	76 213,24
III.	Usługi obce	2 376 431,54	1 047 075,47	2 017 312,36	883 304,47
IV.	Podatki i opłaty	98 260,36	42 461,18	70 484,15	26 384,23
	- podatek akcyzowy				
V.	Wynagrodzenia	2 439 636,77	970 227,98	2 008 118,48	594 744,43
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	312 686,56	109 984,33	284 960,80	96 468,03
	- emerytalne	137 914,79	47 335,13		
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	585 232,93	217 565,86	377 939,43	118 584,65
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	9 357 191,02	2 921 650,92	9 613 539,63	3 392 110,00
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	2 213 264,28	380 451,39	2 664 089,69	861 554,77
D.	Pozostałe przychody operacyjne	12 549,49	6 431,95	34 150,57	23 173,49
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				
II.	Dotacje				
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
IV.	Inne przychody operacyjne	12 549,49	6 431,95	34 150,57	23 173,49
E.	Pozostałe koszty operacyjne	108 804,67	32 114,83	93 963,25	31 370,00
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	90 000,00	30 000,00	90 000,00	30 000,00

Raport za III kwartał 2021/2022 roku obrotowego

III.	Inne koszty operacyjne	18 804,67	2 114,83	3 963,25	1 370,00
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	2 117 009,10	354 768,51	2 604 277,01	853 358,26
G.	Przychody finansowe	252 816,29	164 894,11	656 476,76	623 055,77
I.	Dywidendy i udziały w zyskach			52 489,00	52 489,00
	a) od jednostek powiązanych, w tym:				
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale				
	b) od jednostek pozostałych, w tym:			52 489,00	52 489,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale				
II.	Odsetki, w tym:				
	- od jednostek powiązanych				
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:				
	- od jednostek powiązanych				
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych				
V.	Inne	252 816,29	164 894,11	603 987,76	570 566,77
H.	Koszty finansowe	369 276,27	261 509,47	229 845,69	101 625,31
I.	Odsetki, w tym:	154 172,20	75 812,17	77 791,04	23 712,68
	- dla jednostek powiązanych				
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:				
	- dla jednostek powiązanych				
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych				
IV.	Inne	215 104,07	185 697,30	152 054,65	77 912,63
I.	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	2 000 549,12	258 153,15	3 030 908,08	1 374 788,72
J.	Podatek dochodowy	404 870,00	66 334,00	536 727,00	185 765,00
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
L.	Zysk (strata) netto (I-J-K)	1 595 679,12	191 819,15	2 494 181,08	1 189 023,72

Tabela 4: RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT – w zł

Raport za III kwartał 2021/2022 roku obrotowego

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM		1.11.2021- 31.07.2022 2021/2022 rok narastająco	1.05.2022- 31.07.2022 III'Q 2021/2022	1.11.2020- 31.07.2021 2020/2021 rok narastająco	1.05.2021- 31.07.2021 III'Q 2020/2021
I.	Stan kapitału własnego na początek okresu (BO)	13 113 621,47	13 113 621,47	13 551 848,55	13 551 848,55
	<i>zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości</i>				
	<i>korekty błędów</i>				
I.a.	Stan kapitału własnego na początek okresu (BO), po korektach	13 113 621,47	13 113 621,47	13 551 848,55	13 551 848,55
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 870 892,00	1 870 892,00	1 870 892,00	1 870 892,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego				
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 870 892,00	1 870 892,00	1 870 892,00	1 870 892,00
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	9 017 431,21	9 017 431,21	8 052 716,50	8 052 716,50
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	742 189,92	742 189,92	964 714,71	964 714,71
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	9 759 621,13	9 759 621,13	9 017 431,21	9 017 431,21
3.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			1 180 417,00	1 180 417,00
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny				
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu			1 180 417,00	1 180 417,00
4.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	1 298 320,84	1 298 320,84	1 298 320,84	1 298 320,84
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych				
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	1 298 320,84	1 298 320,84	1 298 320,84	1 298 320,84
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	926 977,42	926 977,42	1 149 502,21	1 149 502,21
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	926 977,42	926 977,42	1 149 502,21	1 149 502,21
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	926 977,42	926 977,42	1 149 502,21	1 149 502,21
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		1 403 859,97		
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu				

