

# **RAPORT KWARTALNY**

## **ROBINSON EUROPE S.A.**



**RAPORT ZA I KWARTAŁ 2024/2025 roku obrotowego  
okres od 01.11.2024 r. do 31.01.2025 r.**

Opublikowany w dniu 14 marca 2025 r.

Raport za I kwartał 2024/2025 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 I kwartał 2024/2025 roku.

Miniony pierwszy kwartał przyniósł satysfakcjonujące wyniki sprzedażowe. Przychody z podstawowej działalności wyniosły 3 166 996,21 zł, co oznacza wzrost o 11% w porównaniu do analogicznego okresu poprzedniego roku obrotowego. Jednocześnie strata netto zmniejszyła się do -768 511,42 zł, w porównaniu do -1 037 684,66 zł odnotowanej w pierwszym kwartale 2023/2024.

Tradycyjnie pierwszy kwartał, a w szczególności listopad i grudzień każdego roku, charakteryzuje się mniejszą sprzedażą, co jest w pełni uzasadnione sezonowością w branży. Był to czas, w którym koncentrowaliśmy się na przygotowaniach do zbliżającego się sezonu sprzedażowego oraz reorganizacji funkcjonowania magazynu w zakresie poprawy wewnętrznej infrastruktury i funkcjonalności. Wtedy to zaadoptowaliśmy już w pełni wdrożony dodatkowy panel IT usprawniający obsługę magazynu. Co prawda wiązało się to m.in. z zakupem nowych urządzeń IT, optymalizacji powierzchni magazynowej, modernizacji wyposażenia magazynu oraz szkolenia zespołu magazynowego do pracy w nowych warunkach, aczkolwiek jesteśmy przekonani, że ten wkład pracy i inwestycja, przyczynią się w już rozpoczętym sezonie, do sprawniejszej i efektywniejszej obsługi procesów magazynowych. Nowy moduł jest już w pełni zsynchronizowany z funkcjonującym w Spółce systemem ERP, co przysporzyło w praktyce sporo dodatkowej pracy i niestety opóźniło prace wdrożeniowe. Niemniej, w końcowym efekcie, jest to już w pełni dobrze funkcjonujące narzędzie.

Z początkiem 2025 roku odnotowaliśmy wzrost aktywności handlowej, szczególnie w drugiej połowie stycznia. Realizowaliśmy w tym czasie sprzedaż pre-orderową, która jest efektem pracy handlowców i całego działu handlowego z jesieni 2024 roku.

W minionym kwartale, odbyliśmy również szereg spotkań organizacyjnych w obszarze zagadnień marketingowych, a także współpracy z zespołem przygotowującym nas do organizacji cieszących się coraz większym powodzeniem zawodów wędkarskich. Rozpoczęliśmy również konsultacje mające na celu modyfikacją i poprawę funkcjonalności panelu B2B oraz strony internetowej. Pomimo niewątpliwie czasowo- i kosztochłonności tych kolejnych planowanych prac wdrożeniowych, jesteśmy przekonani o konieczności ponoszenia kosztów i realizacji inwestycji kierowanych w te obszary działania.

Kontynuowaliśmy także strategię marketingową, koncentrującą się na promocji produktów w mediach społecznościowych, ze szczególnym naciskiem na segment premium, dedykowany profesjonalnym wędkarzom. Obecnie do promocji swojej oferty w istotnym stopniu wykorzystujemy kanały społecznościowe, na których zauważamy wzrosty zasięgów i zainteresowania, udostępnianymi przez nas materiałami wideo.

Porównując raportowany okres do pierwszego kwartału ubiegłego roku obrotowego, dostrzegamy pozytywne efekty zarówno w zakresie wolumenu sprzedaży, jak i wyników finansowych. Pozwala nam to na optymistyczną ocenę skuteczności realizowanych działań oraz daje nadzieję na utrzymanie trendu wzrostowego.

Jako Zarząd z optymizmem patrzymy na nadchodzące kwartały. Zrealizowane inwestycje, optymalizacja procesów operacyjnych oraz rozwój kanałów sprzedażowych, w naszym przekonaniu stanowią solidne fundamenty dalszego wzrostu.

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 Starko**  
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 .....	5
III. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU .....	7
IV. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZAWIERAJĄCE BILANS, RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT, ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE ORAZ RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH .....	8
V. KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE.....	13
VI. AKTYWNOŚĆ EMITENTA W OBSZARZE RAPORTOWANYM.....	17
VII. STATYSTYKI EMITENTA.....	17
VIII. INFORMACJA ZARZĄDU NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH WPROWADZONYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE.....	18
IX. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	18
X. PROGNOZY FINANSOWE .....	18
XI. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONAGRAM ICH REALIZACJI, O KTÓRYCH EMITENT INFORMOWAŁ W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM.....	18
XII. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY .....	18
XIII. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH ZASTOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI .....	19

