

**OPINIA I RAPORT  
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA  
ZA 2013 ROK**

*Eskimos S.A.  
z siedzibą w miejscowości  
Konstancin – Jeziorna  
ul. Podgórska 4*

## **OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**

### **Dla Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Eskimos Spółka Akcyjna**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Eskimos S.A. z siedzibą w Konstancinie – Jeziornej, ul. Podgórska numer 4, na które składa się:

- 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- 2) bilans sporządzony na dzień 31.12.2013 rok, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 41 032,9 tysięcy złotych,
- 3) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2013 do 31.12.2013 wykazujący zysk netto w wysokości 627,2 tysięcy złotych,
- 4) zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy od 01.01.2013 do 31.12.2013 wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 627,2 tysięcy złotych,
- 5) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2013 do 31.12.2013 wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 203,6 tysięcy złotych,
- 6) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Eskimos S.A.

Zarząd Eskimos S.A. oraz członkowie Rady Nadzorczej Eskimos S.A. są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Eskimos S.A. oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- 2) krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Eskimos S.A. zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób

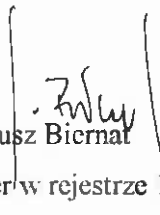
wyrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Eskimos S.A. na dzień 31.12.2013 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2013 do 31.12.2013,
- b) zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Eskimos S.A.

Sprawozdanie z działalności Eskimos S.A. jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

  
Ireneusz Biernat  
numer w rejestrze 10322  
kluczowy biegły rewident  
przeprowadzający badanie w imieniu  
BDI Audyt Sp. z o.o.  
31-444 Kraków  
ul. Śliczna 30 lok. 47.  
podmiot uprawniony do badania  
sprawozdań finansowych nr 3036

Kraków, dnia 17 marzec 2014 roku

**RAPORT**  
**Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

**SPÓŁKI**

**ESKIMOS**

**SPÓŁKA AKCYJNA**

**Z SIEDZIBĄ W KONSTANCINIE - JEZIORNEJ,  
UL. PODGÓRSKA 4**

**ZA ROK OBROTOWY 2013**

**A. INFORMACJE OGÓLNE**

1. Eskimos Spółka Akcyjna z siedzibą w Konstancinie - Jeziomej, ul. Podgórska 4, 05-520 Konstancin – Jeziorna, (zwana dalej „Spółką”), powstała w wyniku przekształcenia Eskimos Sp. z o.o., na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 29 maja 2007 roku – akt notarialny (Rep. A nr 2639/2007), sporządzony przed notariuszem Tadeuszem Sojką w Warszawie. Spółka działa na podstawie statutu sporządzonego w formie aktu notarialnego w dniu 29.05.2007r. (Repertorium nr 2639/2007), z późniejszymi zmianami. Ostatnia zarejestrowana w KRS zmiana z dnia 27.06.2013 roku – Rep. A nr 897/2013, notariusz Anita Wielopolska – Fonfara, Kancelaria Notarialna w Warszawie. Czas, na jaki została utworzona Spółka jest nieoznaczony.
2. Ponadto Spółka posiada następujące dokumenty legalizujące jej działalność:
  - a) wpis do rejestru przedsiębiorców w KRS pod numerem 0000285266 z dnia 25.07.2007 roku w Sądzie Rejonowym dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego,
  - b) numer identyfikacji podatkowej NIP 532-13-88-306 nadany przez Urząd Skarbowy w Radomiu,
  - c) numer identyfikacyjny Regon 012418701 nadany przez Urząd Statystyczny w Warszawie.
3. Rzeczywistym przedmiotem działalności Spółki, wynikającym ze statutu i wpisu do właściwego rejestru jest:
  - a) produkcja i sprzedaż mrożonych owoców i warzyw,
  - b) handel mrożonymi owocami i warzywami.
4. Poza wymienionym w punkcie 3 przedmiotem działalności określonym w uregulowaniach prawnych, Spółka nie prowadziła w roku sprawozdawczym innych istotnych działań pozaumownych.
5. Według stanu na dzień bilansowy – w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 43 ustawy o rachunkowości – występowało powiązanie z FI Rubikon Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie (podmiot dominujący).
6. Zarząd uprawniony do reprezentacji Spółki w badanym roku oraz do dnia zakończenia badania sprawozdania finansowego za rok 2013, stanowią:

Pan Stanisław Sulima – Prezes Zarządu

Pan Marek Kaniewski – Wiceprezes Zarządu

Pan Rafał Wójcik – Członek Zarządu

## 7. Kapitały własne kształtują się następująco (w tys. zł):

| Wyszczególnienie             | Stan na dzień | Stan na dzień |
|------------------------------|---------------|---------------|
|                              | 31.12.2013    | 31.12.2012    |
| Kapitał (fundusz) własny     | 14 709,6      | 14 082,4      |
| Kapitał (fundusz) podstawowy | 10 333,6      | 10 333,6      |
| Kapitał (fundusz) zapasowy   | 3 748,8       | 3 261,3       |
| Zysk (strata) netto          | 627,2         | 487,5         |

Kapitał podstawowy w wysokości 10 333 598,50 złotych, dzieli się na 20 667 197 równych i niepodzielnych akcji, każda o wartości nominalnej 0,50 złotych. W badanym roku i do dnia wyrażenia niniejszej opinii nie wystąpiły zmiany w wielkości kapitału podstawowego. Aktualna struktura kapitału podstawowego przedstawia się następująco:

| Lp. | Udziałowiec             | Ilość udziałów (szt) | Łączna wartość objętych udziałów (zł) |
|-----|-------------------------|----------------------|---------------------------------------|
| 1.  | FI Rubikon Sp. z o.o.   | 10 020 000           | 5 010 000,00                          |
| 2.  | Marek Kaniewski         | 2 000 000            | 1 000 000,00                          |
| 3.  | Kazimierz Szymański     | 2 000 000            | 1 000 000,00                          |
| 4.  | Stanisław Sulima        | 2 000 000            | 1 000 000,00                          |
| 5.  | Janina Wiśniewska       | 2 000 000            | 1 000 000,00                          |
| 6.  | Pozostali akcjonariusze | 2 647 197            | 1 323 598,50                          |
|     | RAZEM                   | 20 667 197           | 10 333 598,50                         |

Wyżej wymieniona kwota kapitału podstawowego wykazana została:

- w wysokości określonej w umowie Spółki i wpisanej do rejestru przedsiębiorców, zgodnie z art. 36 ust. 1 i 2 ustawy o rachunkowości,
  - zgodnie z księgą akcji prowadzoną według wymagań w art. 341 Ksh,
  - jest w całości objęta, zgodnie z art. 306 i 309 Ksh,
  - odpowiada wysokości określonej w art. 624 Ksh.
- Dla realizacji celów wymienionych w punkcie 3 Spółka zatrudniała średnio w badanym roku obrotowym 146 osoby, a w roku poprzednim 153 osoby.
  - Uchwałą Rady Nadzorczej Eskimos S.A. z dnia 17.12.2013 roku do obowiązkowego w świetle art. 64 ustawy o rachunkowości badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2013 – zgodnie z art. 66 ustęp 4 ustawy o rachunkowości - wybrany został podmiot audytorski BDI Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie ul. Śliczna 30 lok. 47, 31-444 Kraków, wpisany pod numerem 3036 na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów. W imieniu tego podmiotu badane sprawozdania finansowego przeprowadził kluczowy biegły rewident Ireneusz Biernat, numer w rejestrze 10322.

10. Niniejsze badanie, zgodnie z umową nr 30/B/2013 z dnia 20.12.2013 roku zawartą w wykonaniu uchwały z punktu 9 przeprowadzono w siedzibie Spółki w okresie od 24.02.2014 roku do 17.03.2014 roku.
11. Zarówno podmiot audytorski, BDI Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, jak i przeprowadzający badanie w jego imieniu kluczowy biegły rewident Ireneusz Biernat (nr rej. 10322) oświadczają, że pozostają niezależni od badanej Spółki, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i ust. 4 ustawy z dnia 07 maja 2009r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym.
12. Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający było zbadane przez firmę audytorską Pol-Tax Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie i otrzymało opinię bez zastrzeżeń. Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2012 zostało zatwierdzone uchwałą nr 04/06/2013 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Eskimos S.A. z dnia 27.06.2013 roku.  
  
