



# ESKIMOS S.A.

# RAPORT KWARTALNY

za III kwartał 2019 r.

Warszawa, dnia 13 listopada 2019 r.

## KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

BILANS	Na dzień 30.09.2019	Na dzień 30.09.2018
	w tys. zł	w tys. zł
<b>A k t y w a</b>		
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>31909</b>	<b>32446</b>
I. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	20	33
II. Rzeczowe aktywa trwałe	31785	31614
III. Należności długoterminowe		
IV. Inwestycje długoterminowe		
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	104	799
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>149148</b>	<b>39366</b>
I. Zapasy	140101	32990
II. Należności krótkoterminowe	7960	5500
III. Inwestycje krótkoterminowe	125	85
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	962	791
<b>A k t y w a r a z e m</b>	<b>181057</b>	<b>71812</b>

<b>P a s y w a</b>		
<b>A. Kapitał własny</b>	<b>9437</b>	<b>12640</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	10334	10334
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		
III. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)		
IV. Kapitał zapasowy	4590	4590
V. Kapitał z aktualizacji wyceny		
VI. Pozostałe kapitały rezerwowe		
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	173	
VIII. Zysk (strata) netto	-5660	-2284
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>171620</b>	<b>59172</b>

## RAPORT KWARTALNY ESKIMOS SA ZA III KWARTAŁ 2019 ROKU

I. Rezerwy na zobowiązania	552	644
II. Zobowiązania długoterminowe	24468	9088
III. Zobowiązania krótkoterminowe	134877	40897
IV. Rozliczenia międzyokresowe	11723	8543
<b>Pasywa razem</b>	<b>181057</b>	<b>71812</b>

**RAPORT KWARTALNY ESKIMOS SA ZA III KWARTAŁ 2019 ROKU**

Rachunek zysków i strat (wariant kalkulacyjny)	Za okres od 01.07.2019 do 30.09.2019	Za okres od 01.07.2018 do 30.09.2018	Narastająco za okres od 01.01.2019 do 30.09.2019	Narastająco za okres od 01.01.2018 do 30.09.2018
	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>31357</b>	<b>17041</b>	<b>68896</b>	<b>45654</b>
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	30393	16995	65155	44413
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	964	46	3741	1241
<b>B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>27782</b>	<b>14782</b>	<b>60198</b>	<b>37589</b>
I. Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	26952	14753	56947	36514
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	830	29	3251	1075
<b>C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>3575</b>	<b>2259</b>	<b>8698</b>	<b>8065</b>
<b>D. Koszty sprzedaży</b>	<b>672</b>	<b>880</b>	<b>1865</b>	<b>2335</b>
<b>E. Koszty ogólnego zarządu</b>	<b>2729</b>	<b>2702</b>	<b>7289</b>	<b>7400</b>
<b>F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)</b>	<b>174</b>	<b>-1323</b>	<b>-456</b>	<b>-1670</b>
<b>G. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>126</b>	<b>227</b>	<b>350</b>	<b>456</b>
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				
II. Dotacje	43	43	129	130
III. Inne przychody operacyjne	83	184	221	326
<b>H. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>64</b>	<b>15</b>	<b>738</b>	<b>27</b>
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
III. Inne koszty operacyjne	64	15	738	27
<b>I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)</b>	<b>236</b>	<b>-1111</b>	<b>-844</b>	<b>-1241</b>
<b>J. Przychody finansowe</b>	<b>0</b>	<b>-12</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:				
II. Odsetki, w tym:				
III. Zysk ze zbycia inwestycji				
IV. Aktualizacja wartości inwestycji				

**RAPORT KWARTALNY ESKIMOS SA ZA III KWARTAŁ 2019 ROKU**

V. Inne		-12		
<b>K. Koszty finansowe</b>	<b>2716</b>	<b>509</b>	<b>4816</b>	<b>1043</b>
I. Odsetki, w tym:	2610	337	4487	757
II. Strata ze zbycia inwestycji				
III. Aktualizacja wartości inwestycji				
IV. Inne	106	172	329	286
<b>L. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)</b>	<b>-2480</b>	<b>-1632</b>	<b>-5660</b>	<b>-2284</b>
M. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych				
<b>N. Zysk (strata) brutto (L+/-M)</b>				
O. Podatek dochodowy				
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
<b>N. Zysk (strata) netto (K-L-M)</b>	<b>-2480</b>	<b>-1632</b>	<b>-5660</b>	<b>-2284</b>