## 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:	<a href="http://www.robinsoneuropesa.pl">www.robinsoneuropesa.pl</a>
Poczta elektroniczna:	<a href="mailto:biuro@robinson.pl">biuro@robinson.pl</a> , <a href="mailto:rn@robinson.pl">rn@robinson.pl</a>
Numer KRS:	0000364613
NIP:	5470046025
REGON:	002429322
Kapitał zakładowy:	1 870 892,00 PLN
Wycena rynkowa (31.01.2025):	6 473 286,32 PLN

## SKŁAD OSOBOWY ORGANÓW SPÓŁKI

### Zarząd

- 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 Jabłońska – 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) Spółki na dzień 14 marca 2025 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**

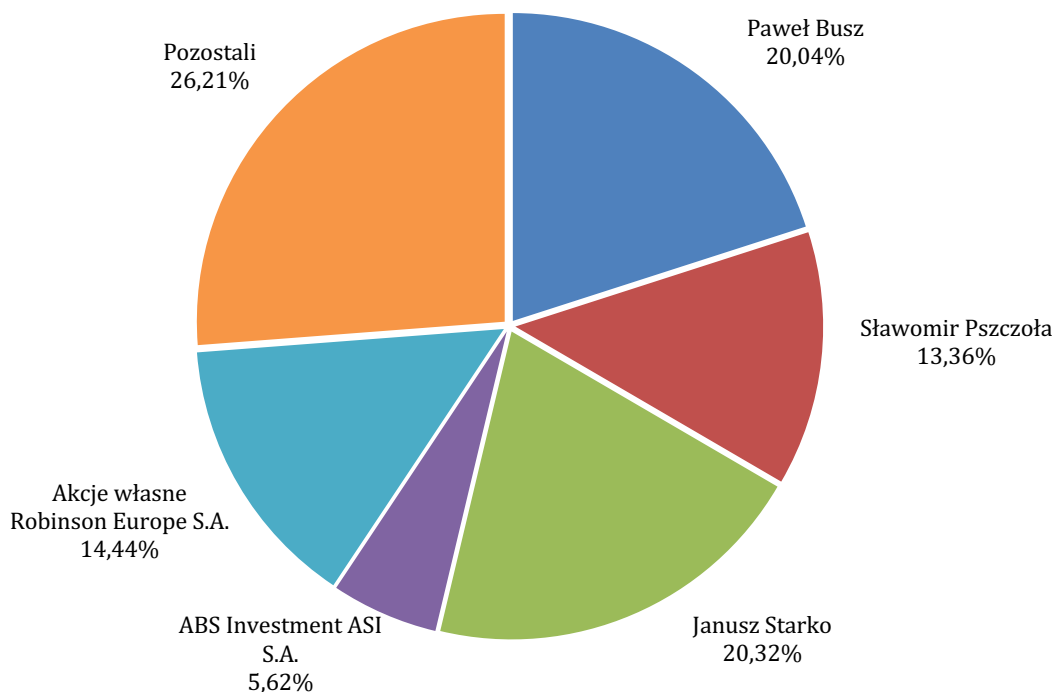
### Zmiany w akcjonariacie Spółki w okresie sprawozdawczym:

W okresie sprawozdawczym, ani po jego zakończeniu do dnia sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego, nie było zmian w strukturze akcjonariuszy.

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

Akcjonariusz	Liczba akcji	% akcji w kapitale zakładowym	Liczba głosów z akcji	% ogólnej liczby głosów
<b>Paweł Busz</b>	375 000	20,04%	375 000	20,04%
<b>Sławomir Pszczoła</b>	250 000	13,36%	250 000	13,36%
<b>Janusz Starko</b>	380 094	20,32%	380 094	20,32%
<b>ABS Investment ASI S.A.</b>	105 120	5,62%	105 120	5,62%
<b>Akcje własne Robinson Europe S.A.</b>	270 246	14,44%	270 246	14,44%
<b>Pozostali</b>	490 432	26,21%	490 432	26,21%
<b>Razem</b>	1 870 892	100,00%	1 870 892	100,00%

Tabela 1: Struktura akcjonariuszy Emitenta na dzień 14.03.2025 r.



**Wykres 1: Struktura akcjonariuszy Emitenta na dzień 14.03.2025 r.**

Źródło: Emitent

**III. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU**

Zarząd spółki ROBINSON EUROPE S.A. przedstawia raport za okres od 1 listopada 2024 r. do 31 stycznia 2025 r., na który składają się:

- skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zamykające się stratą netto w I kwartale 2024/2025 roku obrotowego w wysokości -768 511,42 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 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 Pszczółka  
Członek Zarządu  
ROBINSON EUROPE S.A.

Janusz Starko  
Członek Zarządu  
ROBINSON EUROPE S.A.

.....  
Członkowie Zarządu

Bielsko-Biała, dnia 14 marca 2025 r.

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

Przy wszystkich danych finansowych zawartych w raporcie kwartalnym prezentuje się dane porównywalne za analogiczny kwartał poprzedniego roku obrotowego.

