

ROBINSON®

RAPORT ZA I KWARTAŁ 2025/2026 R. ROBINSON EUROPE S.A.

Bielsko-Biała, dn. 12 marca 2026 r.

Raport za I kwartał 2025/2026 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 spółki akcyjnej za I kwartał 2025/2026 roku.

Podobnie jak w latach ubiegłych, miniony pierwszy kwartał bieżącego roku obrotowego pozostawał okresem relatywnie spokojnym pod względem sprzedaży, co wynika z naturalnej sezonowości branży wędkarskiej związanej z zimowymi warunkami atmosferycznymi. W szczególności miesiące listopad i grudzień charakteryzują się mniejszą aktywnością zakupową. Dla nas, jest to jednocześnie czas intensywnych przygotowań organizacyjnych i handlowych do nadchodzącego sezonu sprzedażowego.

W raportowanym okresie Spółka osiągnęła przychody z podstawowej działalności w wysokości 3 240 675,42 zł, wobec 3 166 996,21 zł w analogicznym kwartale poprzedniego roku obrotowego. Oznacza to wzrost przychodów o 2,3% rok do roku. Strata netto wyniosła -738 988,01 zł, wobec -768 511,42 zł w porównywalnym okresie poprzedniego roku, co oznacza poprawę wyniku finansowego.

W minionym kwartale kontynuowaliśmy działania mające na celu dalsze usprawnienie procesów operacyjnych i organizacyjnych Spółki. W ślad za modernizacją i rozwojem infrastruktury magazynowej prowadzonymi w poprzednich okresach, wdrażaliśmy kolejne rozwiązania wspierające efektywność operacyjną oraz optymalizację procesów logistycznych i handlowych. Działania te mają na celu poprawę jakości obsługi klientów oraz zwiększenie sprawności funkcjonowania Spółki w okresach największego natężenia sprzedaży.

Istotnym elementem działalności pozostaje rozwój działań marketingowych oraz komunikacji w mediach społecznościowych. Spółka konsekwentnie wzmacnia swoją obecność na platformach takich jak Facebook, Instagram, YouTube oraz TikTok, na których obserwujemy wzrost zasięgów, liczby subskrybentów oraz zaangażowania odbiorców. W prowadzonych działaniach promocyjnych szczególny nacisk kładziemy na prezentację produktów z segmentu premium oraz na materiały wideo i krótkie formy narracyjne, które cieszą się dużą popularnością wśród odbiorców.

W naszej ocenie, otoczenie branżowe pozostaje stabilne, przy utrzymujących się trendach obserwowanych we wcześniejszych miesiącach. Widoczna jest dalsza specjalizacja wędkarstwa oraz rosnąca popularność zarówno sportowej, jak i rekreacyjnej formy tej aktywności. Jednocześnie obserwujemy postępującą konsolidację rynku oraz wzrost znaczenia większych podmiotów detalicznych w handlu stacjonarnym i internetowym. Uwzględniamy te procesy w swojej strategii, koncentrując się na budowaniu relacji z kluczowymi partnerami handlowymi.

Z kolei otoczenie makroekonomiczne pozostaje niepewne. Pomimo względnie stabilnych kursów walutowych oraz utrzymującego się na relatywnie niskim poziomie kursu dolara amerykańskiego w okresie sprawozdawczym, sytuacja gospodarcza i geopolityczna – w tym wydarzenia na Bliskim Wschodzie – wpływają na ostrożniejsze podejście uczestników rynku do planowania dalszej działalności.

Jako Zarząd uważamy, że Spółka jest dobrze przygotowana do nadchodzącego sezonu zarówno pod względem oferty produktowej, jak i dostępności towarów. Konsekwentna realizacja przyjętej strategii, rozwój oferty, dalsza optymalizacja procesów operacyjnych oraz aktywność marketingowa, stanowią solidne fundamenty dalszego rozwoju Spółki i budowania wartości dla naszych Akcjonariuszy.

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

Z poważaniem,

Paweł Busz

Janusz Starko

Sławomir Pszczoła

Członkowie Zarządu Robinson Europe S.A.