**RAPORT KWARTALNY ESKIMOS SA ZA III KWARTAŁ 2019 ROKU**

Zestawienie zmian w kapitale własnym	Za okres od 01-01-2019 do 30.09.2019	Za okres od 01-01-2018 do 30.09.2018
	w tys. zł	w tys. zł
<b>Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	<b>15097</b>	<b>14924</b>
<b>Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>14924</b>	<b>14924</b>
Kapitał podstawowy na początek okresu	10334	10334
Kapitał podstawowy na koniec okresu	10334	10334
Kapitał zapasowy na początek okresu	4590	4513
Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	4590	4590
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu		
Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu		
Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	173	77
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	173	77
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	173	77
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	173	
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		
Wynik netto	-5660	-2284
a) zysk netto		
b) strata netto	5660	2284
c) odpisy z zysku		
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>9437</b>	<b>12640</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego</b>		
<b>podziału zysku (pokrycia straty)</b>		

**RAPORT KWARTALNY ESKIMOS SA ZA III KWARTAŁ 2019 ROKU**

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)	Za okres od 01-07-2019 do 30.09.2019	Za okres od 01-07-2018 do 30.09.2018	Za okres od 01-01-2019 do 30.09.2019	Za okres od 01-01-2018 do 30.09.2018
	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
I. Zysk (strata) netto	-2480	-1632	-5660	-2284
II. Korekty razem	105784	3020	43541	6921
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	103304	1388	37881	4637
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
I. Wpływy				
II. Wydatki	443	538	797	1066
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-443	-538	-797	-1066
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
I. Wpływy	0	189	70403	7280
II. Wydatki	102936	1213	107969	12766
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-102936	-1024	-37566	-5486
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	-75	-174	-482	-1915
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	-75	-174	-482	-1915
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	200	239	607	1980
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:</b>	125	65	125	65

## POLITYKA RACHUNKOWOŚCI PRZYJĘTA PRZY SPORZĄDZANIU DANYCH FINANSOWYCH ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE, 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 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. Natomiast od I kwartału 2019 r., zgodnie z zaleceniem biegłego rewidenta, Spółka ustala na bieżąco koszty wynikające z niewykorzystania zdolności produkcyjnych. Koszty te, określane mianem nieuzasadnionej części kosztów pośrednich produkcji, Spółka bezpośrednio odnosi na wynik okresu, w którym to niewykorzystanie nastąpiło.

### ***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 ujmują 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.

**ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI**

W III kwartale 2019 r. w Spółce nadal widoczny był trend wzrostu aktywów obrotowych, w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku był to wzrost o 278,9% (149,15 mln zł wobec 39,37 mln zł rok wcześniej). Jednak w stosunku do poziomu sprzed kwartału (155,87 mln zł) poziom aktywów obrotowych wykazał spadek o 4,3%. Jak w poprzednich kwartałach głównym powodem wzrostu poziomu aktywów obrotowych rok do roku był wzrost poziomu zapasów. Na koniec III kw. Zapasy wzrosły do poziomu 140,10 mln zł (o 324,7% w stosunku do poziomu sprzed roku), jednak jak w przypadku ogółu aktywów obrotowych, ich poziom w stosunku do poprzedniego kwartału spadł o 3,2%. Tę samą tendencję wykazały należności krótkoterminowe - wzrosły względem poziomu sprzed roku (5,50 mln zł) o 44,7% do wysokości 7,96 mln zł, jednak w stosunku do końca poprzedniego kwartału (9,56 mln zł) zmalały aż o 16,7%. Powodem spadku poziomu zapasów była intensyfikacja procesu sprzedaży przetworów uzyskanych z jabłek nabytych w ramach skupu prowadzonego w poprzednich okresach.

Jednocześnie, jak wskazywano w poprzednich kwartałach, wzrost aktywów obrotowych (wykazywany w stosunku do danych z końca III kw. 2018 roku) był ściśle związany ze wzrostem poziomu zobowiązań. Zobowiązania krótkoterminowe wzrosły w stosunku do poziomu sprzed roku (40,89 mln zł) o 229,8% do wysokości 134,88 mln zł, natomiast zobowiązania długoterminowe o 169,2% do wysokości 24,47 mln zł (z poziomu 9,09 mln zł). Jednocześnie obie te pozycje spadły w stosunku do końca poprzedniego kwartału odpowiednio o 2,8% i 5,2%, nadal wykazywały więc tendencję odpowiadającą aktywom obrotowym. Wzrost poziomu zobowiązań rok do roku wynikał z realizowanego przez Spółkę programu skupu i przerobu nadwyżki jabłek przemysłowych, którego celem było zagospodarowanie rekordowej nadwyżki podażowej w poprzednim sezonie. Skup finansowany został z kredytu obrotowego udzielonego przez Bank Ochrony Środowiska, o którym Spółka informowała w raporcie ESPI z dnia 18 października 2018 r. Wynikiem zmian poziomu zarówno aktywów, jak i pasywów był wzrost sumy bilansowej o 152,1% do poziomu 181,06 mln zł (wobec 71,81 mln zł przed rokiem).