Zysk za 2012 rok został uchwałą nr 05/06/2013 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Eskimos S.A. z dnia 27.06.2013 roku przeznaczony na kapitał zapasowy w kwocie 487 480,99 złotych.
13. Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający badany zostało stosownie do art. 69 ustawy o rachunkowości złożone wraz z innymi dokumentami w Sądzie Rejonowym dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 08.07.2013 roku.
14. Zbadane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2013, zgodnie z art. 45 ustawy o rachunkowości, składa się z:
  - 1) wprowadzenia do sprawozdania finansowego,
  - 2) bilansu sporządzonego na dzień 31.12.2013 rok, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 41 032,9 tysięcy złotych,
  - 3) rachunku zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2013 do 31.12.2013 wykazującego zysk netto w wysokości 627,2 tysięcy złotych,
  - 4) zestawienia zmian w kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy od 01.01.2013 do 31.12.2013 wykazującego wzrost kapitału własnego o kwotę 627,2 tysięcy złotych,
  - 5) rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2013 do 31.12.2013 wykazującego zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 203,6 tysięcy złotych,
  - 6) dodatkowych informacji i objaśnieńoraz dołączonego sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2013.
15. Zgodnie z art. 67 ustawy o rachunkowości Spółka udostępniła biegłemu prowadzone księgi rachunkowe i dokumenty stanowiące podstawę ich sporządzenia oraz udzieliła informacji

niezbędnych do wydania opinii biegłego rewidenta o badanym sprawozdaniu finansowym. Nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania.

16. Ponadto Zarząd Spółki, stosownie do art. 67 ustawy o rachunkowości, złożył w dacie zakończenia badania - pisemne oświadczenie dotyczące m.in.:
- a) kompletności, prawidłowości i rzetelności sprawozdania finansowego przedłożonego do badania oraz uzupełniającego sprawozdania z działalności,
  - b) ujawnienia w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań korespondujących z dniem bilansowym,
  - c) niezastnienia innych zdarzeń gospodarczych, wpływających istotnie na informacje ilościowe i jakościowe wynikające ze sprawozdania finansowego.
17. Opinia i niniejszy raport zostały opracowane przez biegłego rewidenta na podstawie rewizyjnej dokumentacji roboczej, wymaganej przez art. 65 ust. 6 ustawy o rachunkowości, z uwzględnieniem:
- a) stosownych prób badawczych w zakresie wiarygodności i zgodności, w tym pozycji dominujących kwotowo,
  - b) poziomu istotności ustalonego dla sprawozdania finansowego,
  - c) zawodowego osądu biegłego zgodności zdarzeń gospodarczych z operacjami księgowymi,
  - d) stanu rozrachunków z tytułów podatkowych i ich zgodności z danymi deklarowanymi przez badaną Spółkę, które stanowiły podstawę do ich ujęcia w księgach rachunkowych.

## **B. DANE ANALITYCZNE.**

Poniżej przedstawiono zmiany wyniku działalności gospodarczej i bilansu określone w tysiącach złotych oraz wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową Spółki w latach 2013-2011, wyliczone na podstawie danych finansowych zawartych w sprawozdaniach finansowych za lata zakończone 31.12.2013, 31.12.2012 i 31.12.2011.

## 1. Bilans porównawczy

Aktywa, dane w tysiącach złotych:

| Wyszczególnienie                          | 2013            |               | 2012            |               | 2011            |               | Zmiana stanu    |              |                 |              |
|-------------------------------------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|--------------|-----------------|--------------|
|                                           | kwota           | % udziału     | kwota           | % udziału     | kwota           | % udziału     | kwota           | %            | kwota           | %            |
|                                           | 2013/2012       |               | 2013/2011       |               |                 |               |                 |              |                 |              |
| 1                                         | 2               | 3             | 4               | 5             | 6               | 7             | 8               | 9            | 10              | 11           |
| <b>Aktywa trwale</b>                      | <b>13 447,2</b> | <b>32,77</b>  | <b>14 257,3</b> | <b>32,95</b>  | <b>14 833,5</b> | <b>34,04</b>  | <b>-810,1</b>   | <b>94,32</b> | <b>-1 386,3</b> | <b>90,65</b> |
| Wartości niematerialne i prawne           | 103,3           | 0,25          | 2,0             |               | 1,3             |               | 101,3           | 5 165,00     | 102,0           | 7 946,15     |
| Rzeczowe aktywa trwale                    | 13 290,5        | 32,39         | 14 227,9        | 32,89         | 14 655,4        | 33,63         | -937,4          | 93,41        | -1 364,9        | 90,69        |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 53,4            | 0,13          | 27,4            | 0,06          | 176,8           | 0,41          | 26,0            | 194,89       | -123,4          | 30,20        |
| <b>Aktywa obrotowe</b>                    | <b>27 585,7</b> | <b>67,23</b>  | <b>29 010,6</b> | <b>67,05</b>  | <b>28 738,4</b> | <b>65,96</b>  | <b>-1 424,9</b> | <b>95,09</b> | <b>-1 152,7</b> | <b>95,99</b> |
| Zapasy                                    | 22 513,4        | 54,87         | 23 785,8        | 54,97         | 22 054,5        | 50,62         | -1 272,4        | 94,65        | 458,9           | 102,08       |
| Należności krótkoterminowe                | 4 321,7         | 10,53         | 4 720,3         | 10,91         | 6 143,8         | 14,10         | -398,6          | 91,56        | -1 822,1        | 70,34        |
| Inwestycje krótkoterminowe                | 566,9           | 1,38          | 341,4           | 0,79          | 335,1           | 0,77          | 225,5           | 166,05       | 231,8           | 169,17       |
| Krótkoterminowe rozliczenia m/o           | 183,7           | 0,45          | 163,1           | 0,38          | 205,0           | 0,47          | 20,6            | 112,63       | -21,3           | 89,61        |
| <b>Aktywa razem</b>                       | <b>41 032,9</b> | <b>100,00</b> | <b>43 267,9</b> | <b>100,00</b> | <b>43 571,9</b> | <b>100,00</b> | <b>-2 235,0</b> | <b>94,83</b> | <b>-2 539,0</b> | <b>94,17</b> |

Pasywa, dane w tysiącach złotych

| Wyszczególnienie                              | 2013            |               | 2012            |               | 2011            |               | Zmiana stanu    |               |                 |               |
|-----------------------------------------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|
|                                               | kwota           | % udziału     | kwota           | % udziału     | kwota           | % udziału     | kwota           | %             | kwota           | %             |
|                                               | 2013/2012       |               | 2013/2011       |               |                 |               |                 |               |                 |               |
| 1                                             | 2               | 3             | 4               | 5             | 6               | 7             | 8               | 9             | 10              | 11            |
| <b>Kapitał (fundusz) własny</b>               | <b>14 709,6</b> | <b>35,85</b>  | <b>14 082,4</b> | <b>32,55</b>  | <b>13 779,6</b> | <b>31,63</b>  | <b>627,2</b>    | <b>104,45</b> | <b>930,0</b>    | <b>106,75</b> |
| Kapitał (fundusz) podstawowy                  | 10 333,6        | 25,18         | 10 333,6        | 23,88         | 10 333,6        | 23,72         |                 | 100,00        |                 | 100,00        |
| Kapitał (fundusz) zapasowy                    | 3 748,8         | 9,14          | 3 261,3         | 7,54          | 2 697,8         | 6,19          | 487,5           | 114,95        | 1 051,0         | 138,96        |
| Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny       |                 |               |                 |               | -435,3          | (1,00)        |                 |               | 435,3           |               |
| Zysk (strata) netto                           | 627,2           | 1,53          | 487,5           | 1,13          | 1 183,5         | 2,72          | 139,7           | 128,66        | -556,3          | 53,00         |
| <b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b> | <b>26 323,3</b> | <b>64,15</b>  | <b>29 185,5</b> | <b>67,45</b>  | <b>29 792,3</b> | <b>68,37</b>  | <b>-2 862,2</b> | <b>90,19</b>  | <b>-3 469,0</b> | <b>88,36</b>  |
| Rezerwy na zobowiązania                       | 510,4           | 1,24          | 413,5           | 0,96          | 392,8           | 0,90          | 96,9            | 123,43        | 117,6           | 129,94        |
| Zobowiązania długoterminowe                   | 4 721,2         | 11,51         | 771,3           | 1,78          | 5 477,9         | 12,57         | 3 949,9         | 612,11        | -756,7          | 86,19         |
| Zobowiązania krótkoterminowe                  | 17 734,5        | 43,22         | 23 543,5        | 54,41         | 19 473,1        | 44,69         | -5 809,0        | 75,33         | -1 738,6        | 91,07         |
| Rozliczenia międzyokresowe                    | 3 357,2         | 8,18          | 4 457,2         | 10,30         | 4 448,5         | 10,21         | -1 100,0        | 75,32         | -1 091,3        | 75,47         |
| <b>Pasywa razem</b>                           | <b>41 032,9</b> | <b>100,00</b> | <b>43 267,9</b> | <b>100,00</b> | <b>43 571,9</b> | <b>100,00</b> | <b>-2 235,0</b> | <b>94,83</b>  | <b>-2 539,0</b> | <b>94,17</b>  |

