

RAPORT KWARTALNY

jednostkowy

ZA IV KWARTAŁ 2014 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 13 lutego 2015 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 WYNIKI OSIĄGNIĘTE W IV KWARTALE 2014 R.	18
V. STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ FINANSOWYCH	19
VI. OPIS DZIAŁAŃ, JAKIE W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM PODEJMOWANE BYŁY W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI	19
VII. WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ SKONSOLIDOWANYCH .	19
VIII. STRUKTURA AKCJONARIATU ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH POWYŻEJ 5% GŁOSÓW NA WZA EMITENTA, STAN NA DZIEŃ 13.02.2015 R.....	20
IX. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY.....	20
X. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE INFORMACJI ZAWARTYCH W NINIEJSZYM RAPORCIE	20

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. 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. Końcowym 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 chłodzi 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	31.12.2014	31.12.2013
	w tys. zł	w tys. zł
A k t y w a		
A. Aktywa trwałe	12554	13425
I. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	82	103
II. Rzeczowe aktywa trwałe	12419	13291
III. Należności długoterminowe		
IV. Inwestycje długoterminowe		
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	53	31
B. Aktywa obrotowe	27887	27586
I. Zapasy	22438	22513
II. Należności krótkoterminowe	4933	4322
III. Inwestycje krótkoterminowe	310	567
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	206	184
A k t y w a r a z e m	40441	41011

P a s y w a		
A. Kapitał własny	14608	14688
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	10334	10334
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		
III. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)		
IV. Kapitał zapasowy	3963	3748

V. Kapitał z aktualizacji wyceny		
VI. Pozostałe kapitały rezerwowe		
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych		
VIII. Zysk (strata) netto	311	606
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	25833	26323
I. Rezerwy na zobowiązania	510	511
II. Zobowiązania długoterminowe	5071	4721
III. Zobowiązania krótkoterminowe	17096	17734
IV. Rozliczenia międzyokresowe	3156	3357
P a s y w a r a z e m	40441	41011

Rachunek zysków i strat (wariant kalkulacyjny)	01.10.2014 - 31.12.2014	01.10.2013 - 31.12.2013	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	11819	13879	47699	49486
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	10531	11825	41636	42522
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1288	2054	6063	6964
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	9464	11646	40370	41173
I. Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	8233	9878	34805	35210
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1231	1768	5565	5963
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	2355	2233	7329	8313
D. Koszty sprzedaży	569	610	2037	2127
E. Koszty ogólnego zarządu	1384	1219	4299	4636
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	402	404	993	1550
G. Pozostałe przychody operacyjne	91	82	333	303
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	6		46	14

II. Dotacje	43	54	201	225
III. Inne przychody operacyjne	42	28	86	64
H. Pozostałe koszty operacyjne	17	186	55	237
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		134		134
III. Inne koszty operacyjne	17	52	55	103
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	476	300	1271	1616
J. Przychody finansowe	5	117	93	149
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:				
II. Odsetki, w tym:				
III. Zysk ze zbycia inwestycji				
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		22		22
V. Inne	5	95	93	127
K. Koszty finansowe	426	223	1003	902
I. Odsetki, w tym:	149	171	537	722
II. Strata ze zbycia inwestycji				
III. Aktualizacja wartości inwestycji	44		44	
IV. Inne	233	52	422	180
L. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)	55	194	361	863
M. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (M.I. - M.II.)				
I. Zyski nadzwyczajne				
II. Straty nadzwyczajne				
N. Zysk (strata) brutto (L+/-M)	55	194	361	863
O. Podatek dochodowy	12	135	50	257
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	43	59	311	606

Zestawienie zmian w kapitale własnym	31.12.2014	31.12.2013
	w tys. zł	w tys. zł
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	14710	14082
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
- korekty błędów		
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	14710	14082
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	3749	3261
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	214	487
a) zwiększenie	214	487
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
- z podziału zysku (ustawowo)		
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną	214	487
wartość)		

b) zmniejszenie		
- pokrycia straty		
- koszty emisji akcji		
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	3963	3748
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny		
a) zwiększenie		
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	627	487
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	627	487
- korekty błędów		
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	627	487
a) zwiększenie		
- podziału zysku z lat ubiegłych		
b) zmniejszenie	627	487
- przekazanie na kapitał zapasowy	214	487
- wypłata dywidendy	413	
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	311	606
a) zysk netto	311	606
b) strata netto		
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	14608	14688
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego		
podziału zysku (pokrycia straty)		