SPIS TREŚCI

I.	INFORMACJE PODSTAWOWE	5
II.	ORGANY SPÓŁKI	5
III.	STRUKTURA AKCJONARIATU ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU	5
IV.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	7
V.	SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZAWIERAJĄCE BILANS, RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT, ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ORAZ RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	8
VI.	KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI, JEJ SYTUACJĘ FINANSOWĄ I OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE	13
VII.	AKTYWNOŚĆ SPÓŁKI W OBSZARZE RAPORTOWANIA	17
VIII.	STATYSTYKI SPÓŁKI JAKO EMITENTA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH W ALTERNATYWNYM SYSTEMIE OBROTU NA RYNKU NEWCONNECT	17
IX.	INFORMACJA NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH WPROWADZONYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE	18
X.	GRUPA KAPITAŁOWA	18
XI.	PROGNOZY FINANSOWE	18
XII.	OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁA I INWESTYCJI ORAZ HARMONOGRAM ICH REALIZACJI, O KTÓRYCH SPÓŁKA INFORMOWAŁA W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM	18
XIII.	INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY	18
XIV.	INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	18

I. Informacje podstawowe

Firma:	Robinson Europe spółka akcyjna
Nazwa skrócona:	Robinson Europe S.A.
Siedziba:	Bielsko-Biała
Adres siedziby:	ul. Lajkonika 34, 43-382 Bielsko-Biała
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Tel/fax:	+48 33 810 08 08, +48 33 810 08 33
Strona internetowa:	www.robinsoneuropesa.pl
Poczta elektroniczna:	biuro@robinson.pl, rn@robinson.pl
Numer KRS:	0000364613
NIP:	5470046025
REGON:	002429322
Kapitał zakładowy:	1 870 892,00 PLN
Wycena rynkowa (31.01.2026):	6 473 286,32 PLN

II. Organy Spółki**Zarząd**

W okresie sprawozdawczym jak również po jego zakończeniu nie było zmian w składzie Zarządu Spółki. Na dzień 31 stycznia 2026 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu za I kwartał 2025/2026 roku obrotowego, skład Zarządu Spółki przedstawia się następująco:

- Paweł Busz – Członek Zarządu
- Janusz Starko – Członek Zarządu
- Sławomir Pszczoła – Członek Zarządu

Rada Nadzorcza

W okresie sprawozdawczym jak również po jego zakończeniu nie było zmian w składzie Rady Nadzorczej Spółki. Na dzień 31 stycznia 2026 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu za I kwartał 2025/2026 roku obrotowego, skład Rady Nadzorczej Spółki przedstawia się następująco:

- Tomasz Jabłoński – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Edyta Jabłońska – Członek Rady Nadzorczej
- Barbara Wichrzycka – Członek Rady Nadzorczej
- Piotr Busz – Członek Rady Nadzorczej
- Anna Pszczoła – Członek Rady Nadzorczej

III. Struktura akcjonariatu ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu

Kapitał zakładowy (podstawowy) Spółki na dzień 31 stycznia 2026 r. wynosił 1 870 892,00 zł i dzielił się na 1 870 892 równych i niepodzielnych akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda, z których każda upoważnia do wykonywania z niej jednego głosu na walnym zgromadzeniu, w tym:

- seria A – 1 000 000 akcji

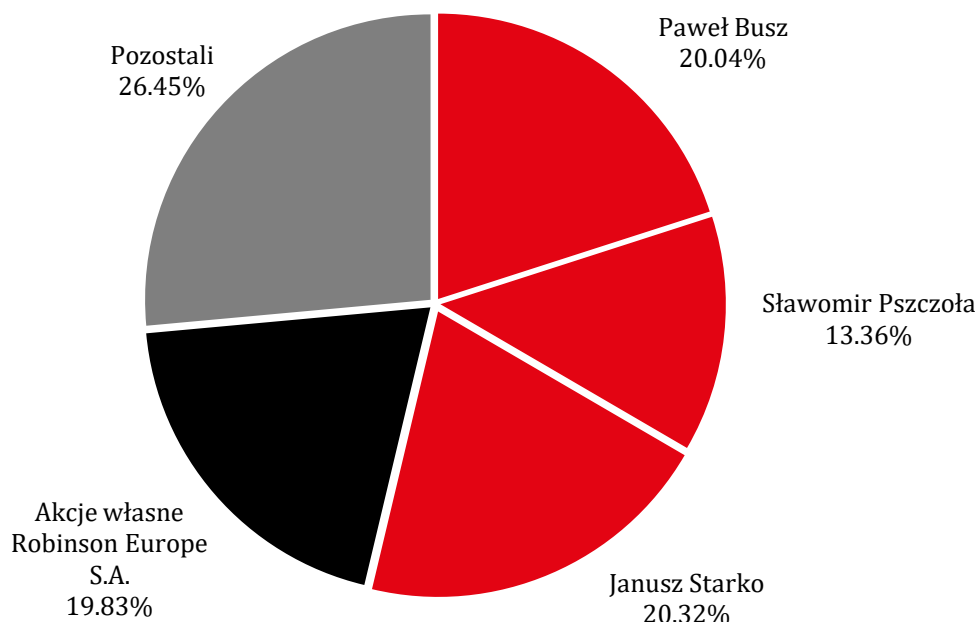
- seria B – 187 500 akcji
- seria C – 112 842 akcji
- seria D – 144 300 akcji
- seria E – 120 000 akcji
- seria F – 306 250 akcji

Zmiany w akcjonariacie Spółki w okresie sprawozdawczym

W okresie sprawozdawczym jak również po jego zakończeniu do dnia sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego, do Spółki nie wpłynęło żadne zawiadomienie w trybie art. 69 ustawy o ofercie.