Raport za III kwartał 2021/2022 roku obrotowego

5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach				
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu				
5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu		1 403 859,97		
6.	Wynik netto	1 595 679,12	191 819,15	2 494 181,08	2 494 181,08
II.	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	14 524 513,09	14 524 513,09	15 861 242,13	15 861 242,13
III.	Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	14 524 513,09	14 524 513,09	15 861 242,13	15 861 242,13

Tabela 5: ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM – w zł

	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	1.11.2021-31.07.2022 2021/2022 rok narastająco	1.05.2022-31.07.2022 III'Q 2021/2022	1.11.2020-31.07.2021 2020/2021 rok narastająco	1.05.2021-31.07.2021 III'Q 2020/2021
A.	Przepływ środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Zysk (strata) netto	1 595 679,12	191 819,15	2 494 181,08	1 189 023,72
II.	Korekty razem	- 2 273 017,34	- 808 012,79	- 3 571 471,76	- 952 460,08
1.	Amortyzacja	179 845,02	59 274,32	170 972,15	60 822,87
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych				
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)				
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej				
5.	Zmiana stanu rezerw			- 7 000,00	
6.	Zmiana stanu zapasów	- 442 556,29	- 2 308 233,90	- 1 413 238,61	- 1 387 966,44
7.	Zmiana stanu należności	-2 449 208,23	3 781 418,01	- 2 521 266,60	1 206 638,53
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	414 794,17	- 2 348 507,21	688 328,74	- 313 392,54
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	24 107,99	8 035,99	- 7 401,94	- 36 697,00
10.	Inne korekty			- 481 865,50	- 481 865,50
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/- II)	- 677 338,22	-616 193,64	- 1 077 290,68	236 563,64
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I.	Wpływy	0,00	0,00	52 489,00	52 489,00
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych				

Raport za III kwartał 2021/2022 roku obrotowego

2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3.	Z aktywów finansowych			52 489,00	52 489,00
4.	Inne wpływy inwestycyjne				
II.	Wydatki	0,00	0,00	51 417,05	- 214 420,38
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych			51 417,05	- 214 420,38
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3.	Na aktywa finansowe				
4.	Inne wydatki inwestycyjne				
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	0,00	1 071,95	266 909,38
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I.	Wpływy	991 241,43	991 241,43	2 153 565,21	573 873,46
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz				
2.	Kredyty i pożyczki	991 241,43	991 241,43	2 153 565,21	573 873,46
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych				
4.	Inne wpływy finansowe				
II.	Wydatki	973 659,24	681 065,26	1 139 400,00	1 139 400,00
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych				
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	184 787,50			
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku				
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	750 402,00	667 524,48	1 139 400,00	1 139 400,00
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych				
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	38 469,74	13 540,78		
8.	Odsetki				
9.	Inne wydatki finansowe				
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	17 582,19	310 176,17	1 014 165,21	- 565 526,54
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	- 659 756,03	- 306 017,47	- 62 053,52	- 62 053,52
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	- 659 756,03	- 306 017,47	- 62 053,52	- 62 053,52
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F.	Środki pieniężne na początek okresu	825 754,84	472 016,28	265 523,99	265 523,99
G.	Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	165 998,81	165 998,81	203 470,47	203 470,47
	- o ograniczonej możliwości dysponowania				

