



ESKIMOS S.A.

w restrukturyzacji

RAPORT KWARTALNY

za I kwartał 2025 r.

Sokółka, 15 maja 2025 r.

KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

BILANS	Na dzień 31.03.2025	Na dzień 31.03.2024
	w tys. zł	w tys. zł
A k t y w a		
A. Aktywa trwałe	17775	20329
I. Wartości niematerialne i prawne, w tym:		42
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2. Wartość firmy		
3. Inne wartości niematerialne i prawne	34	42
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II. Rzeczowe aktywa trwałe	17741	19130
1. Środki trwałe	17741	19130
2. Środki trwałe w budowie		
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		
III. Należności długoterminowe		
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Od pozostałych jednostek		
IV. Inwestycje długoterminowe		
1. Nieruchomości		
2. Wartości niematerialne i prawne		
3. Długoterminowe aktywa finansowe		
4. Inne inwestycje długoterminowe		
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		1157
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1157
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		
B. Aktywa obrotowe	19588	20120
I. Zapasy	14294	14237
1. Materiały	2277	2403

RAPORT KWARTALNY ESKIMOS SA W RESTRUKTURYZACJI ZA I KWARTAŁ 2025 ROKU

2. Półprodukty i produkty w toku		
3. Produkty gotowe	11868	11718
4. Towary	65	43
5. Zaliczki na dostawy i usługi	84	73
II. Należności krótkoterminowe	4079	4700
1. Należności od jednostek powiązanych		
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Należności od pozostałych jednostek	4079	4700
III. Inwestycje krótkoterminowe	404	404
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	404	404
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	811	779
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy		
D. Udziały (akcje) własne		
Aktywa razem	37363	40449

Pasywa		
A. Kapitał własny	-98515	-87967
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	10334	10334
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	4763	4763
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)		
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:		
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:		
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		
- na udziały (akcje) własne		
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-110623	-101557
VI. Zysk (strata) netto	-2989	-1507
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	135878	128416

RAPORT KWARTALNY ESKIMOS SA W RESTRUKTURYZACJI ZA I KWARTAŁ 2025 ROKU

I. Rezerwy na zobowiązania	5043	7619
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	253	252
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	990	956
3. Pozostałe rezerwy	3800	6411
II. Zobowiązania długoterminowe	0	0
1. Wobec jednostek powiązanych		
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Wobec pozostałych jednostek		
III. Zobowiązania krótkoterminowe	126232	115872
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	1115	1315
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	125117	114557
4. Fundusze specjalne		
IV. Rozliczenia międzyokresowe	4603	4925
1. Ujemna wartość firmy	3034	3225
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	1569	1700
P a s y w a r a z e m	37363	40449

Rachunek zysków i strat (wariant kalkulacyjny)	Za okres od 01.01.2025 do 31.03.2025	Za okres od 01.01.2024 do 31.03.2024	Narastająco za okres od 01.01.2025 do 31.03.2025	Narastająco za okres od 01.01.2024 do 31.03.2024
	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	13560	13481	13560	13481
- od jednostek powiązanych				
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	13560	12612	13560	12612
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		869		869
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	13460	11116	13460	11116
- jednostkom powiązanym				
I. Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	13460	10283	13460	10283

RAPORT KWARTALNY ESKIMOS SA W RESTRUKTURYZACJI ZA I KWARTAŁ 2025 ROKU

II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		833		833
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	100	2365	100	2365
D. Koszty sprzedaży	289	497	289	497
E. Koszty ogólnego zarządu	1492	1632	1492	1632
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	-1681	236	-1681	236
G. Pozostałe przychody operacyjne	343	90	343	90
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		2		2
II. Dotacje	33	33	33	33
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
IV. Inne przychody operacyjne	310	55	310	55
H. Pozostałe koszty operacyjne	6	2	6	2
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych				
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
III. Inne koszty operacyjne	6	2	6	2
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	-1344	324	-1344	324
J. Przychody finansowe	80	16	80	16
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:				
II. Odsetki, w tym:	5		5	
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych				
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych				
V. Inne	75	16	75	16
K. Koszty finansowe	1725	1847	1725	1847
I. Odsetki, w tym:	1693	1844	1693	1844
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych				
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych				
IV. Inne	32	3	32	3
L. Zysk (strata) brutto (I+J-K)	-2989	-1507	-2989	-1507