W badanym okresie suma bilansowa wykazuje spadek wartości w porównaniu do poprzedniego okresu o 2 235 tys. zł, a w stosunku do 2011 roku o 2 539 tys. zł. W odniesieniu do 2012 roku w aktywach wystąpił spadek majątku trwałego o 810,1 tys. zł, tj. o 5,68% w stosunku do 2012 roku oraz majątku obrotowego o 1 424,9 tys. zł, tj. o 4,91%. W majątku obrotowym zmniejszyły się zapasy o 1 272,4 tys. zł, tj. o 5,35% w stosunku do 2012 roku oraz zwiększyły się o 458,9 tys. zł tj. o 2,08% w porównaniu do 2011 roku. W pasywach wystąpił wzrost kapitału własnego o 627,2 tys. zł tj. 4,45% w stosunku do 2012 roku oraz wzrost o 930 tys. zł tj. o 6,75% porównaniu do 2011 roku. Zobowiązania i rezerwy na

zobowiązania uległy zmniejszeniu o 2 862,2 tys. zł tj. o 9,81% w porównaniu do 2012 roku i o 3 469 tys. zł, tj. o 11,64% w odniesieniu do 2011 roku.

## 2. Rachunek zysków i strat (w tys. zł)

| Wyszczególnienie                               | 2013      | rok       | 2012      | rok       | 2011     | Rok       | Zmiana stanu |        |          |        |
|------------------------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|----------|-----------|--------------|--------|----------|--------|
|                                                | kwota     | % udziału | kwota     | % udziału | kwota    | % udziału | kwota        | %      | kwota    | %      |
|                                                | 2013/2012 |           | 2013/2011 |           |          |           |              |        |          |        |
| 1                                              | 2         | 3         | 4         | 5         | 6        | 7         | 8            | 9      | 10       | 11     |
| <b>Działalność podstawowa</b>                  |           |           |           |           |          |           |              |        |          |        |
| Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi | 49 478,8  | 99,05     | 51 894,2  | 98,68     | 51 927,9 | 98,58     | -2 415,4     | 95,35  | -2 449,1 | 95,28  |
| Koszt własny sprzedaży                         | 47 936,5  | 97,65     | 50 051,1  | 96,31     | 49 256,9 | 96,05     | -2 114,6     | 95,78  | -1 320,4 | 97,32  |
| Wynik na sprzedaży                             | 1 542,3   |           | 1 843,1   |           | 2 671,0  |           | -300,8       | 83,68  | -1 128,7 | 57,74  |
| <b>Pozostała działalność operacyjna</b>        |           |           |           |           |          |           |              |        |          |        |
| Pozostałe przychody operacyjne                 | 310,3     | 0,62      | 598,2     | 1,14      | 376,6    | 0,72      | -287,9       | 51,87  | -66,3    | 82,40  |
| Pozostałe koszty operacyjne                    | 236,6     | 0,48      | 446,3     | 0,86      | 306,8    | 0,60      | -209,7       | 53,01  | -70,2    | 77,12  |
| Wynik na działalności operacyjnej              | 73,7      |           | 151,9     |           | 69,8     |           | -78,2        | 48,52  | 3,9      | 105,59 |
| Wynik operacyjny                               | 1 616,0   |           | 1 995,0   |           | 2 740,8  |           | -379,0       | 81,00  | -1 124,8 | 58,96  |
| <b>Działalność finansowa</b>                   |           |           |           |           |          |           |              |        |          |        |
| Przychody finansowe                            | 163,8     | 0,33      | 95,3      | 0,18      | 365,6    | 0,70      | 68,5         | 171,88 | -201,8   | 44,80  |
| Koszty finansowe                               | 916,5     | 1,87      | 1 470,5   | 2,83      | 1 720,6  | 3,35      | -554,0       | 62,33  | -804,1   | 53,27  |
| Wynik na działalności finansowej               | -752,7    |           | -1 375,2  |           | -1 355,0 |           | 622,5        | 54,73  | 602,3    | 55,55  |
| Zysk (strata) brutto                           | 863,3     |           | 619,8     |           | 1 385,8  |           | 243,5        | 139,29 | -522,5   | 62,30  |
| Podatek dochodowy                              | 236,1     |           | 132,3     |           | 202,3    |           | 103,8        | 178,46 | 33,8     | 116,71 |
| Zysk (strata) netto                            | 627,2     |           | 487,5     |           | 1 183,5  |           | 139,7        | 128,66 | -556,3   | 53,00  |