BILANS - AKTYWA		31.01.2025	31.01.2024
<b>A.</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>3 902 260,12</b>	<b>3 635 376,53</b>
<b>I.</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>124 885,74</b>	<b>151 137,60</b>
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2.	Wartość firmy	107 345,86	121 955,17
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	17 539,88	29 182,43
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
<b>II.</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>3 371 473,38</b>	<b>3 207 644,93</b>
1.	Środki trwałe	3 371 473,38	3 207 644,93
2.	Środki trwałe w budowie		
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie		
<b>III.</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Od jednostek powiązanych		
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3.	Od pozostałych jednostek		
<b>IV.</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Nieruchomości		
2.	Wartości niematerialne i prawne		
3.	Długoterminowe aktywa finansowe		
4.	Inne inwestycje długoterminowe		
<b>V.</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>405 901,00</b>	<b>276 594,00</b>
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	405 901,00	276 594,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe		
<b>B.</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>16 966 649,32</b>	<b>18 597 654,04</b>
<b>I.</b>	<b>Zapasy</b>	<b>11 996 514,45</b>	<b>14 336 154,91</b>
1.	Materiały		
2.	Półprodukty i produkty w toku		
3.	Produkty gotowe		
4.	Towary	10 431 456,33	13 257 833,52
5.	Zaliczki na dostawy	1 565 058,12	1 078 321,39
<b>II.</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>4 829 532,71</b>	<b>4 124 173,84</b>
1.	Należności od jednostek powiązanych		
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie		
3.	Należności od pozostałych jednostek	4 829 532,71	4 124 173,84
<b>III.</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>78 755,34</b>	<b>94 056,29</b>
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	78 755,34	94 056,29
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe		
<b>IV.</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>61 846,82</b>	<b>43 269,00</b>
<b>C.</b>	<b>NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY</b>		



<b>D.</b>	<b>UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE</b>	<b>1 058 707,85</b>	<b>487 282,05</b>
	<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>21 927 617,29</b>	<b>22 720 312,62</b>

Tabela 2: BILANS – AKTYWA w zł

BILANS - PASYWA		31.01.2025	31.01.2024
<b>A.</b>	<b>KAPITAŁY (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>12 936 922,67</b>	<b>12 426 081,73</b>
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>1 870 892,00</b>	<b>1 870 892,00</b>
<b>II.</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:</b>	<b>10 206 962,90</b>	<b>10 045 158,03</b>
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji),	4 439 006,50	4 439 006,50
<b>III.</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w</b>		
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		
<b>IV.</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:</b>	<b>1 298 320,84</b>	<b>1 298 320,84</b>
	- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		
	- na udziały (akcje) własne		
<b>V.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>329 258,35</b>	<b>249 395,52</b>
<b>VI.</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-768 511,42</b>	<b>-1 037 684,66</b>
<b>VII.</b>	<b>Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>		
<b>B.</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>8 990 694,62</b>	<b>10 294 230,89</b>
<b>I.</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>364 118,79</b>	<b>93 907,00</b>
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	81 277,00	15 907,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		
3.	Pozostałe rezerwy	282 841,79	78 000,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>3 309 468,94</b>	<b>3 505 908,73</b>
1.	Wobec jednostek powiązanych		
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3.	Wobec pozostałych jednostek	3 309 468,94	3 505 908,73
<b>III.</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>5 317 106,89</b>	<b>6 694 415,16</b>
1.	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych		
2.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	5 317 106,89	6 694 415,16
4.	Fundusze specjalne		
<b>IV.</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Ujemna wartość firmy		
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe		
	<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>21 927 617,29</b>	<b>22 720 312,62</b>

Tabela 3: BILANS – PASYWA w zł

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		1.11.2024-31.01.2025 IQ'2024/2025	1.11.2023-31.01.2024 IQ'2023/2024
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>3 166 996,21</b>	<b>2 859 790,40</b>
	- od jednostek powiązanych		
<b>I.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów</b>	<b>-32 293,66</b>	<b>-38 731,68</b>

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	3 199 289,87	2 898 522,08
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>3 795 709,90</b>	<b>3 558 713,88</b>
I.	Amortyzacja	82 306,39	59 950,04
II.	Zużycie materiałów i energii	70 875,41	88 630,10
III.	Usługi obce	675 563,81	609 455,01
IV.	Podatki i opłaty	38 381,38	30 516,44
	- podatek akcyzowy		
V.	Wynagrodzenia	794 346,33	793 366,20
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	186 455,43	120 895,86
	- emerytalne	20 354,30	16 562,73
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	298 576,02	270 441,53
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 649 205,13	1 585 458,70
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-628 713,69</b>	<b>-698 923,48</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>37 850,73</b>	<b>11 539,16</b>
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II.	Dotacje		
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
IV.	Inne przychody operacyjne	37 850,73	11 539,16
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>88 875,97</b>	<b>110 560,16</b>
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		103 052,81
III.	Inne koszty operacyjne	88 875,97	7 507,35
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>-679 738,93</b>	<b>-797 944,48</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>29 665,23</b>	<b>2 381,56</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach		
	a) od jednostek powiązanych, w tym:		
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
	b) od jednostek pozostałych, w tym:		
	- 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	29 665,23	2 381,56
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>118 437,72</b>	<b>242 121,74</b>
I.	Odsetki, w tym:	118 437,72	104 448,89
	- dla jednostek powiązanych		
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
	- dla jednostek powiązanych		
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
IV.	Inne		137 672,85
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>	<b>-768 511,42</b>	<b>-1 037 684,66</b>
<b>J.</b>	<b>Podatek dochodowy</b>		