W III kwartale 2019 r. spółka odnotowała znaczący, aż 84,0% wzrost przychodów ze sprzedaży w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku (31,36 mln zł wobec 17,04 mln zł w III kwartale 2018 r.). Powodem wysokiej dynamiki przychodów w III kwartale 2019 r. była wspomniana intensyfikacja działań sprzedażowych przetworów uzyskanych z jabłek nabytych w ramach skupu.

Jednocześnie przychody narastająco za trzy kwartały 2019 r. wyniosły 68,89 mln zł, tj. 50,9% więcej niż przed rokiem (45,65 mln zł). Stało się tak głównie na skutek wskazywanej w I kwartale transakcji kompensaty zobowiązania Emitenta wobec jednego z kontrahentów, poprzez przejęcie części wyprodukowanego na rzecz tego kontrahenta towaru oraz opisywanego powyżej wzrostu sprzedaży w III kwartale bieżącego roku.

W III kwartale 2019 r. Spółka wykazała zysk na sprzedaży w wysokości 0,17 mln zł, wobec straty -1,32 mln zł w III kwartale poprzedniego roku. Wynik na sprzedaży za trzy kwartały 2019 r. zakończył się stratą na poziomie -0,46 mln zł (wobec straty równej -1,67 zł po pierwszych trzech kwartałach 2018 r.).

Jest to zatem drugi zyskowy na poziomie sprzedaży kwartał w tym roku. W danych narastających głównym powodem poniesionej straty był pierwszy kwartał bieżącego roku, gdzie widoczny był wzrost kosztów wytworzenia sprzedanych produktów zgodny z zaleceniem biegłego rewidenta Spółka uwzględniający koszty wynikające z niewykorzystania zdolności produkcyjnych. Koszty te, określane mianem nieuzasadnionej części kosztów pośrednich produkcji, Spółka bezpośrednio odnosi na wynik okresu, w którym to niewykorzystanie nastąpiło.

Spółka zakończyła III kwartał 2019 r. stratą netto w wysokości -2,48 mln zł, wobec straty w wysokości -1,63 mln zł w III kw. 2018 r. Do straty kontrybuowały przede wszystkim koszty finansowe, w tym 2,61 mln zł odsetek, wobec 0,34 mln zł w analogicznym okresie poprzedzającego roku, które były wynikiem obsługi kredytów zaciągniętych do obsługi programu skupu jabłek. Jednocześnie na poziomie operacyjnym był to pierwszy w tym roku zyskowy kwartał.

Podobnie wyglądała sytuacja dla kwartałów I-III 2019 r., które Spółka zamknęła stratą równą -5,66 mln zł wobec -2,28 mln zł straty dla analogicznego okresu 2018 r. W tym przypadku wpływ odsetek był równy 4,49 mln zł wobec 0,76 mln zł rok wcześniej.

## **STANOWISKO ODNOŚNIE PROGNOZ FINANSOWYCH**

Eskimos S.A. nie publikowała prognoz finansowych na 2019 r.

## **INFORMACJE DOTYCZĄCE GRUPY KAPITAŁOWEJ**

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

## **AKCJONARIAT**

Na dzień przekazania niniejszego raportu struktura akcjonariatu przedstawia się następująco:

**Tabela 1. Struktura akcjonariatu Spółki powyżej 5% udziału w głosach na dzień 13 listopada 2019 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%
Spadkobiercy po Kazimierzu Szymańskim*	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%

\* Postępowanie spadkowe w toku

## **ZATRUDNIENIE**

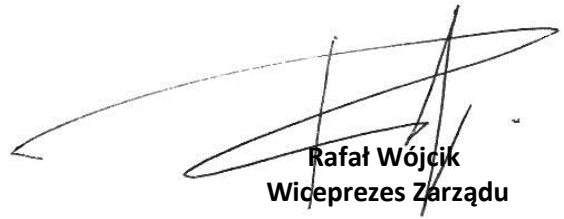
Na dzień 30 września 2019 roku zatrudnienie w Eskimos S.A. wynosiło 266 osób.

## **OŚWIADCZENIE**

Zarząd Eskimos S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, przedstawione w niniejszym raporcie wybrane informacje finansowe Spółki za III kwartał 2019 r. i dane do nich porównywalne za III kwartał 2018 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.



**Stanisław Sulima**  
Prezes Zarządu



**Rafał Wójcik**  
Wiceprezes Zarządu