



ESKIMOS S.A.

RAPORT KWARTALNY

za I kwartał 2015 r.

Warszawa, dnia 15 maja 2015 r.

KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

BILANS	Na dzień 31.03.2015	Na dzień 31.03.2014
	w tys. zł	w tys. zł
A k t y w a		
A. Aktywa trwałe	12310	13193
I. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	80	98
II. Rzeczowe aktywa trwałe	12164	13042
III. Należności długoterminowe		
IV. Inwestycje długoterminowe		
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	66	53
B. Aktywa obrotowe	24611	22704
I. Zapasy	16178	15946
II. Należności krótkoterminowe	7610	6314
III. Inwestycje krótkoterminowe	338	76
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	485	368
A k t y w a r a z e m	36921	35897

P a s y w a		
A. Kapitał własny	14873	14929
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	10334	10334
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		
III. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)		
IV. Kapitał zapasowy	3963	3749
V. Kapitał z aktualizacji wyceny		
VI. Pozostałe kapitały rezerwowe		
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	256	627
VIII. Zysk (strata) netto	320	219
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	22048	20968

RAPORT KWARTALNY ESKIMOS SA ZA I KWARTAŁ 2015 ROKU

I. Rezerwy na zobowiązania	522	510
II. Zobowiązania długoterminowe	4734	4317
III. Zobowiązania krótkoterminowe	13680	12593
IV. Rozliczenia międzyokresowe	3112	3548
Pasywa razem	36921	35897

Rachunek zysków i strat (wariant kalkulacyjny)	Za okres od 01.01.2015 do 31.03.2015	Za okres od 01.01.2014 do 31.03.2014
	w tys. zł	w tys. zł
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	16677	13883
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	15829	13158
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	848	725
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	14567	11875
I. Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	13859	11220
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	708	655
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	2110	2008
D. Koszty sprzedaży	716	572
E. Koszty ogólnego zarządu	1041	1096
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	353	340
G. Pozostałe przychody operacyjne	76	100
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		40
II. Dotacje	43	54
III. Inne przychody operacyjne	33	6
H. Pozostałe koszty operacyjne	31	6
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
III. Inne koszty operacyjne	31	6
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	398	434

RAPORT KWARTALNY ESKIMOS SA ZA I KWARTAŁ 2015 ROKU

J. Przychody finansowe	119	9
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
II. Odsetki, w tym:		
III. Zysk ze zbycia inwestycji		
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-3	
V. Inne	122	9
K. Koszty finansowe	142	202
I. Odsetki, w tym:	121	139
II. Strata ze zbycia inwestycji		
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-40	
IV. Inne	61	63
L. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)	375	242
M. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych		
N. Zysk (strata) brutto (L+/-M)	375	242
O. Podatek dochodowy	55	22
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	320	219

Zestawienie zmian w kapitale własnym	Za okres od 01-01-2015 do 31.03.2015	Za okres od 01-01-2014 do 31.03.2014
	w tys. zł	w tys. zł
Kapitał własny na początek okresu (BO)	14553	14710
Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	14553	14710
Kapitał podstawowy na początek okresu	10334	10334
Kapitał podstawowy na koniec okresu	10334	10334
Kapitał zapasowy na początek okresu	3963	3749
Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	3963	3749
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		

RAPORT KWARTALNY ESKIMOS SA ZA I KWARTAŁ 2015 ROKU

Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu		
Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu		
Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	257	627
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	257	627
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	257	627
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	257	627
Strata z lat ubiegłych na początek okresu,		
Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		
Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	257	627
Wynik netto	320	219
a) zysk netto	320	219
b) strata netto		
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	14873	14929
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego		
podziału zysku (pokrycia straty)		

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)	Za okres od 01-01-2015 do 31.03.2015	Za okres od 01-01-2014 do 31.03.2014
	w tys. zł	w tys. zł
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	320	219
II. Korekty razem	3029	2465
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	3349	2684
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy		40
II. Wydatki		50
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-33	-10
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		

I. Wpływy	257	504
II. Wydatki	3629	3647
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-3372	-3143
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-56	-469
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-56	-469
F. Środki pieniężne na początek okresu	394	545
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	338	76

POLITYKA RACHUNKOWOŚCI PRZYJĘTA PRZY SPORZĄDZANIU DANYCH FINANSOWYCH ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE

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 wariantcie kalkulacyjnym (dodatkowo w wariantcie 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.

NAJWAŻNIEJSZE DOKONANIA I NIEPOWODZENIA ESKIMOS SA W I KWARTALE 2015 ROKU

1. Przy bardzo konkurencyjnym rynku, wzrost dynamiki przychodów potwierdzający zaufanie klientów i wysoką ocenę spółki.
2. Wzrost rentowności działalności firmy, główny efekt rozpoczętych prac optymalizacji procesów zarządzania operacyjnego.
3. Zaawansowane prace analityczne nad alternatywnymi kanałami dystrybucji w stosunku do obecnego modelu B2B.

CZYNNIKI, JAKIE WPŁYNĘŁY NA OSIĄGNIĘCIE PRZEZ ESKIMOS SA WYNIKÓW FINANSOWYCH W OKRESIE I KWARTAŁU 2015 ROKU

1. Wzrost przychodów w analizowanym okresie wynikający ze wzrostu zamówień od klientów, pomimo trudnych warunków makroekonomicznych w otoczeniu biznesowym Spółki (embargo).
2. Skuteczna polityka zabezpieczeń ryzyka kursowego ograniczyła negatywny wpływ dużego umocnienia złotówki w stosunku do euro, głównej waluty, w jakiej Spółka osiąga przychody
3. Poprawa rentowności na wszystkich poziomach działalności firmy.

STANOWISKO ODNOŚNIE PROGNOZ FINANSOWYCH

Eskimos SA nie publikowała prognoz finansowych.

INFORMACJE DOTYCZĄCE GRUPY KAPITAŁOWEJ

Eskimos SA nie tworzy grupy kapitałowej, zatem nie istnieją jednostki podlegające konsolidacji, stąd Spółka nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

AKCJONARIAT

RAPORT KWARTALNY ESKIMOS SA ZA I KWARTAŁ 2015 ROKU

Tabela 1. Struktura akcjonariatu Spółki powyżej 5% udziału w głosach na dzień 15 maja 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%

ZATRUDNIENIE

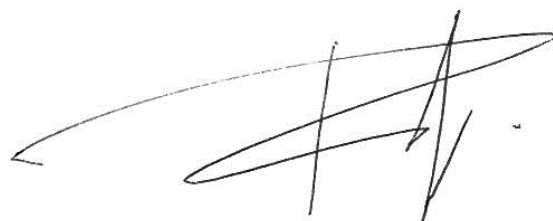
Na dzień 31 marca 2015 roku zatrudnienie w Eskimos SA w przeliczeniu na pełne etaty wynosiło 151 osób.

OŚWIADCZENIE

Zarząd Eskimos SA oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, przedstawione w niniejszym raporcie wybrane informacje finansowe Spółki za I kwartał 2015 r. i dane do nich porównywalne za I kwartał 2014 roku sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę oraz, że informacje dotyczące działalności Spółki przedstawiają prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Eskimos S.A.



Stanisław Sulima
Prezes Zarządu



Rafał Wójcik
Wiceprezes Zarządu