<b>K.</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>		
<b>L.</b>	<b>Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>	<b>-768 511,42</b>	<b>-1 037 684,66</b>

Tabela 4: RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT – w zł

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM		1.11.2024-31.01.2025 IQ'2024/2025	1.11.2023-31.01.2024 IQ'2023/2024
<b>I.</b>	<b>Stan kapitału własnego na początek okresu (BO)</b>	<b>13 705 434,09</b>	<b>13 463 766,39</b>
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
	- korekty błędów		
<b>I.a.</b>	<b>Stan kapitału własnego na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>13 705 434,09</b>	<b>13 463 766,39</b>
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	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
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	10 206 962,90	10 045 158,03
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego		
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	10 206 962,90	10 045 158,03
3.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny		
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu		
4.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	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
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	329 258,35	249 395,52
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	329 258,35	249 395,52
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	329 258,35	249 395,52
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	329 258,35	249 395,52
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu		
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	329 258,35	249 395,52
6.	Wynik netto	-768 511,42	-1 037 684,66
<b>II.</b>	<b>Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>12 936 922,67</b>	<b>12 426 081,73</b>
<b>III.</b>	<b>Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>12 936 922,67</b>	<b>12 426 081,73</b>

Tabela 5: ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM – w zł

RACHUNEK PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH		1.11.2024-31.01.2025 IQ'2024/2025	1.11.2023-31.01.2024 IQ'2023/2024
<b>A.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-768 511,42</b>	<b>-1 037 684,66</b>
<b>II.</b>	<b>Korekty razem</b>	<b>-412 183,21</b>	<b>466 775,57</b>
1.	Amortyzacja	82 306,39	59 950,04

2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		
5.	Zmiana stanu rezerw	54 508,90	
6.	Zmiana stanu zapasów	18 562,08	-954 109,22
7.	Zmiana stanu należności	-778 143,36	54 346,64
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	246 659,25	1 343 628,48
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-36 076,47	-37 040,37
10.	Inne korekty		
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/- II)</b>	<b>-1 180 694,63</b>	<b>-570 909,09</b>
<b>B.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3.	Z aktywów finansowych		
4.	Inne wpływy inwestycyjne		
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>27 031,03</b>	<b>0,00</b>
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	27 031,03	
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3.	Na aktywa finansowe		
4.	Inne wydatki inwestycyjne		
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-27 031,03</b>	<b>0,00</b>
<b>C.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	<b>1 197 788,40</b>	<b>980 992,83</b>
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2.	Kredyty i pożyczki	1 197 788,40	980 992,83
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4.	Inne wpływy finansowe		
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>34 563,87</b>	<b>394 169,24</b>
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	1 345,92	333 164,60
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4.	Spłaty kredytów i pożyczek		
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	33 217,95	61 004,64
8.	Odsetki		
9.	Inne wydatki finansowe		
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>1 163 224,53</b>	<b>586 823,59</b>
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>-44 501,13</b>	<b>15 914,50</b>

E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-44 501,13	15 914,50
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F.	Środki pieniężne na początek okresu	123 256,47	78 141,79
G.	Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	78 755,34	94 056,29
	- o ograniczonej możliwości dysponowania		

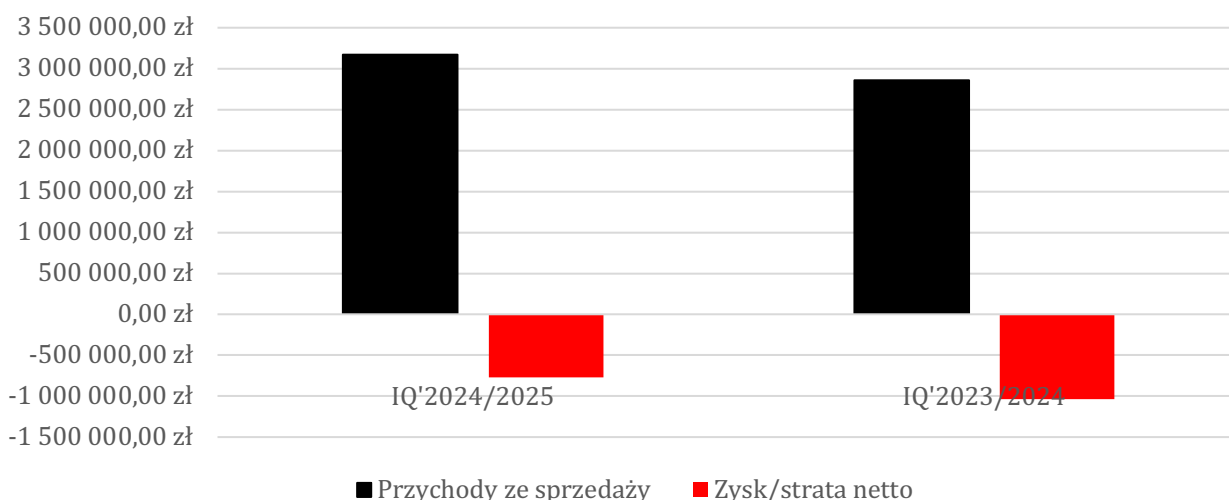
Tabela 6: SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH – w zł

