

RAPORT KWARTALNY

jednostkowy

ZA IV KWARTAŁ 2012 R.



SIEDZIBA:

05-520 Konstancin Jeziorna
ul. Podgórska 4

ADRES DO KORESPONDENCJI ORAZ SIEDZIBA BIURA HANDLOWEGO:

00-872 Warszawa
ul. Chłodna 48 lok. 26

ZAKŁAD PRODUKCYJNY I SEKRETARIAT W SOKÓŁCE:

16-100 Sokółka
ul. Białostocka 131

Warszawa, dnia 14 lutego 2013 roku

SPIS TREŚCI:

I. INFORMACJE PODSTAWOWE O SPÓŁCE, STAN NA DZIEŃ 14.02.2013 R.	3
II. STRUKTURA AKCJONARIATU ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH POWYŻEJ 5% GŁOSÓW NA WZA EMITENTA, STAN NA DZIEŃ 14.02.2013 R.	4
III. MODEL BIZNESOWY ESKIMOS S.A.	4
IV. WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE ESKIMOS S.A.	6
V. KOMENTARZ DO OSIĄGNIĘTYCH W IV KWARTALE 2012 R. WYNIKÓW FINANSOWYCH	7
VI. OPIS DZIAŁAŃ, JAKIE W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM PODEJMOWANE BYŁY W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI.....	8
VII. INFORMACJA DOTYCZĄCA PROGNOZ FINANSOWYCH	8
VIII. WYKAZ JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ SPÓŁKI	8
IX. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE INFORMACJI ZAWARTYCH W NINIEJSZYM RAPORCIE	8

**I. INFORMACJE PODSTAWOWE O SPÓŁCE, STAN NA DZIEŃ
14.02.2013 R.**

Firma:	Eskimos Spółka Akcyjna
Siedziba:	05-520 Konstancin Jeziorna, ul. Podgórska 4
Adres:	00-872 Warszawa, ul. Chłodna 48 lok. 26
Telefon:	+48 (22) 754 3602
Faks:	+48 (22) 754 3601
Adres poczty elektronicznej:	biuro@eskimossa.pl
Strona internetowa:	www.eskimossa.pl
NIP:	5321388306
Regon:	012418701
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data rejestracji:	25 lipca 2007 roku
Numer KRS:	0000285266
Zarząd:	Stanisław Sulima – Prezes Zarządu Marek Kaniewski – Wiceprezes Zarządu Rafał Wójcik – Członek zarządu
Rada Nadzorcza:	Leszek Słaboński – Przewodniczący Rady Nadzorczej Urszula Obarzanek – Członek Rady Nadzorczej Bożena Kaniewska – Członek Rady Nadzorczej Mirosława Sulima – Członek Rady Nadzorczej Ewa Wójcik – Członek Rady Nadzorczej
Kapitał zakładowy:	10.333.598,50 PLN (w całości opłacony)
Wyemitowane akcje:	16 020 000 - akcji imiennych uprzywilejowanych serii A 4 000 000 - akcji na okaziciela zwykłych serii B 647 197 - akcji zwykłych na okaziciela serii C
Akcje znajdujące się w obrocie na rynku NewConnect:	4 000 000 - akcji na okaziciela zwykłych serii B 647 197 - akcji zwykłych na okaziciela serii C

II. STRUKTURA AKCJONARIATU ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH POWYŻEJ 5% GŁOSÓW NA WZA EMITENTA, STAN NA DZIEŃ 14.02.2013 R.

Akcjonariusz	Seria	Liczba akcji	% akcji	Liczba głosów	% głosów
FI Rubikon Sp. z o.o.	A	10 020 000	48,47%	20 040 000	54,62%
Janina Wiśniewska	A	2 000 000	9,68%	4 000 000	10,90%
Marek Kaniewski	A	2 000 000	9,68%	4 000 000	10,90%
Stanisław Sulima	A	2 000 000	9,68%	4 000 000	10,90%
Pozostali akcjonariusze	B, C	4 647 197	22,49%	4 647 197	12,68%
Łącznie	-	20 667 197	100,00%	36 687 197	100,00%

Źródło: Emitent

III. MODEL BIZNESOWY ESKIMOS S.A.

Eskimos S.A. jest jednym z wiodących producentów mrożonych owoców i warzyw w Polsce w segmencie B2B. Działalność spółki prowadzona jest od 1997 roku. Począwszy od 2010 r. akcje Eskimos S.A. notowane są w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect.

Eskimos S.A. posiada nowoczesny zakład produkcyjny wraz z magazynem oraz chłodnią głębokiego mrożenia w Sokółce w północno-wschodniej Polsce, w niedalekim sąsiedztwie Białegostoku, całość nadzorowana i zarządzana jest dzięki wdrożonemu zintegrowanemu systemowi klasy ERP.

