

RAPORT KWARTALNY

jednostkowy

ZA III KWARTAŁ 2013 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 listopada 2013 roku

SPIS TREŚCI:

I.	INFORMACJE PODSTAWOWE O SPÓŁCE.....	3
II.	KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	5
III.	INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU DANYCH FINANSOWYCH, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	13
IV.	CZYNNIKI I ZDARZENIA MAJĄCE WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI	20
V.	STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ FINANSOWYCH	21
VI.	OPIS DZIAŁAŃ, JAKIE W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM PODEJMOWANE BYŁY W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI	21
VII.	WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ SKONSOLIDOWANYCH	21
VIII.	STRUKTURA AKCJONARIATU ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH POWYŻEJ 5% GŁOSÓW NA WZA EMITENTA, STAN NA DZIEŃ 14.11.2013 R.....	22
IX.	INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY	22
X.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE INFORMACJI ZAWARTYCH W NINIEJSZYM RAPORCIE	23

I. INFORMACJE PODSTAWOWE O SPÓŁCE

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:	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 KRS
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 zwykłych na okaziciela serii B 647 197 - akcji zwykłych na okaziciela serii C
Akcje w obrocie na NewConnect:	4 000 000 - akcji na okaziciela zwykłych serii B 647 197 - akcji zwykłych na okaziciela serii C

Eskimos S.A. jest jednym z wiodących producentów mrożonych owoców i warzyw w Polsce w segmencie B2B. Działalność spółki prowadzona jest od 1997 roku. Poczynając 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).

II. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

BILANS	30.09.2013	30.09.2012
	w tys. zł	w tys. zł
A k t y w a		
A. Aktywa trwałe	13561	14608
I. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	1	2
II. Rzeczowe aktywa trwałe	13534	14531
III. Należności długoterminowe		
IV. Inwestycje długoterminowe		
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	26	75
B. Aktywa obrotowe	31674	32834
I. Zapasy	24477	22994
II. Należności krótkoterminowe	6692	7540
III. Inwestycje krótkoterminowe	173	1996
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	332	304
A k t y w a r a z e m	45235	47442

P a s y w a		
A. Kapitał własny	14629	13861
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	10334	10334
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		
III. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)		
IV. Kapitał zapasowy	3748	3261
V. Kapitał z aktualizacji wyceny		
VI. Pozostałe kapitały rezerwowe		

VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych		
VIII. Zysk (strata) netto	547	266
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	30606	33581
I. Rezerwy na zobowiązania	414	393
II. Zobowiązania długoterminowe	5241	6188
III. Zobowiązania krótkoterminowe	21223	21996
IV. Rozliczenia międzyokresowe	3728	5004
P a s y w a r a z e m	45235	47442

Rachunek zysków i strat (wariant kalkulacyjny)	01.07.2013 - 30.09.2013	01.07.2012 - 30.09.2012	01.01.2013 - 30.09.2013	01.01.2012 - 30.09.2012
	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	13153	17483	35607	40420
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	10619	13539	30698	34058
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	2534	3944	4909	6362
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	10783	15683	29526	35266
I. Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	8575	12010	25332	29400
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2208	3673	4194	5866
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	2370	1800	6081	5154
D. Koszty sprzedaży	488	483	1517	1515
E. Koszty ogólnego zarządu	1306	843	3418	2552
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	576	474	1146	1087
G. Pozostałe przychody operacyjne	80	286	220	520
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	14		14	
II. Dotacje	56	266	171	410
III. Inne przychody operacyjne	10	20	35	110

H. Pozostałe koszty operacyjne	10	242	50	341
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		234		234
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
III. Inne koszty operacyjne	10	8	50	107
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	648	518	1316	1266
J. Przychody finansowe	30	61	51	96
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:				
II. Odsetki, w tym:				
III. Zysk ze zbycia inwestycji				
IV. Aktualizacja wartości inwestycji				
V. Inne	30	61	51	96
K. Koszty finansowe	286	331	697	1080
I. Odsetki, w tym:	155	252	551	739
II. Strata ze zbycia inwestycji				
III. Aktualizacja wartości inwestycji				
IV. Inne	131	79	146	341
L. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)	392	248	670	282
M. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (M.I. - M.II.)				
I. Zyski nadzwyczajne				
II. Straty nadzwyczajne				
N. Zysk (strata) brutto (L+/-M)	392	248	670	282
O. Podatek dochodowy	45	9	123	16
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	347	239	547	266