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

W I kwartale roku obrotowego 2024/2025 Spółka osiągnęła przychody z podstawowej działalności w kwocie 3 166 996,21 zł przy stracie netto -768 511,42 zł. W analogicznym okresie roku poprzedniego wartości te wynosiły odpowiednio 2 859 790,40 zł przychodów ze sprzedaży, przy stracie netto w kwocie -1 037 684,66 zł. Oznacza to wzrost przychodów w kwartale sprawozdawczym względem porównywalnego okresu poprzedniego roku obrotowego o 11%, tj. o 307 205,81 zł.

Koszty działalności operacyjnej w okresie sprawozdawczym wyniosły 3 795 709,90 zł, wobec 3 558 713,88 zł w I kwartale 2023/2024 roku obrotowego. Wzrost kosztów podstawowej działalności operacyjnej Spółki w okresie sprawozdawczym, z wyłączeniem „Wartości sprzedanych towarów i materiałów”, które są związane bezpośrednio z działalnością handlową, spowodowany był zasadniczo wzrostami we wszystkich pozycjach kosztowych, za wyjątkiem kosztów zużycia materiałów i energii, a największe wzrosty odnotowano w usługach obcych i kosztach ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń. Wzrosty w pozycjach kosztowych wynikają z ogólnej tendencji w skali makro, związanej ze wzrostami kosztów prowadzenia działalności gospodarczej.

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


**Wykres 2: Przychody ze sprzedaży i zysk netto Emitenta**

Źródło: Emitent

Za wyjątkiem okresu pandemii COVID-19, historycznie I kwartał był zawsze okresem sprzedażowo bardzo spokojnym, z osiąganą każdorazowo stratą netto. Strata wynika przede wszystkim z poziomu stałych kosztów operacyjnych, niezbędnych do zapewnienia płynnego funkcjonowania Spółki w ciągu całego roku, szczególnie w okresach największej sprzedaży. Podobnie było w okresie sprawozdawczym, gdzie sprzedaż w listopadzie i grudniu 2024 r. była relatywnie niewielka, co jest w pełni uzasadnione sezonowością w branży. Z kolei styczeń 2025 r., a w szczególności jego druga połowa, był już znacznie intensywniejszy sprzedażowo. Spółka realizowała w tym czasie sprzedaż pre-orderową, która jest efektem pracy handlowców i całego działu handlowego z jesieni minionego roku.