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

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów z akcji	Udział w ogólnej liczbie 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%
Akcje własne Robinson Europe S.A.	370 959	19,83%	370 959	19,83%
Pozostali	494 839	26,45%	494 839	26,45%
Razem	1 870 892	100,00%	1 870 892	100,00%



Wykres 1: Struktura akcjonariuszy Spółki na dzień 12.03.2026 r.

Źródło: Emitent

IV. Oświadczenie Zarządu

Zarząd Robinson Europe spółki akcyjnej z siedzibą w Bielsku-Białej przedstawia raport za I kwartał 2025/2026 roku obrotowego, tj. za okres od 1 listopada 2025 r. do 31 stycznia 2026 r., na który składają się:

- skrócone sprawozdanie finansowe zamykające się stratą netto w I kwartale 2025/2026 roku obrotowego w wysokości -738 988,01 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.

Zarząd Robinson Europe spółki akcyjnej 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 Spółki oraz jej wyniki finansowe.

Paweł Busz

Janusz Starko

Sławomir Pszczoła

Członkowie Zarządu Robinson Europe S.A.

V. Skrócone sprawozdanie finansowe zawierające bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów 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	31.01.2026	31.01.2025
A. AKTYWA TRWAŁE	3 833 415,75	3 902 260,12
I. Wartości niematerialne i prawne	98 633,86	124 885,74
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2. Wartość firmy	93 259,84	107 345,86
3. Inne wartości niematerialne i prawne	5 374,02	17 539,88
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II. Rzeczowe aktywa trwałe	3 276 962,89	3 371 473,38
1. Środki trwałe	3 276 962,89	3 371 473,38
2. Środki trwałe w budowie		
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Od pozostałych jednostek		
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
1. Nieruchomości		
2. Wartości niematerialne i prawne		
3. Długoterminowe aktywa finansowe		
4. Inne inwestycje długoterminowe		
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	457 819,00	405 901,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	457 819,00	405 901,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		
B. AKTYWA OBROTOWE	17 650 878,37	16 966 649,32
I. Zapasy	12 748 888,96	11 996 514,45
1. Materiały		
2. Półprodukty i produkty w toku		
3. Produkty gotowe		
4. Towary	11 242 913,81	10 431 456,33
5. Zaliczki na dostawy	1 505 975,15	1 565 058,12
II. Należności krótkoterminowe	4 755 460,14	4 829 532,71
1. Należności od jednostek powiązanych		
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie		
3. Należności od pozostałych jednostek	4 755 460,14	4 829 532,71
III. Inwestycje krótkoterminowe	81 618,47	78 755,34
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	81 618,47	78 755,34
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	64 910,80	61 846,82
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY		

D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	1 463 841,98	1 058 707,85
AKTYWA RAZEM	22 948 136,10	21 927 617,29
BILANS - PASYWA	31.01.2026	31.01.2025
A. KAPITAŁY (FUNDUSZ) WŁASNY	13 444 867,35	12 936 922,67
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 870 892,00	1 870 892,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	10 431 208,23	10 206 962,90
- 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:		
- 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	583 434,29	329 258,35
VI. Zysk (strata) netto	-738 988,01	-768 511,42
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	9 503 268,75	8 990 694,62
I. Rezerwy na zobowiązania	391 554,08	364 118,79
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	95 011,00	81 277,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		
3. Pozostałe rezerwy	296 543,08	282 841,79
II. Zobowiązania długoterminowe	1 060 702,59	3 309 468,94
1. Wobec jednostek powiązanych		
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Wobec pozostałych jednostek	1 060 702,59	3 309 468,94
III. Zobowiązania krótkoterminowe	8 051 012,08	5 317 106,89
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych		
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	8 051 012,08	5 317 106,89
4. Fundusze specjalne		
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		
PASYWA RAZEM	22 948 136,10	21 927 617,29
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01.11.2025 -31.01.2026	01.11.2024 -31.01.2025
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	3 240 675,42	3 166 996,21
- od jednostek powiązanych		
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	-28 384,85	-32 293,66
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	3 269 060,27	3 199 289,87
B. Koszty działalności operacyjnej	3 807 641,22	3 795 709,90
I. Amortyzacja	80 531,56	82 306,39
II. Zużycie materiałów i energii	46 818,10	70 875,41
III. Usługi obce	602 164,04	675 563,81
IV. Podatki i opłaty	78 062,01	38 381,38
- podatek akcyzowy		
V. Wynagrodzenia	941 325,04	794 346,33
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	128 361,80	186 455,43
- emerytalne	18 680,35	20 354,30
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	293 469,96	298 576,02
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 636 908,71	1 649 205,13
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-566 965,80	-628 713,69
D. Pozostałe przychody operacyjne	11 587,35	37 850,73
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II. Dotacje		
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
IV. Inne przychody operacyjne	11 587,35	37 850,73
E. Pozostałe koszty operacyjne	45 052,66	88 875,97
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
III. Inne koszty operacyjne	45 052,66	88 875,97
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-600 431,11	-679 738,93
G. Przychody finansowe	5 748,25	29 665,23
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:	5 748,25	
- od jednostek powiązanych		
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w		
- od jednostek powiązanych		
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
V. Inne		29 665,23
H. Koszty finansowe	144 305,15	118 437,72
I. Odsetki, w tym:	97 936,58	118 437,72
- dla jednostek powiązanych		
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
- dla jednostek powiązanych		
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
IV. Inne	46 368,57	
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-738 988,01	-768 511,42
J. Podatek dochodowy		

