



# ESKIMOS S.A.

# RAPORT KWARTALNY

za IV kwartał 2016 r.

Warszawa, dnia 14 lutego 2017 r.

## KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

BILANS	Na dzień 31.12.2016	Na dzień 31.12.2015
	w tys. zł	w tys. zł
<b>A k t y w a</b>		
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>24961</b>	<b>12746</b>
I. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	43	65
II. Rzeczowe aktywa trwałe	24864	12627
III. Należności długoterminowe		
IV. Inwestycje długoterminowe		
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	54	54
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>37827</b>	<b>29603</b>
I. Zapasy	27656	23682
II. Należności krótkoterminowe	7695	4546
III. Inwestycje krótkoterminowe	2179	1224
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	297	151
<b>A k t y w a r a z e m</b>	<b>62788</b>	<b>42349</b>

<b>P a s y w a</b>		
<b>A. Kapitał własny</b>	<b>14698</b>	<b>14674</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	10334	10334
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		
III. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)		
IV. Kapitał zapasowy	4340	4012
V. Kapitał z aktualizacji wyceny		
VI. Pozostałe kapitały rezerwowe		
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych		
VIII. Zysk (strata) netto	24	328
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>48090</b>	<b>27675</b>
I. Rezerwy na zobowiązania	526	514

**RAPORT KWARTALNY ESKIMOS SA ZA IV KWARTAŁ 2016 ROKU**

II. Zobowiązania długoterminowe	7867	746
III. Zobowiązania krótkoterminowe	31638	22429
IV. Rozliczenia międzyokresowe	8059	3986
<b>Pasywa razem</b>	<b>62788</b>	<b>42349</b>

Rachunek zysków i strat (wariant kalkulacyjny)	Za okres od 01.10.2016 do 31.12.2016	Za okres od 01.10.2015 do 31.12.2015	Narastająco za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016	Narastająco za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015
	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>15755</b>	<b>12164</b>	<b>50880</b>	<b>52553</b>
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	14600	10530	47493	47650
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1155	1634	3387	4903
<b>B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>13172</b>	<b>9694</b>	<b>42745</b>	<b>44622</b>
I. Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	12194	8262	39824	40295
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	978	1432	2921	4327
<b>C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>2583</b>	<b>2470</b>	<b>8135</b>	<b>7929</b>
<b>D. Koszty sprzedaży</b>	<b>711</b>	<b>584</b>	<b>2397</b>	<b>2370</b>
<b>E. Koszty ogólnego zarządu</b>	<b>1963</b>	<b>1357</b>	<b>5341</b>	<b>4502</b>
<b>F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)</b>	<b>-91</b>	<b>529</b>	<b>397</b>	<b>1057</b>
<b>G. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>216</b>	<b>133</b>	<b>535</b>	<b>342</b>
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	8		53	
II. Dotacje	44	43	173	173
III. Inne przychody operacyjne	164	90	309	169
<b>H. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>17</b>	<b>96</b>	<b>42</b>	<b>249</b>
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				6
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		67		136
III. Inne koszty operacyjne	17	29	42	107
<b>I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)</b>	<b>108</b>	<b>566</b>	<b>890</b>	<b>1150</b>

**RAPORT KWARTALNY ESKIMOS SA ZA IV KWARTAŁ 2016 ROKU**

<b>J. Przychody finansowe</b>	<b>62</b>	<b>-59</b>	<b>51</b>	<b>51</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:				
II. Odsetki, w tym:	4		4	
III. Zysk ze zbycia inwestycji				
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	58	5	47	11
V. Inne		-64		40
<b>K. Koszty finansowe</b>	<b>318</b>	<b>294</b>	<b>912</b>	<b>767</b>
I. Odsetki, w tym:	174	119	499	409
II. Strata ze zbycia inwestycji				
III. Aktualizacja wartości inwestycji	12	11	-5	17
IV. Inne	132	164	418	341
<b>L. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)</b>	<b>-148</b>	<b>213</b>	<b>29</b>	<b>434</b>
<b>M. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych</b>				
<b>N. Zysk (strata) brutto (L+/-M)</b>	<b>-148</b>	<b>213</b>	<b>29</b>	<b>434</b>
<b>O. Podatek dochodowy</b>	<b>-27</b>	<b>67</b>	<b>5</b>	<b>107</b>
<b>M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>				
<b>N. Zysk (strata) netto (K-L-M)</b>	<b>-121</b>	<b>146</b>	<b>24</b>	<b>327</b>

Zestawienie zmian w kapitale własnym	Za okres od 01-01-2016 do 31.12.2016	Za okres od 01-01-2015 do 31.12.2015
	w tys. zł	w tys. zł
Kapitał własny na początek okresu (BO)	14674	14503
Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	14674	14503
Kapitał podstawowy na początek okresu	10334	10334
Kapitał podstawowy na koniec okresu	10334	10334
Kapitał zapasowy na początek okresu	4012	3963
Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	4340	4012
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		

**RAPORT KWARTALNY ESKIMOS SA ZA IV KWARTAŁ 2016 ROKU**

Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu		
Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu		
Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	328	257
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	328	257
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	328	257
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		0
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	24	327
a) zysk netto	24	327
b) strata netto		
c) odpisy z zysku		
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>14698</b>	<b>14674</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego</b>		
<b>podziału zysku (pokrycia straty)</b>		

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)	Za okres od 01-01-2016 do 31.12.2016	Za okres od 01-01-2015 do 31.12.2015
	w tys. zł	w tys. zł
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
I. Zysk (strata) netto	24	327
II. Korekty razem	-3427	1115
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-3403	1442
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
I. Wpływy	95	77
II. Wydatki	8381	609
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-8286	-532
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		

## RAPORT KWARTALNY ESKIMOS SA ZA IV KWARTAŁ 2016 ROKU

I. Wpływy	21908	8493
II. Wydatki	9310	8573
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	12598	-80
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	909	830
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	909	830
F. Środki pieniężne na początek okresu	1224	394
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	2133	1224

### 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 wariacie kalkulacyjnym (dodatkowo w wariacie 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.