RAPORT KWARTALNY ESKIMOS SA W RESTRUKTURYZACJI ZA I KWARTAŁ 2025 ROKU

M. Podatek dochodowy				
N. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
O. Zysk (strata) netto (L-M-N)	-2989	-1507	-2989	-1507

Zestawienie zmian w kapitale własnym	Za okres od 01.01.2025 do 31.03.2025	Za okres od 01.01.2024 do 31.03.2024
	w tys. zł	w tys. zł
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	-95526	-86460
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	-95526	-86460
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	10334	10334
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	10334	10334
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	4763	4763
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego		
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	4763	4763
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny		
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu		
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu		
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych		
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu		
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-110623	-101557
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	110623	101557
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	110623	101557
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	110623	101557
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-110623	-101557

RAPORT KWARTALNY ESKIMOS SA W RESTRUKTURYZACJI ZA I KWARTAŁ 2025 ROKU

6. Wynik netto	-2989	-1507
a) zysk netto		
b) strata netto	2989	1507
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	-98515	-87967
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)	Za okres od 01.01.2025 do 31.03.2025	Za okres od 01.01.2024 do 31.03.2024	Narastająco za okres od 01.01.2025 do 31.03.2025	Narastająco za okres od 01.01.2024 do 31.03.2024
	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-2989	-1507	-2989	-1507
II. Korekty razem	3233	2266	3233	2266
1. Amortyzacja	375	385	375	385
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		-42		-42
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	425	566	425	566
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		-2		-2
5. Zmiana stanu rezerw				
6. Zmiana stanu zapasów	8904	5100	8904	5100
7. Zmiana stanu należności	-178	-213	-178	-213
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-5598	-2856	-5598	-2856
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-695	-672	-695	-672
10. Inne korekty				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	244	759	244	759
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy		2		2
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		2		2

RAPORT KWARTALNY ESKIMOS SA W RESTRUKTURYZACJI ZA I KWARTAŁ 2025 ROKU

2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3. Z aktywów finansowych, w tym:				
4. Inne wpływy inwestycyjne				
II. Wydatki				
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych				
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3. Na aktywa finansowe, w tym:				
4. Inne wydatki inwestycyjne				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		2		2
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy				
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału				
2. Kredyty i pożyczki				
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych				
4. Inne wpływy finansowe				
II. Wydatki		566		566
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych				
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli				
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku				
4. Spłaty kredytów i pożyczek				
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych				
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego				
8. Odsetki		566		566
9. Inne wydatki finansowe				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)		-566		-566

D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	244	195	244	195
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	244	195	244	195
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F. Środki pieniężne na początek okresu	160	198	160	198
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	404	393	404	393
- o ograniczonej możliwości dysponowania				

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 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. Biernie 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.

KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE

W I kwartale 2025 r. zasadnicze uwarunkowania i ograniczenia prowadzenia działalności przez Eskimos S.A. w restrukturyzacji nie uległy żadnym istotnym zmianom. Tak więc Spółka kontynuowała działalność w warunkach postępowania sanacyjnego, które ma coraz większy negatywny wymierny wpływ na sytuację wizerunkową, rynkową, biznesową i w końcu finansową Spółki. Wprawdzie 28 czerwca 2024 r. Sąd Rejonowy zatwierdził układ przegłosowany przez Wierzycieli 27 maja 2024 r., jednak w rezultacie złożonych w październiku 2024 r. dwóch zażaleń (jedno przez członków Zarządu Spółki, drugie przez Wierzyciela – KPRB Sp. z o.o.) nie doszło do dotychczas uprawomocnienia układu.