K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	-738 988,01	-768 511,42

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	01.11.2025 -31.01.2026	01.11.2024 -31.01.2025
I. Stan kapitału własnego na początek okresu (B0)	14 183 855,36	13 705 434,09
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
- korekty błędów		
I.a. Stan kapitału własnego na początek okresu (B0), po korektach	14 183 855,36	13 705 434,09
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	10 431 208,23	10 206 962,90
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego		
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	10 431 208,23	10 206 962,90
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	583 434,29	329 258,35
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	583 434,29	329 258,35
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	583 434,29	329 258,35
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	583 434,29	329 258,35
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	583 434,29	329 258,35
6. Wynik netto	-738 988,01	-768 511,42
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	13 444 867,35	12 936 922,67
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	13 444 867,35	12 936 922,67

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.11.2025 -31.01.2026	01.11.2024 -31.01.2025
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	-738 988,01	-768 511,42
II. Korekty razem	223 200,14	-412 183,21
1. Amortyzacja	80 531,56	82 306,39

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	280 199,09	18 562,08
7. Zmiana stanu należności	-687 054,22	-778 143,36
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	611 954,12	246 659,25
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-35 640,65	-36 076,47
10. Inne korekty	-26 789,76	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/- II)	-515 787,87	-1 180 694,63
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	0,00	0,00
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		
II. Wydatki	0,00	27 031,03
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		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	-27 031,03
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	568 873,94	1 197 788,40
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki	568 873,94	1 197 788,40
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe		
II. Wydatki	51 122,72	34 563,87
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	543,06	1 345,92
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	50 579,66	33 217,95
8. Odsetki		
9. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	517 751,22	1 163 224,53
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/- B.III+/-C.III)	1 963,35	-44 501,13

E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	1 963,35	-44 501,13
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	79 655,12	123 256,47
G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	81 618,47	78 755,34
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

VI. Komentarz Zarządu na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Spółki, jej sytuację finansową i osiągnięte wyniki finansowe

W I kwartale 2025/2026 roku obrotowego Spółka osiągnęła przychody z podstawowej działalności w kwocie 3 240 675,42 zł przy stracie netto -738 988,01 zł. W analogicznym okresie poprzedniego roku obrotowego wartości te wynosiły odpowiednio 3 166 996,21 zł przychodów ze sprzedaży oraz strata netto w wysokości -768 511,42 zł. Oznacza to wzrost przychodów w kwartale sprawozdawczym względem porównywalnego okresu poprzedniego roku obrotowego o 2,3%, tj. o 73 679,21 zł.