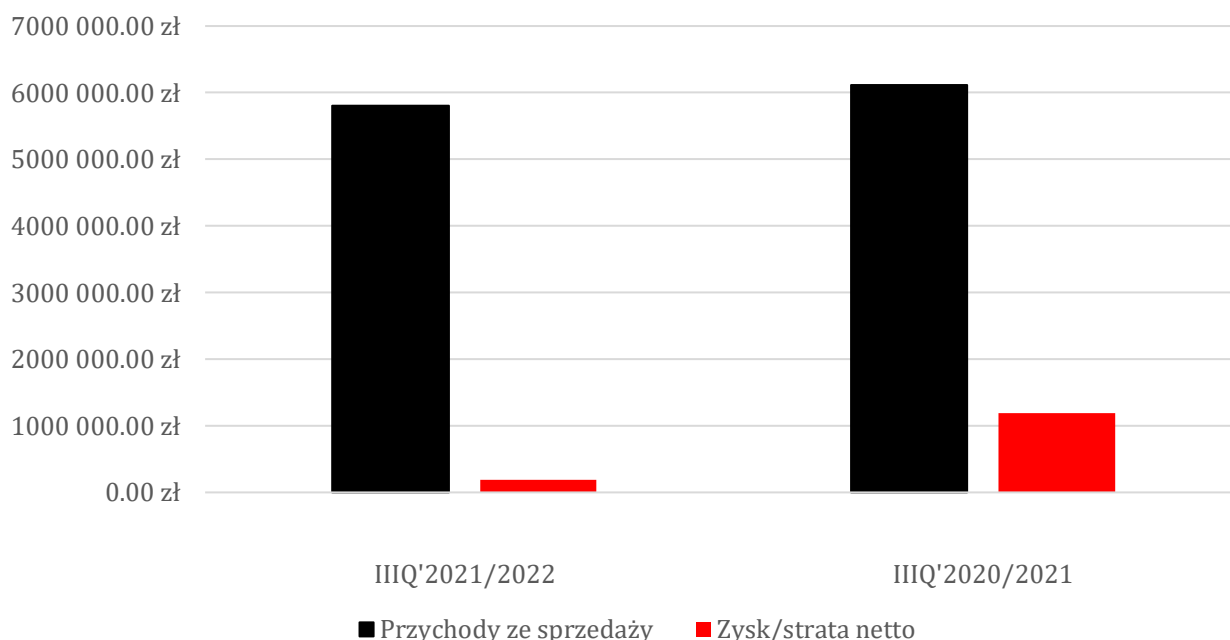
Tabela 6: SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH – w zł

V. KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE

W III kwartale roku obrotowego 2021/2022 Spółka osiągnęła 191 819,15 zł zysku netto, przy przychodach netto ze sprzedaży w wysokości 5 806 892,51 zł. W analogicznym okresie roku poprzedniego było to odpowiednio 1 189 023,72 zł zysku netto przy przychodach netto ze sprzedaży w wysokości 6 110 186,69 zł. W kwartale sprawozdawczym przychody ukształtowały się na podobnym poziomie co w analogicznym okresie roku ubiegłego, jednak Spółka osiągnęła znacznie niższy zysk. Wpływ na tą sytuację miał wzrost kosztów związanych z prowadzeniem działalności, w tym w szczególności wzrost wynagrodzeń, kosztów usług obcych oraz spadek marżowości sprzedawanych towarów spowodowany wzrostami cen ich zakupów. EBITDA z kolei wyniosła 251 093,47 zł.

W ujęciu narastającym przychody wyniosły 17 742 259,50 zł wobec 17 423 155,29 zł przed rokiem, a zysk netto wyniósł 1 595 679,12 zł wobec 2 494 181,08 zł po III kwartale 2020/2021. Podobnie jak w ujęciach samych tylko III kwartałów, narastająco przychody osiągnęły zbliżoną wartość, przy spadku rentowności netto.

Poniżej graficznie zilustrowano osiągnięte przez Spółkę wyniki finansowe w III kwartale bieżącego roku obrotowego wobec analogicznego okresu roku poprzedniego.