Zestawienie zmian w kapitale własnym	30.09.2013	30.09.2012
	w tys. zł	w tys. zł
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	14082	14650
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
- korekty błędów		
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	14082	14650
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	10334	10334
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		
a) zwiększenie		
- wydania udziałów (emisji akcji)		
b) zmniejszenie		
- umorzenia udziałów (akcji)		
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	10334	10334
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu		
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy		
a) zwiększenie		
b) zmniejszenie		
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu		
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu		
a) zwiększenie		
b) zmniejszenie		
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu		
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	3261	2698
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	487	563
a) zwiększenie	487	563
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
- z podziału zysku (ustawowo)		
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną	487	563
wartość)		

b) zmniejszenie		
- pokrycia straty		
- koszty emisji akcji		
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	3748	3261
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		-435
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny		435
a) zwiększenie		435
b) zmniejszenie		
- zbycia środków trwałych		
- strata ze zmiany wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego przepływy pieniężne		
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu		
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu		
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych		
a) zwiększenie		
b) zmniejszenie		
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu		
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	487	1183
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	487	1183
- korekty błędów		
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	487	1183
a) zwiększenie		
- podziału zysku z lat ubiegłych		
b) zmniejszenie	487	1183
- przekazanie na kapitał zapasowy	487	563
- wypłata dywidendy		620
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,		
- korekty błędów		
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		

a) zwiększenie		
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		
b) zmniejszenie		
- pokrycie z kapitału zapasowego		
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu		
8. Wynik netto	547	266
a) zysk netto	547	266
b) strata netto		
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	14629	13861
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego		
podziału zysku (pokrycia straty)		

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)	30.09.2013	30.09. 2012
	w tys. zł	w tys. zł
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	547	266
II. Korekty razem	-1019	1826
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności		
2. Amortyzacja	936	995
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	31	31
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	551	739
5. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-65	193
6. Zmiana stanu rezerw		
7. Zmiana stanu zapasów	-692	-940
8. Zmiana stanu należności	-1972	-1396
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1089	1746
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-897	458

11. Inne korekty		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-472	2092
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	169	278
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	118	183
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:		1
a) w jednostkach powiązanych		
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki		
- inne wpływy z aktywów finansowych		
b) w pozostałych jednostkach		1
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki		1
- inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne	51	94
II. Wydatki	344	706
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	344	653
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:		
a) w jednostkach powiązanych		
- nabycie aktywów finansowych		
- udzielone pożyczki długoterminowe		
b) w pozostałych jednostkach		

- nabycie aktywów finansowych		
- udzielone pożyczki długoterminowe		
4. Inne wydatki inwestycyjne		53
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-175	-428
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	17288	8072
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki	17288	8071
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe		1
II. Wydatki	16809	8075
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		620
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek	15925	6076
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	298	640
8. Odsetki	551	739
9. Inne wydatki finansowe	35	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	479	-3
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-168	1661
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-168	1661
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	341	335
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	173	1996
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

III. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU DANYCH FINANSOWYCH, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczegółowych zasad uznawania metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych.

Spółka posiada dokumentację dotyczącą przyjętych zasad (polityki) rachunkowości. Przyjęte zasady rachunkowości są stosowane w sposób ciągły.

Jednostka sporządza rachunek zysków i strat w wariantach kalkulacyjnym (dodatkowo w wariantach porównawczym). Rachunek przepływów pieniężnych sporządzany jest metodą pośrednią.

W sprawozdaniu finansowym jednostka wykazuje zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną. Wynik finansowy jednostki za dany okres obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jego rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

W okresie sprawozdawczym Spółka nie dokonała zmian w stosowanych zasadach rachunkowości.

Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne są rozpoznawane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ do Spółki korzyści ekonomicznych, które mogą być bezpośrednio powiązane z tymi aktywami. Początkowe ujęcie wartości niematerialnych i prawnych następuje według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Po ujęciu początkowym wartości niematerialne i prawne są wyceniane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartości niematerialne

i prawne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

Środki trwałe

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia, koszcie wytworzenia lub wartości przeszacowanej pomniejszonych o umorzenie oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.. Grunty wyceniane są w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Koszty poniesione po wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania, jak koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy okresu sprawozdawczego, w którym zostały poniesione. Jeżeli możliwe jednakże jest wykazanie, że koszty te spowodowały zwiększenie oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu posiadania danego środka trwałego ponad korzyści przyjmowane pierwotnie, w takim przypadku zwiększają one wartość początkową środka trwałego.

Środki trwałe, z wyjątkiem gruntów, są amortyzowane liniowo lub degresywnie w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności. Środki trwałe oprócz samochodów i komputerów o niskiej jednostkowej wartości początkowej to znaczy poniżej 1500 złotych odnoszone są jednorazowo w koszty.

Środki trwałe w budowie

Środki trwałe w budowie są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, w tym kosztów finansowych, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W ramach środków trwałych w budowie wykazywane są również materiały inwestycyjne. Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania.

Leasing

Spółka jest stroną umów leasingowych na podstawie, których przyjmuje do odpłatnego używania lub pobierania pożytków obce środki trwałe lub wartości niematerialne i prawne przez uzgodniony okres.

W przypadku umów leasingu, na mocy których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy, przedmiot leasingu jest ujmowany w aktywach jako środek trwały i jednocześnie ujmowane jest zobowiązanie w kwocie równej wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu. Opłaty leasingowe poniesione w okresie sprawozdawczym w części dotyczącej rat kapitałowych pomniejszają część kapitałową zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, pozostała część stanowiąca część odsetkową obciąża koszty finansowe okresu. Podział opłaty podstawowej na część kapitałową i odsetkową przeprowadza się stosując metodę wewnętrznej stopy zwrotu, np. IRR lub XIRR. Opłatę wstępną i końcową zalicza się w całości do części kapitałowej.

Środki trwałe będące przedmiotem umowy leasingu finansowego są amortyzowane w sposób określony dla własnych środków trwałych. Opłaty leasingowe z tytułu umów, które nie spełniają warunków umowy leasingu finansowego, ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat.

Zapasy

Zapasy wyrobów gotowych i półfabrykatów wyceniono na dzień bilansowy w koszcie wytworzenia, jednak nie wyżej niż cena sprzedaży netto produktów. W ciągu roku obrotowego zapasy wyrobów gotowych i półfabrykatów są ujmowane w cenach ewidencyjnych, korygowanych przy ustalaniu wartości produktów o różnice pomiędzy tymi cenami a rzeczywistymi kosztami ich wytworzenia.

Materiały i towary w momencie ich nabycia lub wytworzenia ujmuje się w księgach rachunkowych według cen zakupu lub kosztu wytworzenia. Wartość rozchodów materiałów i towarów w ciągu roku obrotowego wyceniana jest wg. metody FIFO, tj. „pierwsze weszło – pierwsze wyszło”.

Koszty wytworzenia produktów gotowych i produktów w toku produkcji obejmują koszty bezpośrednich materiałów i robocizny oraz uzasadnioną część pośrednich kosztów produkcji, ustaloną przy normalnym wykorzystaniu zdolności produkcyjnych.

Należności krótko- i długoterminowe

Należności są wykazywane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość. Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne, od których nie dokonano odpisów aktualizujących ich wartość lub dokonano odpisów w niepełnej wysokości, zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.

Transakcje w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu ogłoszonego przez NBP z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego dzień uzyskania przychodu lub poniesienia kosztu, lub kursu określonego w towarzyszącym danej transakcji kontrakcie terminowym typu „forward”.

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne w banku i w kasie wyceniane są według wartości nominalnej.

Wykazana w sprawozdaniu z przepływu środków pieniężnych pozycja środki pieniężne składa się z gotówki w kasie oraz lokat bankowych o terminie zapadalności nie dłuższym niż 3 miesiące, które nie zostały potraktowane jako działalność lokacyjna.

Rozliczenia międzyokresowe

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy jest ujmowany w wysokości określonej w umowie wpisanej w rejestrze sądowym.