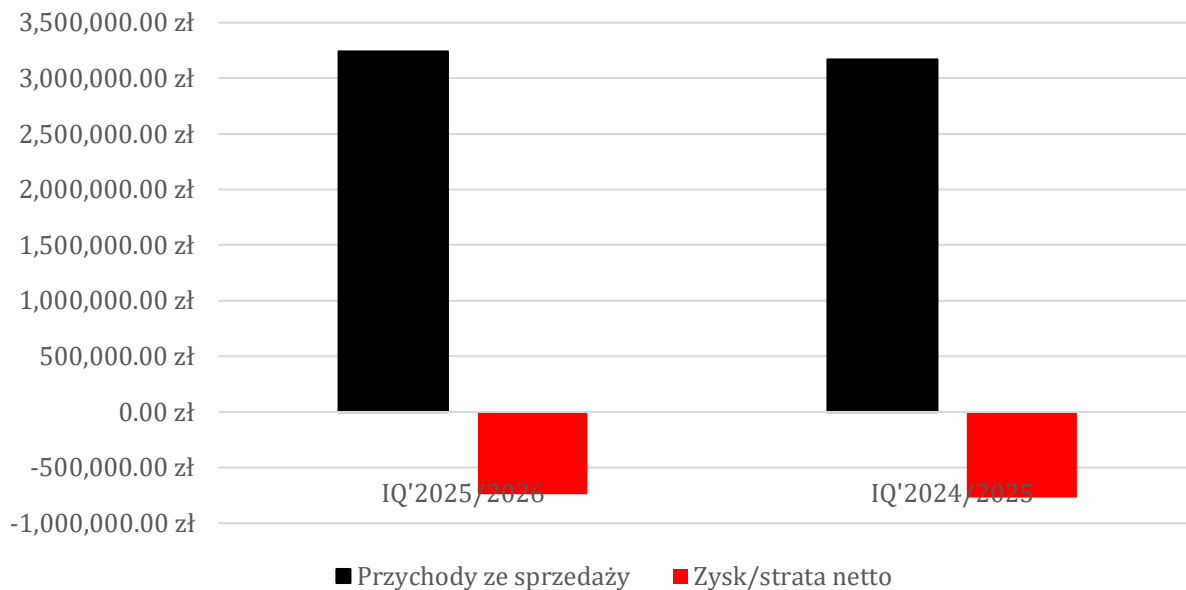
Przychody te wynikały przede wszystkim z realizacji zamówień pre-orderowych składanych przez partnerów handlowych w poprzednich miesiącach. W szczególności od stycznia zauważalny był wzrost wysyłek towarów, związany z przygotowaniem rynku do nadchodzącego sezonu sprzedażowego.

Koszty działalności operacyjnej w okresie sprawozdawczym wyniosły 3 807 641,22 zł, wobec 3 795 709,90 zł w I kwartale 2024/2025 roku obrotowego. Wzrost kosztów działalności operacyjnej był relatywnie niewielki i wyniósł 0,3%, przy czym zauważalne zmiany nastąpiły w strukturze kosztów. W szczególności wzrosły koszty wynagrodzeń wraz z narzutami na wynagrodzenia, które wyniosły 1 069 686,84 zł wobec 980 801,76 zł w okresie porównawczym. Jednocześnie odnotowano spadek kosztów usług obcych oraz kosztów zużycia materiałów i energii. Wartość sprzedanych towarów i materiałów utrzymała się na poziomie zbliżonym do analogicznego okresu roku poprzedniego, przy czym pozycja ta jest wprost powiązana z wysokością osiągniętych przez Spółkę przychodów z działalności handlowej.

Strata ze sprzedaży w kwartale sprawozdawczym wyniosła -566 965,80 zł, wobec -628 713,69 zł rok wcześniej. Z kolei strata z działalności operacyjnej wyniosła -600 431,11 zł, wobec -679 738,93 zł w analogicznym okresie poprzedniego roku obrotowego.

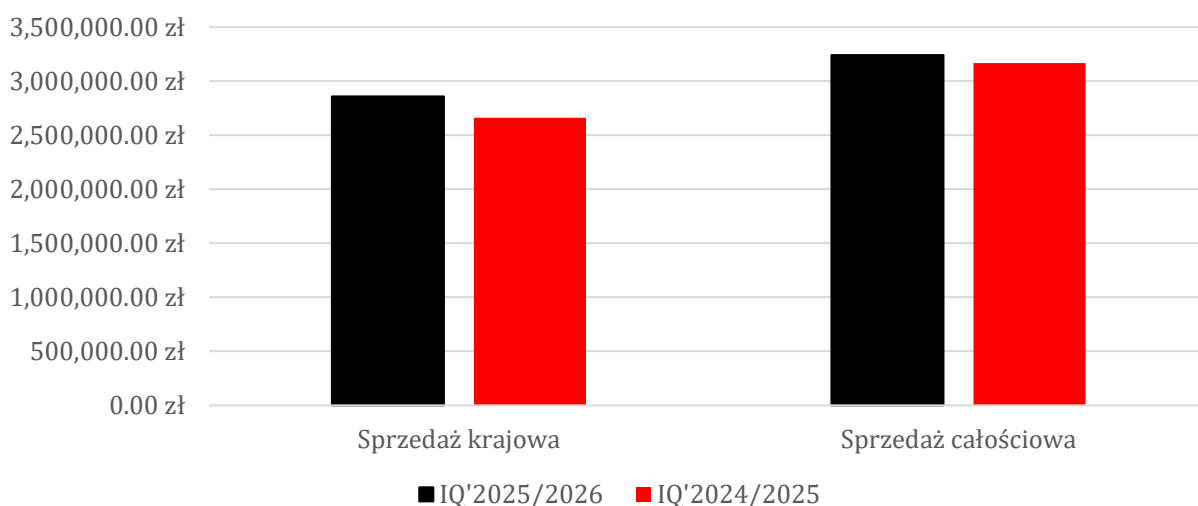
Wynik netto za okres sprawozdawczy ukształtował się na poziomie -738 988,01 zł, gdzie w I kwartale 2024/2025 roku obrotowego strata netto wyniosła -768 511,42 zł.