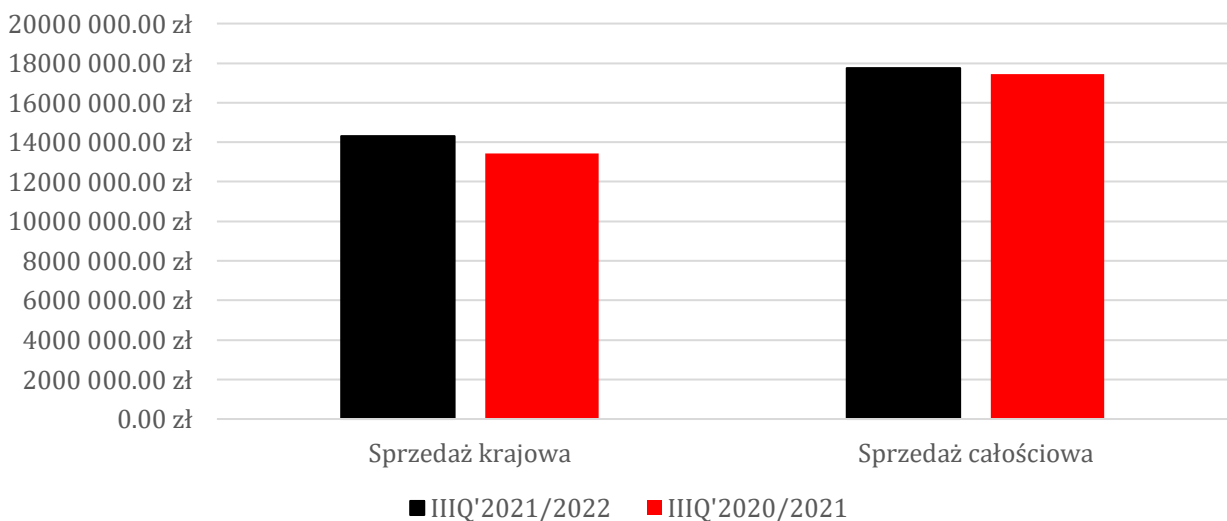
Wykres 2: Przychody ze sprzedaży i zysk netto Emitenta

Źródło: Emitent

Działalność Spółki w okresie sprawozdawczym w dalszym ciągu zdeterminowana była przez czynniki zewnętrzne. Oprócz trwającej wojny w Ukrainie, rosnącej inflacji i kosztów pracy, bardzo duży wpływ na bieżące funkcjonowanie Spółki mają nieustanne wahania kursów walut, na dodatek z tendencją wzrostową. Z uwagi na fakt, iż większość sprzedawanych towarów produkowanych jest w Chinach, a płatności realizowane są w dolarach amerykańskich, wzrost kursu wymiany polskiego złotego na dolara amerykańskiego przekłada się na wzrost cen nabywanych przez nas towarów, a tym samym spadek marży realizowanej na ich dalszej sprzedaży. W tym celu w sposób ciągły analizujemy możliwość podnoszenia cen towarów dla swoich odbiorców, dokonując tych podwyżek w sposób ostrożny i umiarkowany w korelacji z informacjami zwrotnymi płynącymi od odbiorców oraz ostatecznych konsumentów. Ponadto, zawirowania na rynku walutowym i wzrost kursu dolara amerykańskiego wobec EURO, przekłada się również na zmniejszenie sprzedaży eksportowej, co dodatkowo kumuluje się z niedostępnymi obecnie rynkami Europy Wschodniej.

Powyższe czynniki wpływające na sprzedaż, powodują bezpośrednio wzrost stanu magazynu. W tym zakresie problemem jest brak możliwości szybkiej i skutecznej reakcji na zmianę poziomu zamówień, ze względu na bardzo długi proces logistyczny (szczególnie w wypadku importu produktów pod własną marką) z dalekiego wschodu.

Transport dalekomorski utrzymuje swoje wysokie koszty (w zestawieniu z czasami przed pandemią COVID-19, koszty te są dziesięciokrotnie wyższe), jednak nieco poprawiła się jego logistyka. Niemniej, terminy produkcji i deklarowanych wysyłek towaru są nadal pogrążone w chaosie organizacyjnym, głównie poprzez utrzymującą się falami / regionami pandemię COVID-19 w Chinach, problemy z dostępnością surowców czy chociażby rosnące ceny u producentów. Do tego dochodzą opóźnienia w przygotowywaniu wzorów produkcyjnych, a także utrudnienia w komunikacji i brak możliwości bezpośredniego kontaktu z producentami, z uwagi na zaostrzenie sytuacji pandemicznej w Azji.



Wykres 3: Sprzedaż Emitenta krajowa oraz całościowa

Źródło: Emitent

W zestawieniu struktury sprzedażowej tradycyjnie dominuje sprzedaż krajowa, która w stosunku do porównywalnego okresu roku ubiegłego wzrosła o 7%.