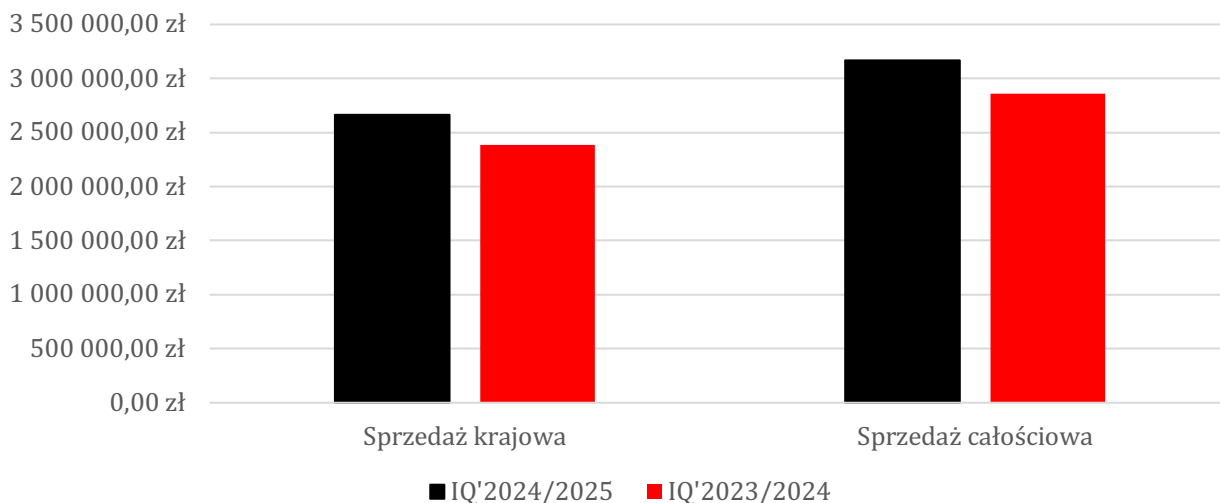
W kwartale sprawozdawczym Spółka koncentrowała się na przygotowaniach do zbliżającego się sezonu sprzedażowego oraz reorganizacji funkcjonowania magazynu w zakresie poprawy wewnętrznej infrastruktury i funkcjonalności. W tym czasie zaadoptowany został już w pełni wdrożony dodatkowy panel IT usprawniający obsługę magazynu. Wiązało się to m.in. z zakupem nowych urządzeń IT, optymalizacji powierzchni magazynowej, modernizacji wyposażenia magazynu oraz szkoleniem zespołu magazynowego do pracy w nowych warunkach. W opinii Zarządu, ten wkład pracy i zrealizowana inwestycja, przyczynią się już w rozpoczętym sezonie, do sprawniejszej i efektywniejszej obsługi procesów magazynowych. Nowy moduł jest już w pełni zsynchronizowany z funkcjonującym w Spółce systemem ERP, co przysporzyło w praktyce sporo dodatkowej pracy i niestety opóźniło prace wdrożeniowe. Niemniej jednak, w końcowym efekcie, jest to już w pełni dobrze funkcjonujące narzędzie. Pracownicy Spółki w tym okresie odbyli szereg spotkań organizacyjnych w obszarze zagadnień marketingowych, a także z zespołem przygotowującym Spółkę do organizacji cieszących się coraz większym powodzeniem zawodów wędkarskich. Podjęta została również współpraca z nowym podmiotem w zakresie sprzedaży w kanałach e-commerce produktów Spółki. Ponadto, rozpoczęte zostały konsultacje mające na celu modyfikację i poprawę funkcjonalności panelu B2B oraz strony internetowej. Pomimo niewątpliwie czasowo- i kosztochłonności tych kolejnych planowanych prac wdrożeniowych, Zarząd jest przekonany o konieczności ponoszenia kosztów i realizacji inwestycji kierowanych w te obszary działania.

W I kwartale 2024/2025 roku obrotowego, jak co roku Spółka realizowała działania związane z zatowarowaniem własnego magazynu na sezon 2025. Na 31 stycznia 2025 r. wartość towarów znajdujących się na magazynie wyniosła 10 431 456,33 zł (powiększona o zaliczki na dostawy w kwocie 1 565 058,12 zł), wobec 13 257 833,52 zł (powiększonej o zaliczki na dostawy w kwocie 1 078 321,39 zł) na 31 stycznia poprzedniego roku obrotowego. W opinii Zarządu, Spółka jest dobrze przygotowana do rozpoczynającego się sezonu od strony dostępności towarów, wystarczającego poziomu wprowadzonych nowości na sezon 2025 roku oraz organizacyjnie.

Porównując tożsame okresy bieżącego i minionego roku obrotowego, zauważalny jest wzrost należności krótkoterminowych do poziomu 4 829 532,71 zł, względem 4 124 173,84 zł na 31 stycznia 2024 r. Na odnotowanie zasługuje zmniejszenie zobowiązań wraz z rezerwami z kwoty 10 294 230,89 zł na 31 stycznia 2024 r. do 8 990 694,62 zł na 31 stycznia 2025 r., co z kolei powiązane jest z istotnym spadkiem zobowiązań handlowych (spadek z 2 528 314,14 zł na 31 stycznia 2024 r., do 1 299 199,67 zł na 31 stycznia br.).



W zestawieniu struktury sprzedażowej, tradycyjnie dominuje sprzedaż krajowa, stanowiąc w I kwartale 2024/2025 r. 84% całościowej sprzedaży, która w stosunku do porównywalnego okresu roku ubiegłego wzrosła o przeszło 1%.



**Wykres 3: Porównanie sprzedaży krajowej oraz całościowej**

Źródło: Emitent

W zakresie marketingu, kontynuowana była strategia rozwoju obrona w poprzednich okresach. W dalszym ciągu promowane były produkty w mediach społecznościowych ze szczególnym naciskiem na produkty droższe, dedykowane profesjonalnym wędkarzom, rywalizującym w popularnych zawodach wędkarskich. Wynika to z widocznych trendów sprzedażowych, gdzie coraz większy udział w sprzedaży produktów (pod markami własnymi Spółki), odnotowują produkty o wyższym progu cenowym i jakościowym. Dlatego też, w tym kierunku prowadzone są działania zakupowe.