W rezultacie braku możliwości pozyskania jakiegokolwiek finansowania obrotowego na skup świeżych owoców i warzyw, standardowego, i w zasadzie obowiązkowego, dla modelu biznesowego Spółki, Spółka nie miała możliwości realizacji skupu w II-IV kwartale 2024 r. na odpowiednim poziomie ilościowym i w zakładanym układzie asortymentowym, co w bezpośredni sposób przełożyło się na możliwości sprzedażowe w I kwartale 2025 r. Ponadto, brak środków obrotowych w znaczący sposób utrudnia prowadzenie realnej polityki cenowej przy sprzedaży wyrobów gotowych i usług. Niezmiennie podkreślić należy troskę większości Pracowników o kontynuację działalności Spółki. Na szczególną uwagę zasługuje zaangażowanie, inicjatywność, sprawność kluczowej kadry zarządzającej.

Zmniejszenie wartości aktywów trwałych na koniec I kwartału 2025 r. w porównaniu do końca I kwartału 2024 r. (o 2,5 mln zł /12,3%) z braku jakichkolwiek środków finansowych na działania inwestycyjne oraz z odpisu aktualizującego 100% wartości aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Aktywa obrotowe zmniejszyły się nieznacznie (o 0,5 mln zł, 2,5%), jednakże wyższy spadek poziomu należności krótkoterminowych sygnalizuje bieżące napięcia płatnicze. W rezultacie straty netto za minione okresy wartość kapitału własnego zmniejszyła się o 10,5 mln zł/11,9%, do poziomu (-)98,5 mln zł. Wzrost w pozycji Zobowiązań i rezerw na zobowiązania (o 7,5 mln zł/5,8%) w porównaniu do analogicznego okresu ub. r. wynika z lepszej w porównaniu do ub. r. realizacji sezonu skupowego oraz sygnalizowanych powyżej problemów płatniczych.

Przychody ze sprzedaży w I kwartale 2025 r. zostały zrealizowane na takim samym poziomie, jak w analogicznym okresie poprzedniego roku. Istotny negatywny wpływ na wysokość przychodów ze sprzedaży w I kwartale 2025 r. miał poziom kursu EUR/PLN – większość przychodów rozliczana jest w EUR. Zmniejszone koszty sprzedaży (o 43%) i ogólnego zarządu (o 9%) nie zrekomensowały wzrostu przede wszystkim kosztów zakupu świeżych owoców i warzyw w sezonie skupowym 2024 r., co przełożyło się na wzrost kosztów wytworzenia sprzedanych produktów – o 3,2 mln zł/31% w porównaniu do analogicznego okresu ub. r. Przywołać tu należy brak możliwości realizacji przez Spółkę efektywnej polityki cenowej przy sprzedaży wyrobów gotowych i usług, w rezultacie braku jakiegokolwiek finansowej „poduszki obrotowej”. W pozycji Inne przychody operacyjne uwzględniona została wartość przedawnionych zobowiązań (0,3 mln zł). Na końcowy ujemny wynik netto wpłynęły koszty finansowe (1,7 mln zł), wynikające z odsetek od wierzytelności sanacyjnej instytucji publicznej oraz podwyższonych odsetek od wierzyciela zabezpieczonego.

STANOWISKO ODNOŚNIE PROGNOZ FINANSOWYCH

Eskimos S.A. nie publikowała prognoz finansowych na 2025 r. ani lata późniejsze.

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 31 marca 2025 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 31 marca 2025 roku zatrudnienie w Eskimos S.A. w restrukturyzacji wynosiło 129 osób.

OŚWIADCZENIE

Zarządca masy sanacyjnej Eskimos S.A. w restrukturyzacji oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, przedstawione w niniejszym raporcie wybrane informacje finansowe Spółki za I kwartał 2025 r. i dane do nich porównywalne za I kwartał 2024 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. w restrukturyzacji.

