



# ESKIMOS S.A.

# RAPORT KWARTALNY

za III kwartał 2016 r.

Warszawa, dnia 14 listopada 2016 r.

## KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

| BILANS   | Na dzień<br>30.09.2016 | Na dzień<br>30.09.2015 |
|--|------------------------|------------------------|
|  | w tys. zł              | w tys. zł              |
| <b>A k t y w a</b>                             |                        |                        |
| <b>A. Aktywa trwałe</b>                        | <b>24405</b>           | <b>12034</b>           |
| I. Wartości niematerialne i prawne, w tym:     | 48                     | 69                     |
| II. Rzeczowe aktywa trwałe                     | 24303                  | 11899                  |
| III. Należności długoterminowe                 |                        |                        |
| IV. Inwestycje długoterminowe                  |                        |                        |
| V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe   | 54                     | 66                     |
| <b>B. Aktywa obrotowe</b>                      | <b>36495</b>           | <b>28072</b>           |
| I. Zapasy                                      | 26196                  | 21456                  |
| II. Należności krótkoterminowe                 | 7368                   | 5324                   |
| III. Inwestycje krótkoterminowe                | 2465                   | 792                    |
| IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 466                    | 500                    |
| <b>A k t y w a r a z e m</b>                   | <b>60900</b>           | <b>40106</b>           |

|  |              |              |
|--|--------------|--------------|
| <b>P a s y w a</b>   |              |              |
| <b>A. Kapitał własny</b>   | <b>14819</b> | <b>14620</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  | 145          | 274          |
| IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) |              |              |
| <b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>                   | <b>46081</b> | <b>25486</b> |
| I. Rezerwy na zobowiązania   | 514          | 522          |

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

|                                   |              |              |
|-----------------------------------|--------------|--------------|
| II. Zobowiązania długoterminowe   | 6906         | 3334         |
| III. Zobowiązania krótkoterminowe | 30673        | 18604        |
| IV. Rozliczenia międzyokresowe    | 7988         | 3026         |
| <b>Pasywa razem</b>               | <b>60900</b> | <b>40106</b> |

| Rachunek zysków i strat<br>(wariant kalkulacyjny)                              | Za okres od<br>01.07.2016<br>do<br>30.09.2016 | Za okres od<br>01.07.2015<br>do<br>30.09.2015 | Narastająco<br>za okres od<br>01.01.2016<br>do<br>30.09.2016 | Narastająco<br>za okres od<br>01.01.2015<br>do<br>30.09.2015 |
|--|---|---|--|--|
|  | 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>12221</b>                                  | <b>11538</b>                                  | <b>35125</b>   | <b>40389</b>   |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów                                      | 11320   | 10584   | 32893  | 37120  |
| II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów                          | 901   | 954   | 2232   | 3269   |
| <b>B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>           | <b>10518</b>                                  | <b>9849</b>                                   | <b>29573</b>   | <b>34917</b>   |
| I. Koszty wytworzenia sprzedanych produktów                                    | 9769  | 8986  | 27630  | 32022  |
| II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów                                   | 749   | 863   | 1943   | 2895   |
| <b>C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)</b>                              | <b>1703</b>                                   | <b>1689</b>                                   | <b>5552</b>  | <b>5472</b>  |
| <b>D. Koszty sprzedaży</b>   | <b>545</b>                                    | <b>508</b>                                    | <b>1686</b>  | <b>1786</b>  |
| <b>E. Koszty ogólnego zarządu</b>  | <b>1164</b>                                   | <b>1122</b>                                   | <b>3378</b>  | <b>3143</b>  |
| <b>F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)</b>                                   | <b>-6</b>                                     | <b>59</b>                                     | <b>488</b>   | <b>543</b>   |
| <b>G. Pozostałe przychody operacyjne</b>                                       | <b>109</b>                                    | <b>83</b>                                     | <b>319</b>   | <b>209</b>   |
| I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                              |   |   | 45   |  |
| II. Dotacje  | 42  | 43  | 129  | 130  |
| III. Inne przychody operacyjne   | 67  | 40  | 145  | 79   |
| <b>H. Pozostałe koszty operacyjne</b>  | <b>2</b>                                      | <b>8</b>                                      | <b>25</b>  | <b>41</b>  |
| I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                            |   | 6   |  | 6  |
| II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                               |   |   |  |  |
| III. Inne koszty operacyjne  | 2   | 2   | 25   | 35   |
| <b>I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)</b>                     | <b>101</b>                                    | <b>134</b>                                    | <b>782</b>   | <b>711</b>   |