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 wynik netto
Źródło: Spółka

Podobnie jak w latach poprzednich, I kwartał bieżącego roku obrotowego pozostawał okresem relatywnie niskiej sprzedaży, co wynika z sezonowości branży. Historycznie, poza okresem pandemii COVID-19, kwartał ten charakteryzował się stratą netto wynikającą głównie z poziomu kosztów stałych koniecznych do utrzymania organizacji Spółki oraz przygotowania jej do okresów największej sprzedaży w dalszej części roku.

W zestawieniu struktury sprzedażowej, w minionym kwartale tradycyjnie dominowała sprzedaż krajowa, stanowiąc 88,21% całkowitej sprzedaży, wobec 84,05% w I kwartale poprzedniego roku obrotowego.


Wykres 3: Porównanie sprzedaży krajowej oraz całkowitej
Źródło: Emitent

Na dzień 31 stycznia 2026 r. wartość zapasów wyniosła 12 748 888,96 zł, wobec 11 996 514,45 zł na koniec analogicznego okresu poprzedniego roku obrotowego. Wysoka wartość zapasów wynika z realizowanej strategii zatowarowania magazynu przed

rozpoczęciem sezonu sprzedażowego. W opinii Zarządu, Spółka jest dobrze przygotowana do nadchodzącego sezonu zarówno pod względem dostępności towarów, jak i organizacyjnym. Obok działań produktowych, w ślad za prowadzonymi w poprzednich okresach działaniami związanymi z modernizacją i usprawnianiem funkcjonowania magazynu, w tym w obszarze IT, w kwartale sprawozdawczym Spółka kontynuowała działania mające na celu dalsze usprawnienie procesów operacyjnych i organizacyjnych. Celem podejmowanych działań jest zwiększenie efektywności operacyjnej, poprawa jakości obsługi klientów oraz dalsza optymalizacja codziennych procesów biznesowych.

W analizowanym okresie należności krótkoterminowe wyniosły 4 755 460,14 zł, wobec 4 829 532,71 zł rok wcześniej. Jednocześnie zmianie uległa struktura zobowiązań Spółki – zobowiązania długoterminowe spadły do poziomu 1 060 702,59 zł, przy jednoczesnym wzroście zobowiązań krótkoterminowych, co jest związane przede wszystkim z kwalifikacją pozycji kredytowych. Na wzrost wartości zobowiązań krótkoterminowych miała również wpływ większa aniżeli rok wcześniej wartość zobowiązań handlowych, która wyniosła 1 938 707,61 zł (wobec 1 299 199,67 zł na 31 stycznia 2025 r.), co związane jest z realizacją procesów zatowarowania magazynu na tegoroczny sezon.

W okresie sprawozdawczym Spółka konsekwentnie rozwijała działania marketingowe oraz swoją obecność w mediach społecznościowych, w szczególności na Facebooku, Instagramie, YouTube oraz TikToku, gdzie utrzymuje się stały wzrost zasięgów, liczby subskrybentów oraz zaangażowania odbiorców. W prowadzonych działaniach promocyjnych, istotny nacisk kładziony jest na prezentację produktów z segmentu premium, co pozostaje spójne zarówno z obserwowanymi trendami sprzedażowymi, jak i z kierunkiem rozwoju oferty Spółki.

W ocenie Zarządu otoczenie branżowe pozostaje stabilne, z utrzymującymi się trendami obserwowanymi w poprzednich okresach sprawozdawczych, w tym rosnącym znaczeniu większych podmiotów działających na rynku. Jednocześnie widoczne jest utrzymujące się zainteresowanie produktami wyższej jakości oraz z wyższego segmentu cenowego, co potwierdza zasadność przyjętego przez Spółkę kierunku rozwoju oferty.