W badanym okresie na sprzedaży osiągnięto mniejszy zysk o 16,32% w porównaniu do 2012 roku. Wynik operacyjny Spółka uzyskała mniejszy o 379 tys. zł, tj. o 19% w stosunku do poprzedniego roku. Po uwzględnieniu kosztów i przychodów finansowych wynik brutto ukształtował się na poziomie wyższym o 39,29% w porównaniu do 2012 roku.

## 3. Analiza wskaźnikowa

### 3.1 Wskaźniki rentowności.

| Wskaźniki rentowności                                                           | 2013  | 2012  | 2011  |
|---------------------------------------------------------------------------------|-------|-------|-------|
| Rentowność majątku (ROA)                                                        |       |       |       |
| $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$          | 1,53% | 1,13% | 2,72% |
| Rentowność netto                                                                |       |       |       |
| $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{przychody ze sprzedaży}}$ | 1,27% | 0,94% | 2,28% |
| Rentowność kapitału własnego (ROE)                                              |       |       |       |
| $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{kapitały własne}}$        | 4,26% | 3,46% | 8,59% |

Z przeprowadzonej analizy wynika, że wskaźniki rentowności za 2013 r. zwiększyły się w stosunku do 2012 roku.

## 3.2 Wskaźniki płynności finansowej przedstawiają się następująco:

| Wskaźniki płynności finansowej                                                                                                                                                                                      | 2013 | 2012 | 2011 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|------|------|
| Wskaźnik płynności finansowej bieżącej I stopnia<br><u>aktywa obrotowe - należności z tyt.dostaw i usług powyżej 12 mc</u><br>zobowiązania krótkotermin* - zobow.krótkotermin.powyżej 12 mc                         | 1,54 | 1,18 | 1,43 |
| Wskaźnik płynności finansowej szybkiej II stopnia<br><u>aktywa obrot. - zapasy - kr.termin.RMK czynne - należ.z tyt.dost.i usl.pow.12 mc</u><br>zobowiązania krótkotermin* - zobow. z tyt.dostaw i usług pow. 12 mc | 0,27 | 0,21 | 0,32 |
| Wskaźnik płynności finansowej natychmiastowej III stopnia<br><u>inwestycje krótkoterminowe</u><br>zobowiązania krótkotermin* - zobow. z tyt.dostaw i usług pow. 12 mc                                               | 0,03 | 0,01 | 0,02 |

\*przyjęte zobowiązania krótkoterminowe dla wyliczenia wskaźników płynności stanowią sumę a)krótkoterminowych rezerw poz. B I 2i3 pasywów, b)krótkoterminowych zobowiązań poz. B III pasywów, c)krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych poz. B IV 2 pasywów

W 2013 roku wartości wskaźników płynności finansowej bieżącej, szybkiej i natychmiastowej zwiększyły się w stosunku do 2012 roku.