Podobnie jak w minionych okresach, Spółka konsekwentnie intensyfikuje promocję swojej oferty w mediach społecznościowych, co przekłada się na rosnące zainteresowanie jej treściami. Kluczowe znaczenie ma publikacja krótkich i narracyjnych form, które zwiększają zaangażowanie odbiorców. Na Facebooku i Instagramie notowany jest stały wzrost zasięgów oraz zainteresowania materiałami wideo. Również na kanale prowadzonym na YouTube zauważalny jest przyrost subskrybentów. Dynamiczny rozwój notuje również TikTok, który, mimo relatywnie krótkiej obecności w nim materiałów Spółki, generuje znaczne zasięgi.

### **Trendy w branży wędkarskiej:**

- Stały wzrost specjalizacji branżowej polegający na wyodrębnianiu się specjalistycznych dziedzin w wędkarstwie, powodujący wzrost zapotrzebowania na sprzęt ściśle dedykowany tym dziedzinom.
- Zauważalny wzrost liczby komercyjnych łowisk wędkarskich popularyzujących wędkarstwo wśród hobbystów, niekoniecznie związanych z tradycyjnymi stowarzyszeniami bądź związkami wędkarskimi.
- Wzrost sprzedaży w segmencie towarów ze średniej i wyższej półki cenowej.

- Wzrost zainteresowania wędkarstwem wśród młodego pokolenia, w dużej mierze idący w parze ze sportowym i wyłącznie hobbystycznym stylem uprawiania wędkarstwa oraz identyfikacją z ideą „złów i wypuść”.
- Wzrost zainteresowania uprawianiem hobby wędkarskiego w formie towarzyskich i sportowych / wyczynowych zawodów wędkarskich, organizowanych m.in. na łowiskach komercyjnych (w tym powstawanie na wzór angielski łowisk dostosowanych pod łowienie dużych ryb konkretnie dedykowaną metodą).
- Nowa forma organizacji zawodów wędkarskich w trybie online, z wykorzystaniem aplikacji, w której pojawiają się informacje o nowych wydarzeniach (zawodach online dla każdego).
- Coraz częściej zauważalny w zawodach i imprezach wędkarskich udział sponsorów z innych branż, promujących przy okazji swoje produkty i usługi.
- Dynamiczny rozwój mediów społecznościowych jako coraz skuteczniejsze narzędzie do promowania wędkarskich działań marketingowych.
- Wzrost popularności i znaczenia „elektroniki wędkarskiej”, umożliwiającej łowienie w oparciu o technologię LIVE (dającej większe możliwości lokalizowania i odławiania ryb).

W dniu 5 listopada 2024 r. Spółka zawarła z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. aneks do umowy kredytu w rachunku bieżącym z dnia 25 kwietnia 2017 r. (aneksowanego w dniach 24 kwietnia 2018 r., 23 kwietnia 2019 r., 23 kwietnia 2020 r., 15 kwietnia 2021 r., 14 kwietnia 2022 r. oraz 14 grudnia 2022 r.), mocą którego wydłużony został Spółce termin wykorzystania kredytu w rachunku bieżącym do 13 kwietnia 2025 r., z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej, w kwocie 1 600 000,00 zł. Oprocentowanie kredytu ustalono na bazie stawki WIBOR 1M z każdego dnia oraz marży banku w wysokości 3,28%. Zabezpieczeniem kredytu jest weksel własny in blanco wystawiony przez Spółkę, pełnomocnictwo dla Banku do rachunków bankowych Spółki prowadzonych przez Bank Polska Kasa Opieki S.A., gwarancja Banku Gospodarstwa Krajowego w ramach portfelowej linii gwarancyjnej de minimis do kwoty 320 000,00 zł, co stanowi 20% kwoty kredytu, ważnej do 13 lipca 2025 r. oraz Gwarancja Europejskiego Funduszu Inwestycyjnego w ramach programu Panaeuropejski Fundusz Gwarancyjny (PFG) do kwoty 1 120 000,00 zł, co stanowi 70% kwoty kredytu i niezapłaconych odsetek. Aneks obowiązuje od dnia 22 listopada 2024 r.

W konsekwencji upoważnienia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 25 marca 2022 r., które ponownie postanowiło o możliwości dokonywania skupu akcji własnych przez Zarząd, przez okres 48 miesięcy od dnia podjęcia uchwały, nie dłużej jednak niż do chwili wyczerpania środków przeznaczonych na ich nabycie, w dniu 6 grudnia 2023 r. Zarząd Spółki przyjął regulamin skupu akcji własnych. Wysokość środków przeznaczonych na realizację skupu akcji własnych, w ramach utworzonego na ten cel kapitału rezerwowego, wynosi nie więcej niż 1 500 000,00 zł.