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)	31.12.2014	31.12.2013
	w tys. zł	w tys. zł
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	311	606
II. Korekty razem	488	1098
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności		
2. Amortyzacja	1255	1237
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	110	-58
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	536	725
5. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-63	-161
6. Zmiana stanu rezerw		97
7. Zmiana stanu zapasów	75	1273
8. Zmiana stanu należności	-611	398
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-653	-1289
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-223	-1124

11. Inne korekty	62	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	799	1704
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	63	245
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	40	118
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:		
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		
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki		
- inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne	23	127
II. Wydatki	272	387
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	272	385
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		2
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-209	-142
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	8395	16606
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki	8395	16606
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe		
II. Wydatki	9220	18034
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	413	
3. Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek	8075	16925
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	241	384
8. Odsetki	491	719
9. Inne wydatki finansowe		6
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-825	-1428
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-235	134
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-235	203
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		69
F. Środki pieniężne na początek okresu	545	341
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	310	476
- 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 WYNIKI OSIĄGNIĘTE W IV KWARTALE 2014 R.

W 2014 r. prowadzone były działania skoncentrowane na podstawowej, operacyjnej działalności Spółki.

- wytwarzania wyrobów ze świeżych owoców i warzyw, które następnie w procesie produkcyjnym przetwarzane są na mrożonki, po czym przeprowadzane jest sortowanie i pakowanie. Końcowym etapem procesu technologicznego jest składowanie gotowych produktów w magazynach. Ta część działalności, uwzględniając sprzedaż półfabrykatów, stanowi ok. 80 proc. przychodów spółki. Eskimos S.A. jest największym przetwórcą brokułu oraz jagody w Polsce;
- sprzedaży 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.

W 2014 r. Spółka wygenerowała o ok. 3 mln PLN niższe przychody netto ze sprzedaży w porównaniu z całym 2013 r. (spadek do 47,7 mln PLN za 2014 r. z 49,5 mln PLN w 2013 r.), przy zbliżonym wolumenie sprzedanych produktów.

Wynik netto narastająco za trzy kwartały 2014 r. wyniósł 268 tys. PLN a za cztery kwartały 311 tys. PLN i spadł w relacji do zysku netto osiągniętego w 2013 r., - spółka wygenerowała 606 tys. PLN zysku w 2013 r. Wartość zysku w 2014 r. najbardziej obciążała sytuacja makroekonomiczna w otoczeniu biznesowym. W związku z embargiem na dostawy produktów spożywczych nałożonym przez Rosję na kraje UE, spodziewana nadpodaż mrożonych owoców i warzyw na rynku wytwarza presję na obniżki cen powodując spadek rentowności.

W analizowanym okresie wartość poszczególnych składników aktywów i pasywów utrzymała się na poziomie porównywalnym do 2013 r., co widać na zaprezentowanym w rozdziale II raportu skróconym bilansie.

**V. STANOWISKO ODNOSNIE DO MOŻLIWOŚCI
ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ
FINANSOWYCH**

Spółka Eskimos S.A. nie publikowała prognoz wyników finansowych na koniec roku obrotowego 2014 ani na poszczególne kwartały 2015 r.

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

Poza podstawową, operacyjną działalnością gospodarczą nie były prowadzone przez Emitenta szczególne działania w obszarze rozwoju działalności.

**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 za IV kwartał 2014 r. jest raportem jednostkowym.

VIII. STRUKTURA AKCJONARIATU ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH POWYŻEJ 5% GŁOSÓW NA WZA EMITENTA, STAN NA DZIEŃ 13.02.2015 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%

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

Na dzień 31 grudnia 2014 roku zatrudnienie w ESKIMOS S.A. w przeliczeniu na pełne etaty wynosiło 152 osoby.

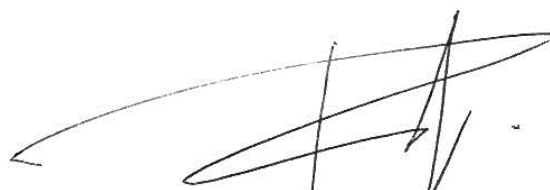
X. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE INFORMACJI ZAWARTYCH W NINIEJSZYM RAPORCIE

Zarząd Eskimos S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, przedstawione w niniejszym raporcie wybrane informacje finansowe Spółki za IV kwartał 2014 r. i dane do nich porównywalne za IV kwartał 2013 roku, oraz dane przedstawione narastająco łącznie za cztery kwartały 2013 r. i 2014 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