Z kolei otoczenie makroekonomiczne pozostaje niepewne. Pomimo względnie stabilnych kursów walutowych oraz utrzymującego się na relatywnie niskim poziomie kursu dolara amerykańskiego, w analizowanym okresie sytuacja gospodarcza oraz geopolityczna – w tym wydarzenia na Bliskim Wschodzie – powodują zwiększoną niepewność co do dalszego rozwoju sytuacji w kolejnych kwartałach.

Trendy w branży wędkarskiej:

1. Rosnąca popularność specjalizacji (wędkarstwo wyczynowe), co ma istotny wpływ na wzrost sprzedaży w segmencie towarów ze średniej oraz wyższej półki cenowej, a która przejawia się m.in. przez następujące czynniki:
 - Wyodrębnienie specjalistycznych dziedzin wędkarskich, jak np. łowienie wertykalne, baitcasting, etc. Część z nich wynika m.in. z rozwoju sektora elektroniki wędkarskiej - coraz szerszego użycia kamer podwodnych, mobilnych echosond, systemów opartych na technologii LIVE. W efekcie widoczny jest wzrost zapotrzebowania na sprzęt ściśle dedykowany takim dziedzinom.
 - Rozwój infrastruktury łowisk komercyjnych, a w następstwie dalszy rozwój sektora komercyjnych zawodów wędkarskich. Organizatorzy zawodów, pozyskują dużych sponsorów również spoza sektora wędkarskiego oraz dbają o ich popularyzowanie

prowadząc transmisję „live” ze sportowej rywalizacji. Przyczyniają się tym samym do wzrostu popularności wędkarstwa na poziomie wyczynowym/sportowym.

- Rozwój w sektorze usług, gdzie niemal w każdym regionie Polski profesjonalne usługi w zakresie wędkarstwa świadczą lokalni przewodnicy wędkarscy oraz trenerzy wędkarscy. Nie bez znaczenia pozostają również biura wędkarskie świadczące usługi w zakresie podróży stricte wędkarskich.
2. Rosnąca popularność wędkarstwa (wędkarstwo amatorskie), co z kolei ma znaczący wpływ na wyniki sprzedaży w sektorze sprzętu „budżetowego” oraz tego ze średniej półki, a która przejawia się m.in. przez następujące czynniki:
- Wędkarstwo zyskuje bardzo dużą popularność wśród dzieci i młodzieży. Główny wpływ mają na to YouTuberzy, którzy m.in. z sektora gier komputerowych przenieśli się do wędkarstwa. Świadczy o tym również ogromna popularność nowych, młodych YouTuberów, którzy swoją filmową karierę rozpoczęli od tworzenia filmów o tematyce wędkarskiej, gromadząc dziesiątki tysięcy odbiorców i wielomilionowe zasięgi.
 - Ogromna popularność łowisk komercyjnych, wód typu „no kill”, zbiorników wodnych należących do stowarzyszeń. W efekcie „próg wejścia” w świat wędkarski jest odpowiednio niski i niewymagający tradycyjnych metod w postaci zdawania egzaminu i wykupywania stosunkowo „drogiej” karty wędkarskiej. Coraz większa liczba zainteresowanych łowieniem traktuje wędkarstwo hobbystycznie, jako rozrywkę weekendową i aktywną formę spędzania wolnego czasu z rodziną i znajomymi.
3. Media społecznościowe (social media):

Dynamiczny rozwój szeroko rozumianych social mediów (Facebook, Instagram, TikTok, YouTube) to dziś najskuteczniejsze narzędzia do promowania wędkarskich działań marketingowych. Na szczególną uwagę zasługują tematyczne kanały wędkarskie (YouTube/TikTok) oraz rosnąca popularność krótkich form w obszarze wszystkich wyżej wymienionych mediów (tzw. shorty/reelsy).

W I kwartale 2025/2026 roku obrotowego, 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, Spółka nabywała akcje własne w następujących dniach i ilościach:

- w dniu 18 listopada 2025 r., w transakcjach sesyjnych na rynku NewConnect, Zarząd nabył 56 akcji Spółki po cenie 3,20 zł za akcję,
- w dniu 19 listopada 2025 r., w transakcjach sesyjnych na rynku NewConnect, Zarząd nabył 56 akcji Spółki po cenie 3,22 zł za akcję,
- w dniu 20 listopada 2025 r., w transakcjach sesyjnych na rynku NewConnect, Zarząd nabył 57 akcji Spółki po cenie 3,20 zł za akcję.