## 3.3 Wskaźniki rotacji przedstawiają się następująco:

| Wskaźniki rotacji (obrotowość)                                                                                                                                  | 2013 | 2012 | 2011 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|------|------|
| Szybkość obrotu zapasów (w dniach)<br><u>średni stan zapasów x 365 dni</u><br>przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów                      | 171  | 161  | 137  |
| Spyw należności (w dniach)<br><u>średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u><br>przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów   | 25   | 29   | 34   |
| Splata zobowiązań (w dniach)<br><u>średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u><br>przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 45   | 51   | 57   |

W badanym okresie obniżeniu uległ wskaźnik spływu należności z 34 dni w 2011 roku i 29 dni w 2012 do 25 dni w 2013 roku. Wskaźnik spłaty zobowiązań zmniejszył się z 57 dni w 2011 i 51 dni w 2012 do 45 dni w 2013 roku. Szybkość obrotu zapasów uległa zwiększeniu z 137 dni w 2011 roku do 161 dni w 2012 roku i do 171 dni w 2013 roku.

## 3.4. Prezentacja pozostałych wskaźników.

| Pozostałe wskaźniki                                                                                                             | 2013 | 2012 | 2011 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|------|------|
| Wskaźnik ogólnego zadłużenia<br><u>zobowiązania ogółem</u><br>aktywa ogółem                                                     | 64%  | 67%  | 68%  |
| Wskaźnik struktury finansowania<br><u>kapitał własny + rezerwy długoterminowe + zobowiązania długoterminowe</u><br>suma pasywów | 49%  | 35%  | 45%  |

Długoterminowe źródła finansowania pokrywają 49% majątku Spółki. Finansowanie to uległo zwiększeniu w stosunku do poprzedniego roku.

#### 4. Zdolność Spółki do kontynuowania działalności w roku następnym po badanym ( w niezmienionym istotnie zakresie).

Podczas naszego badania nie zwróciło naszej uwagi, co powodowałoby nasze przekonanie, że Spółka nie jest w stanie kontynuować działalności, przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia 31 grudnia 2013 roku na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

### C. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

#### 1. Ocena prawidłowości stosowanego systemu księgowości.

##### 1.1. Księgowość Spółki.

Księgowość Spółki funkcjonuje na podstawie opracowania pt. „Dokumentacja zasad (polityki) rachunkowości spółki Eskimos S.A.”, wprowadzonego zarządzeniem kierownika Spółki Eskimos S.A. z dnia 26.12.2011 roku, obowiązującego od 01.01.2012 roku.

Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości były dostosowane do jej potrzeb i zapewniały wyodrębnienie w rachunkowości wszystkich zdarzeń istotnych do oceny sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Spółki, przy zachowaniu zasady ostrożności. Księgi rachunkowe prowadzone były przy wykorzystaniu komputerowego systemu finansowo-księgowego Comarch ERP XL, wyprodukowanego przez Comarch S.A. Stosowany program spełnia wymogi określone w ustawie o rachunkowości.

##### 1.2. Prawidłowość stosowanego systemu rachunkowości

Otwarcia ksiąg dokonano w sposób prawidłowy, z zachowaniem zasady ciągłości bilansowej. W trakcie przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego dokonaliśmy wyrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu rachunkowości. Nie stwierdziliśmy istotnych nieprawidłowości ksiąg rachunkowych, które mogłyby mieć istotny wpływ na sprawozdanie finansowe, w tym dotyczących:

- zasadności i ciągłości stosowanych zasad i polityki rachunkowości,
- rzetelności i bezbłędności ksiąg rachunkowych oraz powiązania zapisów w ramach ksiąg rachunkowych,
- udokumentowania operacji gospodarczych,
- prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na podstawie sald zatwierdzonego bilansu za okres poprzedni,
- powiązania zapisów z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym,
- spełnienia warunków, jakim powinna odpowiadać ochrona dokumentacji księgowej oraz przechowywania ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

Nie stwierdzono niezgodności zapisów operacji gospodarczych pomiędzy dziennikiem,

a zestawieniem obrotów i sald. Dokumentacja operacji gospodarczych jest kompletna i przejrzysta, a dowody księgowe, odpowiadają wymogom ustawy o rachunkowości. Dokumenty przed ujęciem w księgach rachunkowych są zatwierdzone pod względem merytorycznym i księgowym. Dowody księgowe zawierają stwierdzenie zakwalifikowania do ujęcia w księgach rachunkowych przez wskazanie ujęcia dowodu w księgach rachunkowych (dekretacja). Zapisy

księgowe są kompletne i poprawne oraz powiązane z dokumentami. Ewidencja księgowa pozwala na uzyskanie niezbędnych informacji dla celów sporządzenia sprawozdania finansowego.