Strategia Eskimos S.A. ukierunkowana jest na dywersyfikację produkowanego asortymentu mrożonych owoców i warzyw oraz oferowanie klientom dodatkowych usług takich jak pakowanie. Spółka oferuje wysoką jakość produktów dzięki wdrożonym procedurom kontroli.

W strukturze sprzedaży Eskimos S.A. dominują klienci zagraniczni, stanowiąc ok. 80% przychodów

- są to przede wszystkim największe międzynarodowe firmy sektora spożywczego, w Ardo, Bonduelle, Frosta oraz Jütro; sprzedaż krajowa realizowana jest m.in. dla koncernu Nutricia, specjalizującego się w produkcji żywności dla niemowląt i małych dzieci, gdzie wymagania są szczególnie wysokie.

Działalność Eskimos S.A. prowadzona jest w ramach dwóch podstawowych grup:

- Wytwarzanie wyrobów ze świeżych owoców i warzyw, które następnie w procesie produkcyjnym przetwarzane są na mrożonki, po czym przeprowadzane jest sortowanie i pakowanie. Kończącym etapem procesu technologicznego jest składowanie gotowych produktów w magazynach Eskimos S.A. Ta część działalności, uwzględniając sprzedaż półfabrykatów, stanowi ok. 80 proc. przychodów spółki. Eskimos S.A. jest największym przetwórcą brokułu oraz jagody w Polsce;
- Sprzedaż gotowych towarów (w postaci zamrożonych warzyw i owoców), produkowanych w zewnętrznych chłodniach, niebędących własnością Eskimos S.A. Część towarów sprzedawana jest bez przetworzenia, inne stanowią m.in. składniki mieszanek. Działalność ta stanowi ok. 20 proc. przychodów Eskimos S.A.

Ponadto Eskimos S.A. w niewielkich wolumenach zajmuje się prowadzeniem usług pakowania, mrożenia oraz przechowywania towarów na zlecenie innych przedsiębiorstw. W niektórych przypadkach Eskimos S.A. do produkcji wykorzystuje również warzywa mrożone, jak ma to miejsce w przypadku mieszanki warzywnej („królewskiej”). Produkcja może polegać także na sortowaniu i pakowaniu półfabrykatu pozyskiwanego z innych chłodni oraz zlecaniu usługi chłodniczej w chłodni podwykonawcy Eskimos S.A.

Na potrzeby produkcji wykorzystywanych jest łącznie 14 rodzajów owoców (agrest, borówka, czarna jagoda, czarna i czerwona porzeczka, czarny bez, jarzębina, jeżyna, malina, rokitnik, śliwka, truskawka, wiśnia oraz jabłko, z którego wytwarza się koncentraty) oraz 12 rodzajów warzyw (brokuł, brukselka, cebula, cukinia, dynia, fasola, kalafior, marchewka, pasternak, pomidor, por oraz rabarbar; Eskimos S.A. wytwarza również mieszankę warzywną, będącą połączeniem brokułu, kalafiora oraz marchwi).

Eskimos S.A. posiada stabilną strukturę akcjonariuszy, wśród których wiodącą rolę pełnią osoby wchodzące w skład organów spółki.

IV. WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE ESKIMOS S.A.

Wybrane dane finansowe z Rachunku Zysku i Strat (w tys.)	IV kwartał	IV kwartał	Narastająco 4 kwartały	Narastająco 4 kwartały
	01.10.2012 - 31.12.2012	01.10.2011 - 31.12.2011	01.01.2012 -31.12.2012	01.01.2011 -31.12.2011
Przychody netto ze sprzedaży	11476	11883	51896	51929
Zysk ze sprzedaży	673	1256	1760	2542
Zysk na działalności operacyjnej	732	1294	1998	2735
Amortyzacja	320	334	1315	1272
EBITDA*	1052	1628	3313	4007
Zysk z działalności gospodarczej	341	320	623	1344
Zysk brutto	341	320	623	1344
Zysk netto	281	269	547	1107

*EBITDA = Zysk na działalności operacyjnej powiększony o amortyzację

Wybrane dane finansowe z Bilansu (w tys. zł)	Stan na dzień:	Stan na dzień:
	31.12.2012	31.12.2011
Aktywa trwałe	14305	14749
Rzeczowe aktywa trwałe	14228	14655
Należności długoterminowe	0	0
Aktywa obrotowe	29017	28813
Należności krótkoterminowe	4738	6429
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	347	207
Kapitał własny	14141	14159
Zobowiązania długoterminowe	765	5582
Zobowiązania krótkoterminowe	23565	18908