W I kwartale 2024/2025 roku obrotowego Spółka nabywała akcje własne w następujących dniach i ilościach:

- w dniu 27 stycznia 2025 r., w transakcjach sesyjnych na rynku NewConnect, Zarząd nabył 297 akcji Spółki po cenie 3,36 zł za akcję; nabyte akcje stanowią około 0,02% kapitału zakładowego Spółki i dają prawo do 297 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowi około 0,02% ogólnej liczby głosów;



- w dniu 28 stycznia 2025 r., w transakcjach sesyjnych na rynku NewConnect, Zarząd nabył 100 akcji Spółki po cenie 3,48 zł za akcję; nabyte akcje stanowią około 0,01% kapitału zakładowego Spółki i dają prawo do 100 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowi około 0,01% ogólnej liczby głosów;

Na dzień 14 marca 2025 r. Spółka posiada 270 246 akcji własnych, co stanowi około 14,44% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz około 14,44% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

## VI. AKTYWNOŚĆ EMITENTA W OBSZARZE RAPORTOWANYM

	IQ'2024/2025	IQ'2023/2024
<b>Raporty EBI</b>	2	2
<b>Raporty ESPI</b>	2	5

W I kwartale 2024/2025 roku obrotowego, Emitent opublikował następujące raporty EBI:

- 1) Raport nr 11/2024 z dnia 5.11.2024 r. - Daty przekazywania raportów okresowych w roku obrotowym 2024/2025
- 2) Raport nr 1/2025 z dnia 17.01.2025 r. - Raport roczny za rok obrotowy 2023/2024

oraz następujące raporty ESPI:

- 1) Raport nr 13/2024 z dnia 5.11.2024 r. – Zawarcie aneksu do umowy kredytowej
- 2) Raport nr 1/2025 z dnia 31.01.2025 r. – Skup akcji własnych

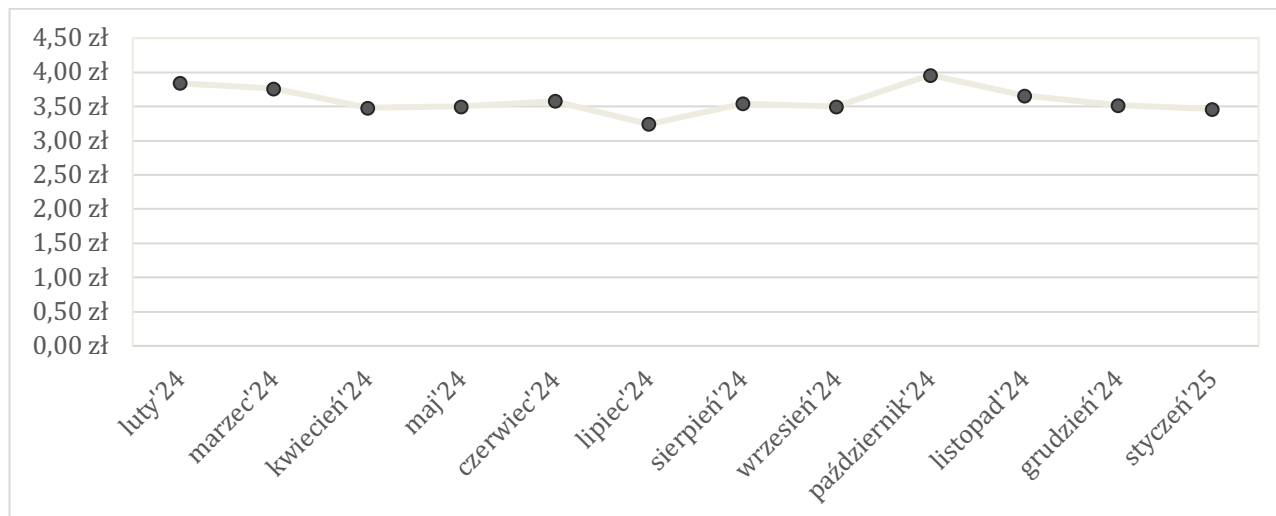
## VII. STATYSTYKI EMITENTA

W okresie od 1 listopada 2024 roku do 31 stycznia 2025 roku, podstawowe dane statystyczne Robinson Europe S.A. jako emitenta instrumentów finansowych notowanych w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect, przedstawiały się następująco:

	listopad 2024 IQ'2024/2025	grudzień 2024 IQ'2024/2025	styczeń 2025 IQ'2024/2025
<b>Wartość obrotu</b>	10 066,34 zł	18 429,52 zł	77 435,64 zł
<b>Kurs akcji minimalny</b>	3,66 zł	3,48 zł	3,00 zł
<b>Kurs akcji maksymalny</b>	3,96 zł	3,94 zł	3,96 zł
<b>Liczba transakcji pakietowych</b>	0	0	0
<b>Wartość transakcji pakietowych</b>	0	0	0
<b>Wolumen transakcji pakietowych</b>	0	0	0
<b>Wolumen obrotu ogółem</b>	2 619	5 048	22 949

Tabela 7: WYBRANE DANE – KWARTAŁ MIESIĄCAMI

Z kolei kurs zamknięcia każdego miesiąca w okresie od lutego 2024 r. do stycznia 2025 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 stycznia 2025 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 2024/2025.

#### **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 28 osób, co dawało średnio 27,4 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 3 500,00 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 zapłacenia 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,
- niezapłaconych składek ZUS,
- niewypłaconych 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.