Rezerwy

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

Kredyty bankowe i pożyczki

W momencie początkowego ujęcia, kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według kosztu, stanowiącego wartość otrzymanych środków pieniężnych i obejmującego koszty uzyskania kredytu/ pożyczki lub wartości nominalnej przydzielonej kwoty kredytu zgodnie z umową. Następnie, wszystkie kredyty bankowe i pożyczki, z wyjątkiem zobowiązań przeznaczonych do obrotu, są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej lub w kwocie wymagającej zapłaty.

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego dotyczące budowy, przystosowania, montażu lub ulepszenia środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych, przez okres budowy, przystosowania, montażu lub ulepszenia są ujmowane w wartości tych aktywów, jeśli zobowiązania te zostały zaciągnięte w tym celu.

Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są w rachunku zysków i strat.

Odroczony podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy jest ustalany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na odroczony podatek dochodowy tworzona jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych, chyba, że rezerwa na odroczony podatek dochodowy powstaje w wyniku amortyzacji wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów lub pasywów przy

transakcji nie stanowiącej połączenia przedsiębiorstw i w chwili jej zawierania nie ma wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania lub stratę podatkową.

Rezerwa na podatek odroczony tworzona jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów w jednostkach współzależnych, z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowany jest w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice i straty.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało

być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na odroczony podatek dochodowy wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według uchwalonych do dnia bilansowego przepisów będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana.

Trwała utrata wartości aktywów

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów. Jeśli dowody takie istnieją, Spółka ustala szacowaną, możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową. Strata wynikająca z utraty wartości jest ujmowana w rachunku zysków i strat za bieżący okres. W przypadku gdy uprzednio dokonano przeszacowania aktywów to strata pomniejsza wysokość kapitałów z przeszacowania a następnie jest odnoszona na rachunek zysków i strat bieżącego okresu.

Uznawanie przychodów

Przychody uznawane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne, które można wiarygodnie wycenić.

Sprzedaż towarów i produktów

Przychody są ujmowane w momencie, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności towarów bądź produktów zostały przekazane nabywcy. Przychody obejmują należne lub uzyskane kwoty ze sprzedaży, pomniejszone o podatek od towarów i usług (VAT).

Dywidendy

Należne dywidendy zalicza się do przychodów finansowych na dzień powzięcia przez Wspólników spółki, w którą jednostka zainwestowała, uchwały o podziale zysku, chyba że w uchwale określono inny dzień prawa do dywidendy.

IV. CZYNNIKI I ZDARZENIA MAJĄCE WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI

Wyniki osiągnięte w III kwartale 2013 r. pokazują spadek przychodów ze sprzedaży ogółem w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Spółka wygenerowała 13,1 mln PLN przychodów netto ze sprzedaży ogółem, co stanowi różnicę o -24,8% w porównaniu do III kwartału 2012 r., kiedy to Spółka osiągnęła przychody netto ogółem w wysokości 17,5 mln PLN). Ujemna dynamika przychodów wynika ze zmniejszenia ilości skupionych surowców do mrożenia spowodowanych wyjątkowo niekorzystnymi warunkami pogodowymi. Szczególnie dotyczy to owoców maliny i jagody leśnej, które w poprzednim roku znacząco wpłynęły na wysokość przychodów.

W ujęciu narastająco trzech kwartałów roku 2013 i 2012 łącznie zaobserwowano, że wartość przychodów również nieznacznie spada – spadek o niespełna 12%.. Narastająco przychody netto za trzy kwartały 2013 r. wyniosły 35,6 mln PLN, podczas gdy w trzech pierwszych kwartałach roku wcześniejszego przychody wyniosły 40,4 mln PLN.

Wynik EBITDA (zysk operacyjny powiększony o amortyzację), w III kwartale 2012 roku, w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego wzrósł do poziomu 948 tys. PLN. (podczas w III kwartale 2012 r. był o niespełna 12% niższy, tj. 848 tys. PLN.). EBITDA narastająco za trzy pierwsze kwartały 2013 wyniosła 2,25 mln PLN i była zbliżona wynikiem do wartości w analogicznym okresie roku wcześniejszego (wartość EBITDY narastająco w 2012 r. wyniosła 2,26 mln PLN).

Ważnym czynnikiem, który wpłynął na wynik netto oraz rentowność Spółki w III kwartale 2012 r., był poziom kosztów finansowych z tytułu odsetek od kredytów obrotowych, jakie Spółka poniosła w omawianym okresie.