**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 IV kwartale 2016 r. spółka odnotowała wzrost przychodów ze sprzedaży w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku (o 29,5%). Jednak z uwagi na wykazane w pierwszych trzech kwartałach słabsze wyniki finansowe (będące skutkiem spadku podaży surowców), przychody narastająco są o 3,2% niższe niż rok wcześniej.

Spółka odnotowała w IV kwartale 2016 r. spadek zysku operacyjnego (108 tys. zł, spadek o 80,9 % w stosunku do IV Q 2015 r.) oraz zysku netto (strata -121 tys. zł, w stosunku do 146 tys. zł zysku netto w IV Q 2015 r.) . Narastająco Spółka odnotowała również znaczny spadek zysku operacyjnego oraz zysku netto, co wiąże się bezpośrednio z zakupem nowego zakładu produkcyjnego położonego w Motodze, gmina Baranów. Transakcja ta rzutowała na wzrost kosztów finansowych (provizje bankowe od zaciągniętych kredytów) oraz wzrost kosztów ogólnego zarządu.

Wyniki te są bezpośrednim skutkiem wysokich kosztów operacyjnych, które generuje nowo zakupiony zakład produkcyjny w Motodze (jego uruchomienie planowane jest dopiero przed nowym sezonem produkcyjnym roku 2017) oraz stosunkowo wysokiego udziału surowców obcych w strukturze sprzedaży.

Najważniejsze zmiany w stosunku do poprzedniego kwartału w zakresie bilansu wynikają z raportowanej we wrześniu 2016 r. transakcji zakupu zorganizowanej części przedsiębiorstwa stanowiącej zakład produkcji mrożonek położony w Motodze. Wzrost sumy aktywów i pasywów wyniósł ok. 49%, tj. o kwotę 20 mln zł. Po stronie aktywów wynikał przede wszystkim ze: wzrostu wart. rzeczowych aktywów trwałych o 12,2mln zł, wzrostu wartości zapasów o ok. 4 mln zł, oraz wzrostu inwestycji krótkoterminowych o ok. 1, mln zł. oraz wzrost należności krótkoterminowych o ok. 3,2 mln zł.

Po stronie pasywów najważniejsze zmiany to wzrost zobowiązań długo- i krótkoterminowych odpowiednio 16,3 mln zł (znaczące wzrosty po stronie pasywów wynikają m.in. z finansowania dłużnego wykorzystanego do przeprowadzenia transakcji nabycia zakładu w Motodze, a także jego modernizacji i zapewnienia kapitału obrotowego. Zgodnie z informacjami przekazanymi w raportach bieżących spółka otrzymała kredyt inwestycyjny w kwocie 766.102,33 EUR z przeznaczeniem na zakup maszyn i urządzeń, kredyt inwestycyjny w kwocie 1.919.702,33 EUR z przeznaczeniem na sfinansowanie zakupu oraz modernizacji, a także kredyt rewolwingowy do kwoty 6.000.000 zł z przeznaczeniem na zakup owoców i warzyw do zakładu produkcji mrożonek w Motodze.

W dniu 16 grudnia 2016 r. miał miejsce pożar w nowo zakupionym zakładzie produkcji mrożonek znajdującym się w Motodze – gmina Baranów, województwo lubelskie. W obecnym momencie nie jest znana skala szkód będących następstwem pożaru (trwają prace nad wyceną wartości powstałej szkody). Zakład jest objęty umową ubezpieczenia w Towarzystwie Ubezpieczeń AVIVA, która uwzględnia ubezpieczenie mienia od wszystkich ryzyk.

## STANOWISKO ODNOŚNIE PROGNOZ FINANSOWYCH

Eskimos S.A. nie publikowała prognoz finansowych na 2016 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 14 lutego 2017 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

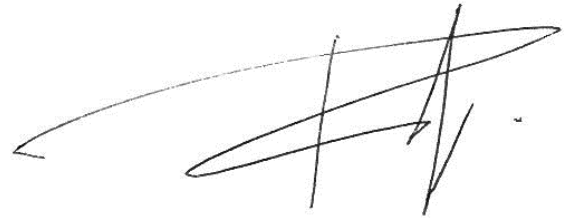
Na dzień 31 grudnia 2016 roku zatrudnienie w Eskimos S.A. wynosiło 165 osób.

## OŚWIADCZENIE

Zarząd Eskimos S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, przedstawione w niniejszym raporcie wybrane informacje finansowe Spółki za IVkwartał 2016 r. i dane do nich porównywalne za IV kwartał 2015 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