Wobec tego, na dzień 12 marca 2026 r. Spółka posiada 370 959 akcji własnych, które stanowią około 19,83% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz około 19,83% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

VII. Aktywność Spółki w obszarze raportowania

	IQ'2025/2026	IQ'2024/2025
Raporty EBI (GPW Data)	2	2
Raporty ESPI	1	2

W I kwartale 2025/2026 roku obrotowego, Spółka opublikowała następujące raporty za pośrednictwem portalu sprawozdawczego GPW Data (poprzednio EBI):

- Raport nr 9/2025 z dnia 13.11.2025 r. – Daty przekazywania raportów okresowych w roku obrotowym 2025/2026
- Raport nr 1/2026 z dnia 15.01.2026 r. – Raport roczny

oraz raport ESPI:

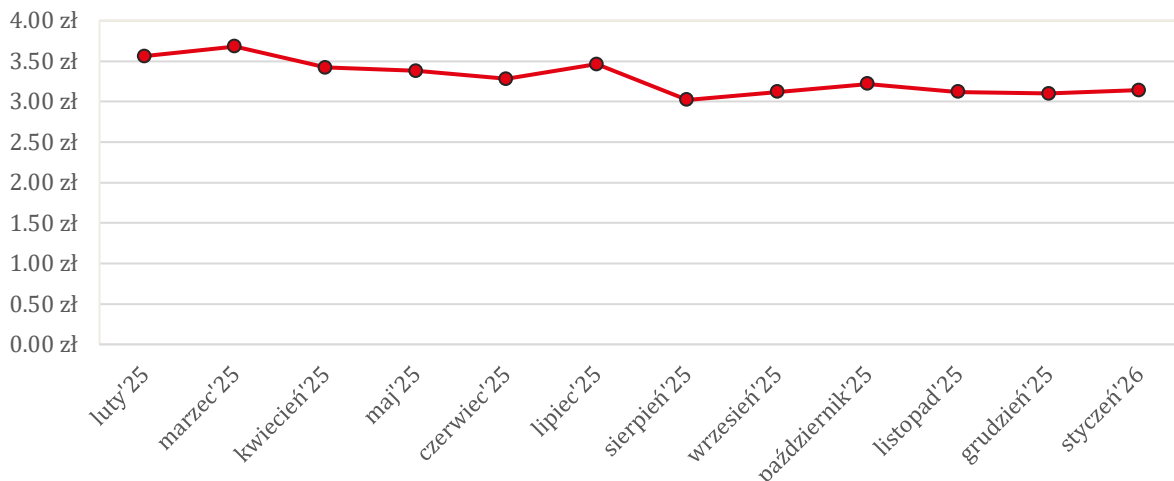
- Raport nr 15/2025 z dnia 21.11.2025 r. – Skup akcji własnych

VIII. Statystyki Spółki jako emitenta instrumentów finansowych w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect

W okresie od 1 listopada 2025 roku do 31 stycznia 2026 roku, podstawowe dane statystyczne Robinson Europe spółki akcyjnej jako emitenta instrumentów finansowych notowanych w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect, przedstawiały się następująco:

	listopad 2025 IQ'2025/2026	grudzień 2025 IQ'2025/2026	styczeń 2026 IQ'2025/2026
Wartość obrotu	9 785,28 zł	14 808,58 zł	22 706,48 zł
Kurs akcji minimalny	3,12 zł	2,94 zł	3,06 zł
Kurs akcji maksymalny	3,24 zł	3,14 zł	3,20 zł
Liczba transakcji pakietowych	0	0	0
Wartość transakcji pakietowych	0	0	0
Wolumen transakcji pakietowych	0	0	0
Wolumen obrotu ogółem	3 096	4 846	7 309

Z kolei kurs zamknięcia każdego miesiąca w okresie od lutego 2025 r. do stycznia 2026 r. kształtował się następująco:



IX. Informacja na temat aktywności w obszarze rozwiązań innowacyjnych wprowadzonych w przedsiębiorstwie

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

X. Grupa kapitałowa

Na dzień 31 stycznia 2026 roku Robinson Europe spółka akcyjna nie była jednostką zależną wobec innej jednostki ani też nie posiadała jednostki zależnej.

XI. Prognozy finansowe

Spółka nie publikowała prognoz finansowych na rok obrotowy 2025/2026.

XII. Opis stanu realizacji działań i inwestycji oraz harmonogram ich realizacji, o których Spółka informowała 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.

XIII. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych, w przeliczeniu na pełne etaty

W okresie objętym niniejszym raportem Spółka zatrudniała średnio 26 osób, co dawało średnio 22,4 etatów na podstawie umów o pracę. Pozostałe usługi świadczone były na rzecz Spółki na podstawie umów o współpracy, umów o świadczenie usług oraz innych o podobnym charakterze.

XIV. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

Zasady przyjęte przy sporządzaniu niniejszego Raportu wynikają w szczególności z następujących regulacji prawnych:

- Załącznik Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect”
- Ustawa o rachunkowości;
- Krajowe standardy rachunkowości;
- 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 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,
- 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.