W okresie od lipca do końca września 2013 r. Spółka zanotowała 347 tys. PLN zysku netto i jest to wynik lepszy niż w tym samym okresie roku poprzedniego (239 tys. PLN zysku netto w III kwartale 2012 r.). Analizując wynik netto narastająco za trzy pierwsze

kwartały bieżącego roku obrotowego widać, że Spółka zanotowała zdecydowanie lepszy wynik niż w zeszłym roku. Wynik netto narastająco za trzy kwartały 2013 r. wyniósł 547 tys. PLN i wzrósł dwukrotnie, bo o 105,6% w relacji do zysku netto za trzy kwartały 2012 r., kiedy to spółka wygenerowała tylko 266 tys. PLN zysku netto. Na wyższą wartość zysku netto zarówno w kwartale, jak i narastająco wpłynęły niższe koszty wytworzenia sprzedanych produktów, jednak i tak stanowią one ok. 80% przychodów netto ze sprzedaży produktów.

W analizowanym okresie wartość poszczególnych składników aktywów obrotowych na zakończenie III kwartału 2013 r. utrzymała się na poziomie porównywalnym do 2012 r., nieznacznie wzrosła wartość zapasów. Wartość aktywów obrotowych na dzień 30.09.2013 r. spadła nieznacznie w relacji do poprzedniego roku tj. do poziomu 31,7 mln PLN (32,8 mln PLN na dzień 30.09.2012 r.) Stabilnie było również na poziomie aktywów trwałych, które na dzień 30.09.2013 r. wyniosły 13,6 mln PLN, podczas gdy na dzień 30.09.2012 r. wynosiły 14,6 mln PLN, głównie za sprawą spadku wartości środków trwałych. Na zwiększenie zobowiązań krótkoterminowych do poziomu 505,5 tys. PLN w omawianym okresie mają wpływ głównie wynagrodzenia za prace w miesiącu wrześniu wypłacane pracownikom i współpracownikom na początku października.

Zmniejszyły się zobowiązania długoterminowe Spółki na koniec września czerwca 2013 r.

V. STANOWISKO ODNOSNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ FINANSOWYCH

Spółka Eskimos S.A. nie publikowała prognoz finansowych na koniec 2013 roku, ani poszczególne kwartały 2013 roku.

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. WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ SKONSOLIDOWANYCH

Emitent nie tworzy grupy kapitałowej - nie jest podmiotem dominującym, ani nie posiada spółek zależnych, związku z tym Spółka nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych, stąd przedstawiony raport kwartalny jest raportem jednostkowym.

VIII. STRUKTURA AKCJONARIATU ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH POWYŻEJ 5% GŁOSÓW NA WZA EMITENTA, STAN NA DZIEŃ 14.11.2013 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%
Kazimierz Szymański	B	2 000 000	9,68%	2 000 000	5,46%
Pozostali Akcjonariusze	B, C	2 647 197	12,81%	2 647 197	7,22%
łącznie	A, B, C	20 667 197	100,00%	36 687 197	100,00%

Źródło: Emitent

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

Na dzień 30 września 2013 roku zatrudnienie w ESKIMOS S.A. w przeliczeniu na pełne etaty wynosiło 148 osób.

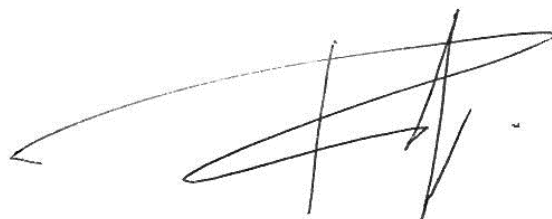
**X. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE INFORMACJI
ZAWARTYCH W NINIEJSZYM RAPORCIE**

Zarząd Eskimos S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, przedstawione w niniejszym raporcie wybrane informacje finansowe Spółki za III kwartał 2013 r. i dane do nich porównywalne za III kwartał 2012 roku, oraz dane narastająco za trzy pierwsze kwartały 2013 r i trzy pierwsze kwartały 2012 r. sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę, oraz, że informacje dotyczące działalności Spółki przedstawiają prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Eskimos S.A.

W imieniu Zarządu Eskimos S.A.:



Stanisław Sulima



Rafał Wójcik