W zakresie marketingu, kontynuowaliśmy strategię rozwoju obraną w poprzednich okresach. W dalszym ciągu promowaliśmy nasze produkty w mediach społecznościowych (odnotowujemy ciągłe wzrosty w statystykach, zarówno na kanale YouTube jak i na Facebook'u) ze szczególnym naciskiem na produkty droższe, dedykowane profesjonalnym wędkarzom, rywalizującym w popularnych zawodach wędkarskich.

Poza tym, wróciliśmy do aktywności związanej z promocją marki poprzez działalność na polu organizacji zawodów VDE – ROBINSON SUPER CUP. Tegoroczna edycja odznaczała się bardzo dobrą frekwencją. Zorganizowaliśmy łącznie 13 cykli tych zawodów, a ich finał odbędzie się 17-18 września br. Wróciły również w pełnym wymiarze dni z Robinsonem, czyli promocja naszego towaru dedykowana bezpośrednio do klienta końcowego, organizowana w wybranych sklepach wędkarskich.



Reasumując uważamy, że wyniki Spółki za III kwartał 2021/2022 roku, przy wszystkich niesprzyjających okolicznościach, są pozytywne. Pomimo, że odnotowaliśmy niewielkie spadki przychodów w relacji kwartalnej, a także spadek marżowości zarówno w ujęciu kwartalnym jak i narastającym, dzięki wyjątkowo dobrym wynikom na starcie sezonu Spółka po trzech kwartałach bieżącego roku obrotowego osiągnęła 1,6 mln zł zysku netto.

Trendy w branży wędkarskiej:

- stały wzrost specjalizacji branżowej;
- widoczny trend wyodrębniania się specjalistycznych dziedzin w wędkarstwie (nawet bardzo wąskich metod połowu), m.in. wędkarstwo karpiove/morskie/sumowe, co powoduje wzrost zapotrzebowania na sprzęt ściśle dedykowany tym dziedzinom;
- wzrost zainteresowania wędkarstwem wśród młodych ludzi i rozwój tzw. „turystyki wędkarskiej”;
- wzrost zainteresowania produktami premium w ofercie Spółki, co jest efektem rosnącego zaufania z uwagi na utrzymującą się wysoką jakość produktów.

W III kwartale roku obrotowego 2021/2022 Spółka nie nabyła akcji własnych w ramach programu skupu akcji własnych. Na dzień 14.09.2022 r. Robinson Europe S.A. posiada 23.017 (słownie: dwadzieścia trzy tysiące i siedemnaście) akcji własnych, co stanowi około 1,231% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz około 1,231% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, a średnia cena nabytych akcji wyniosła 7,53 złotych.

VI. AKTYWNOŚĆ EMITENTA W OBSZARZE RAPORTOWANYM

	IIIQ'2020/2021	IIIQ'2021/2022
Raporty EBI	1	1
Raporty ESPI	2	1

W III kwartale 2021/2022 roku obrotowego. Emitent opublikował następujące raporty EBI:

- 1) Raport nr 7/2022 z dnia 14.06.2022 r. - Raport okresowy za II kwartał 2021/2022 roku obrotowego

oraz następujące raporty ESPI:

- 1) Raport nr 5/2022 z dnia 30.06.2022 r. – Wypłata dywidendy

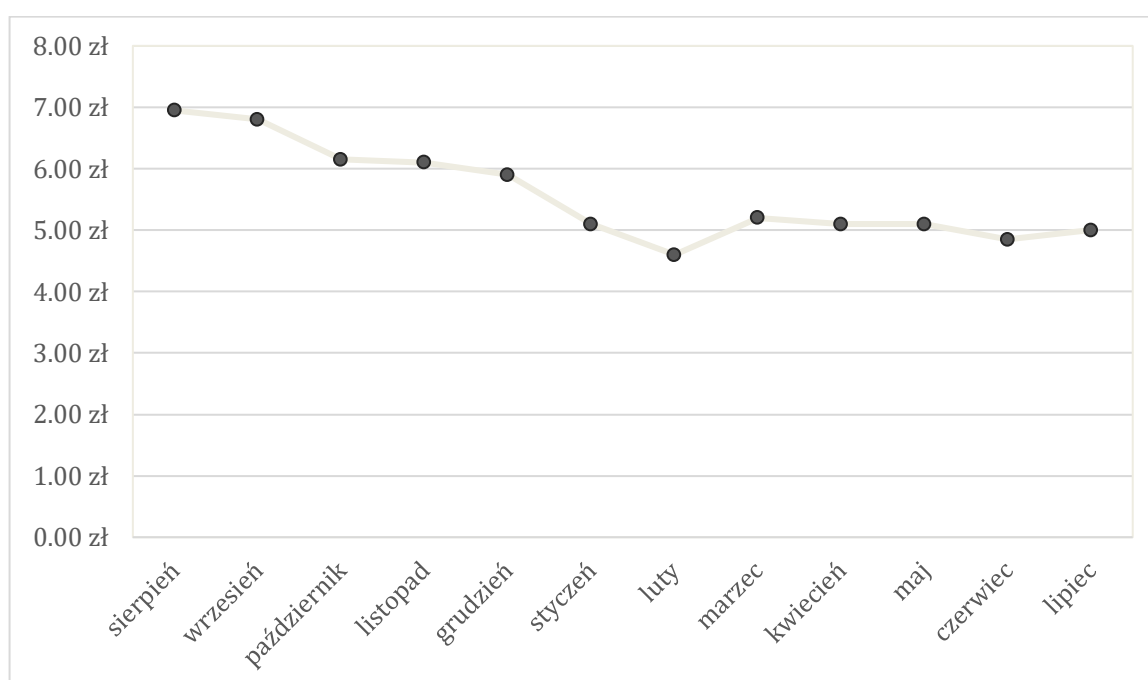
VII. STATYSTYKI EMITENTA

W okresie od 1 maja 2022 roku do 31 lipca 2022 roku, podstawowe dane statystyczne Robinson Europe S.A., jako emitenta instrumentów finansowych notowanych w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect, przedstawiały się następująco:

	maj 2022 IIIQ'2021/2022	czerwiec 2022 IIIQ'2021/2022	lipiec 2022 IIIQ'2021/2022
Wartość obrotu	83 178,28 zł	78 697,38 zł	94 757,11 zł
Kurs akcji minimalny	4,70 zł	4,35 zł	4,35 zł
Kurs akcji maksymalny	5,38 zł	5,00 zł	5,34 zł
Liczba transakcji pakietowych	0	0	0
Wartość transakcji pakietowych	0	0	0
Wolumen transakcji pakietowych	0	0	0
Wolumen obrotu ogółem	16 390	16 945	19 456

Tabela 7: WYBRANE DANE – KWARTAŁ MIESIĄCAMI

Z kolei kurs zamknięcia każdego miesiąca w okresie od sierpnia 2021 r. do lipca 2022 r. kształtował się następująco:



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

Emitent w okresie objętym niniejszym raportem nie podejmował działań w obszarze rozwiązań innowacyjnych.

IX. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ

Na dzień 31 lipca 2022 roku ROBINSON EUROPE SA nie był jednostką zależną wobec innej jednostki ani też nie posiadał jednostki zależnej.

X. PROGNOZY FINANSOWE

Spółka nie publikowała prognoz finansowych na rok obrotowy 2021/2022.

XI. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONAGRAM ICH REALIZACJI, O KTÓRYCH EMITENT INFORMOWAŁ W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM

Nie dotyczy. Dokument informacyjny Emitenta nie zawierał informacji, o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

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

W okresie objętym niniejszym raportem Emitent zatrudniał średnio 31,83 osób, co dawało średnio 28,83 etatów na podstawie umów o pracę. Pozostałe usługi świadczone były na rzecz Emitenta na podstawie umów o współpracy, umów o świadczenie usług oraz innych o podobnym charakterze.

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

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”
- b) Ustawa o rachunkowości;
- c) Krajowe standardy rachunkowości;
- d) Zasady (polityki) rachunkowości tworzone w oparciu o ustawę o rachunkowości.

Poniżej przedstawione zostały 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 USTALENIA 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 1992 r. 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:

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 kursem średnim 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 rezerw 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.