Źródło: Emitent

V. KOMENTARZ DO OSIĄGNIĘTYCH W IV KWARTALE 2012 R. WYNIKÓW FINANSOWYCH

Przychody netto ze sprzedaży osiągnięte w IV kwartale 2012 r. utrzymują się na wyrównanym poziomie w relacji do tego jaki został osiągnięty w analogicznym okresie roku poprzedniego (IV kw. 2011). Mamy do czynienia z niewielkim spadkiem przychodów o 3,5% - z poziomu 11,8 mln PLN IV kwartał 2011 r. do poziomu 11,4 mln PLN w IV kwartale 2012 r. Przychody netto ze sprzedaży w ujęciu narastającym - za łącznie cztery kwartały - utrzymują się tak samo na porównywalnym poziomie. Nastąpił niewielki spadek wartości przychodów o niespełna 1% do poziomu 51,8 mln PLN w 2012 r., podczas gdy w czterech kwartałach roku wcześniejszego przychody wyniosły 51,9 mln PLN. Pomimo panującej recesji w UE, głównego rynku sprzedaży, Spółce udało się utrzymać poziom przychodów z roku ubiegłego.

Wynik EBITDA (zysk operacyjny powiększony o amortyzację), w IV kwartale 2012 roku, w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego obniżył się do poziomu 1,05 tys. PLN, podczas gdy w IV kwartale 2011 r. był o prawie 55% wyższy i wyniósł 1,6 mln PLN. EBITDA narastająco za cztery kwartały 2012 r. wyniosła 3,3 mln PLN i była o blisko 21% niższa niż w analogicznym okresie roku wcześniejszego (wartość w 2011 r. wyniosła 4,07 mln PLN). Przyczyną obniżenia wyniku EBITDA jest spadek cen mrożonych warzyw wynikający z ogólnej sytuacji na rynkach europejskich. Kryzys ekonomiczny i spadek konsumpcji odbija się dużą presją sieci handlowych na obniżki cen, co przekłada się na rentowność sprzedaży.

Zysk netto za sam IV kwartał 2012 r. kształtuje się na poziomie zbliżonym (0,281 mln PLN) do tego jaki został osiągnięty w IV kwartale 2011 r. (0,269 mln PLN) – wzrost o 4,2%. Ważnym czynnikiem, który wpłynął na wynik netto oraz rentowność Spółki w IV kwartale 2012 r., był poziom kosztów finansowych z tytułu odsetek od kredytów obrotowych, jakie Spółka poniosła w omawianym okresie. Zysk netto łącznie za 4 kwartały 2012 r. osiągnął wartość 0,5 mln PLN, natomiast za 4 kwartały 2011 r. 1,1 mln PLN, co oznacza znaczny spadek, którego przyczyną jest...znaczny wzrost kosztów finansowych wynikający z wydłużającego się okresu finansowania zapasów. Opóźnienia w realizacji kontraktów wymuszają na Spółce ponoszenie dodatkowych kosztów składowania i finansowania zapasów.

Na dzień 31 grudnia 2012 r. zobowiązania krótkoterminowe wyniosły ok. 243,5 mln PLN, w porównaniu do 18,9 mln PLN w stosunku do stanu na 31 grudnia 2011 r. przy jednoczesnym spadku zobowiązań długoterminowych do poziomu 0,7 mln PLN na koniec 2012 r. z 5,5 mln PLN na koniec poprzedniego roku obrotowego. Wynika to z przeksięgowania kredytu długoterminowego na krótkoterminowy, ponieważ termin jego spłaty przypada na bieżący rok.

VI. OPIS DZIAŁAŃ, JAKIE W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM PODEJMOWANE BYŁY W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI

W okresie objętym raportem Emitent prowadził działania w ramach podstawowej, operacyjnej działalności Spółki.

VII. INFORMACJA DOTYCZĄCA PROGNOZ FINANSOWYCH

Spółka Eskimos S.A. nie publikowała prognoz finansowych na koniec 2012 roku, ani okres, którego dotyczy niniejszy raport. W kolejnym roku prognozy finansowe również nie będą publikowane.

VIII. WYKAZ JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ SPÓŁKI

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego Spółka nie jest podmiotem dominującym w żadnej grupie kapitałowej, nie posiada także spółek zależnych. Według stanu na dzień 31.12.2012 oraz 14.02.2013 r. występowało powiązanie z FI Rubikon Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 43 Ustawy o rachunkowości – zostało to wskazane w tabeli w pkt III niniejszego raportu.

W związku z tym przedstawiony raport kwartalny jest raportem jednostkowym.

IX. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE INFORMACJI ZAWARTYCH W NINIEJSZYM RAPORCIE

Zarząd Eskimos S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, przedstawione w niniejszym raporcie wybrane informacje finansowe Spółki za IV kwartał 2012 r. i dane do nich porównywalne za IV kwartał 2011 roku, a także dane narastająco za cztery kwartały 2012 i cztery kwartały 2011 roku sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę, oraz, że informacje

dotyczące działalności Spółki w okresie objętym raportem przedstawiają prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Eskimos S.A.

W imieniu Zarządu,



Stanisław Sulima

Prezes Zarządu



Rafał Wójcik

Członek Zarządu