### **1.3. Zabezpieczenie dostępu do informacji wynikających z ksiąg rachunkowych i dowodów księgowych**

Dokumentacja przyjętych zasad rachunkowości, księgi rachunkowe, o których mowa w art. 10 i 13 ustawy o rachunkowości oraz dowody księgowe, dokumenty inwentaryzacyjne i sprawozdania finansowe przechowywane są w sposób należyty w siedzibie Spółki. Wymogi określone w rozdziale 8 „Ochrona danych” ustawy o rachunkowości można uznać za spełnione.

## **2. Inwentaryzacja aktywów i pasywów**

Inwentaryzacja aktywów i pasywów została przeprowadzona do bilansu rocznego zgodnie z art. 26 ustawy o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne rozliczono i ujęto w księgach roku.

Stwierdza się, że księgi rachunkowe wraz z dokumentacją stanowiącą podstawę do ewidencji operacji gospodarczych – są prawidłowe w rozumieniu art. 24 ustawy o rachunkowości i stanowią podstawę do sporządzenia zbadanego sprawozdania finansowego.

## **3. Aktywa i pasywa bilansu oraz pozycje kształtujące wynik działalności Spółki**

Struktura aktywów i pasywów bilansu Spółki, jak również pozycje kształtujących wynik działalności Spółki, została przedstawiona w zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku.

## **4. Informacja dodatkowa.**

Informacja dodatkowa obejmuje wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia. Informacja dodatkowa zawiera niezbędny zakres danych liczbowych i słownych. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku sporządzone zostały, we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości oraz wydanymi na jej podstawie przepisami.

**5. Sprawozdanie z działalności Spółki.**

Sprawozdanie z działalności za rok obrotowy 2013 spełnia wymogi określone w art. 49 ust. 2 ustawy z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości, a informacje i liczbowe dane w nim zawarte są zgodne z danymi zbadanego sprawozdania finansowego.

**6. Zdarzenia po dacie bilansu.**

Między dniem bilansowym 31.12.2013 roku, a datą zakończenia badania nie wystąpiły istotne zdarzenia gospodarcze, mające wpływ na roczne sprawozdanie finansowe i zysk bilansowy, przy czym uwzględnia się w tym zakresie oświadczenie złożone przez Zarząd Spółki.

**7. Zgodność z prawem.**

Uzyskaliśmy pisemne potwierdzenie od Zarządu Spółki, iż w roku sprawozdawczym nie zostały naruszone przepisy prawa, a także postanowienia zawartych umów, istotnych z punktu widzenia prowadzonej działalności oraz jej kontynuacji i mające wpływ na sprawozdanie finansowe Spółki.

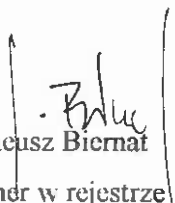
**D. DANE KOŃCOWE**

Podsumowanie wyników badania zawarte jest w opinii biegłego rewidenta, stanowiącej odrębny dokument, wymagany przez ustawę o rachunkowości. Wydana opinia bez zastrzeżeń w dniu 17 marca 2014 roku – ze względu na wrywkową metodę badania sprawozdania finansowego – nie ma w części dotyczącej rozliczeń budżetowych charakteru audytu podatkowego. W badaniu poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego i ksiąg rachunkowych posłużono się próbkami rewizyjnymi na podstawie, których wnioskowano o poprawności badanych pozycji.

Niniejszy raport zawiera 12 stron kolejno numerowanych i opatrzonych podpisem biegłego rewidenta.

Integralną część raportu stanowią załączniki:

- a. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2013.
- b. Bilans sporządzony na 31.12.2013 roku.
- c. Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2013 roku do 31.12.2013 roku.
- d. Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy 2013.
- e. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy 2013.
- f. Dodatkowe informacje i objaśnienia za rok obrotowy 2013.

  
Ireneusz Biernat  
numer w rejestrze 10322  
kluczowy biegły rewident  
przeprowadzający badanie w imieniu  
BDI Audyt Sp. z o.o.  
31-444 Kraków  
ul. Śliczna 30 lok. 47,  
podmiot uprawniony do badania  
sprawozdań finansowych nr 3036

Kraków, dnia 17 marca 2014 roku