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

|   |           |             |            |            |
|---|-----------|-------------|------------|------------|
| <b>J. Przychody finansowe</b>   |           | <b>-122</b> | <b>-11</b> | <b>59</b>  |
| I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:                                |           |             |            |            |
| II. Odsetki, w tym:   |           |             |            |            |
| III. Zysk ze zbycia inwestycji  |           |             |            |            |
| IV. Aktualizacja wartości inwestycji                                    |           |             | -11        | -5         |
| V. Inne   |           | -122        |            | 64         |
| <b>K. Koszty finansowe</b>  | <b>9</b>  | <b>148</b>  | <b>594</b> | <b>421</b> |
| I. Odsetki, w tym:  | 140       | 101         | 325        | 290        |
| II. Strata ze zbycia inwestycji   |           |             |            |            |
| III. Aktualizacja wartości inwestycji                                   |           |             | -17        | -45        |
| IV. Inne  | -131      | 47          | 286        | 176        |
| <b>L. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)</b>             | <b>92</b> | <b>-136</b> | <b>177</b> | <b>349</b> |
| <b>M. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych</b>                                  |           |             |            |            |
| <b>N. Zysk (strata) brutto (L+/-M)</b>                                  | <b>92</b> | <b>-136</b> | <b>177</b> | <b>349</b> |
| <b>O. Podatek dochodowy</b>   | <b>24</b> |             | <b>32</b>  | <b>75</b>  |
| <b>M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b> |           |             |            |            |
| <b>N. Zysk (strata) netto (K-L-M)</b>                                   | <b>68</b> | <b>-136</b> | <b>145</b> | <b>274</b> |

| Zestawienie zmian w kapitale własnym  | Za okres<br>od 01-01-2015<br>do 30.09.2015 | Za okres<br>od 01-01-2015<br>do 30.09.2015 |
|---|--|--|
|   | w tys. zł                                  | w tys. zł                                  |
| <b>Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>   | <b>14674</b>                               | <b>14553</b>                               |
| <b>Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach</b>   | <b>14674</b>                               | <b>14553</b>                               |
| 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 III 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            | 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                       | 0            | 0            |
| Wynik netto  | 145          | 274          |
| a) zysk netto  | 145          | 274          |
| b) strata netto  |              |              |
| c) odpisy z zysku  |              |              |
| <b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>            | <b>14819</b> | <b>14620</b> |
| <b>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego</b> |              |              |
| <b>podziału zysku (pokrycia straty)</b>                              |              |              |

| RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH<br>(metoda pośrednia)                     | Za okres<br>od 01-01-2016<br>do 30.09.2016 | Za okres<br>od 01-01-2015<br>do 30.09.2015 |
|---|--|--|
|   | w tys. zł                                  | w tys. zł                                  |
| <b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>        |  |  |
| I. Zysk (strata) netto  | 145  | 274  |
| II. Korekty razem   | -2968                                      | 652  |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b> | <b>-2823</b>                               | <b>926</b>                                 |
| <b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>      |  |  |
| I. Wpływy   | 87   | 77   |
| II. Wydatki   | 7288                                       | 467  |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b> | <b>-7201</b>                               | <b>-390</b>                                |
| <b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>         |  |  |

## RAPORT KWARTALNY ESKIMOS SA ZA III KWARTAŁ 2016 ROKU

|   |       |      |
|---|-------|------|
| I. Wpływy   | 20102 | 9386 |
| II. Wydatki   | 8837  | 9524 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II) | 11265 | -138 |
| D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)     | 1241  | 398  |
| E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych                   | 1241  | 398  |
| F. Środki pieniężne na początek okresu                          | 1224  | 394  |
| G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:           | 2465  | 792  |

### 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 wariancie kalkulacyjnym (dodatkowo w wariancie 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 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 drugim kwartale 2016 r. spółka odnotowała nieznaczny (o 5,9%) wzrost przychodów ze sprzedaży w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku. Jednak z uwagi na wykazane w pierwszych dwóch kwartałach słabsze wyniki finansowe (będące skutkiem spadku podaży surowców) przychody narastająco są o ok. 13% niższe niż rok wcześniej.

Spółka odnotowała spadek zysku ze sprzedaży (strata -6 tys. zł, w stosunku do 59 tys. zł zysku w IIIQ 2015 r.) oraz zysku operacyjnego (101 tys. zł, spadek o 24,6% w stosunku do IIIQ 2015 r.). Natomiast na poziomie zysku netto wykazano poprawę (68 tys. zł, wobec straty -136 tys. zł w IIIQ 2015 r.), co było wynikiem dodatnich różnic kursowych, będących wynikiem zawartych transakcji terminowych na rynku walutowym.

Inną sytuację można zaobserwować w zakresie danych za pierwsze dziewięć miesięcy 2016 r. –zysk ze sprzedaży był nieco niższy niż przed rokiem (488 tys. zł, -10%), zysk z działalności operacyjnej wykazał tendencję wzrostową (782 tys. zł, +10%), natomiast zysk netto uległ istotnemu pogorszeniu (145 tys. zł, -47%), co związane jest z uruchomieniem nowych kredytów na zakup zakładu produkcyjnego i związanymi z tym dodatkowymi kosztami odsetek i prowizji bankowych (417 tys. zł).

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 11,4 mln zł, wzrostu wartości zapasów o 8,6 mln zł, oraz wzrostu inwestycji krótkoterminowych o ok. 1,9 mln zł.

Po stronie pasywów najważniejsze zmiany to wzrost zobowiązań długo- i krótkoterminowych odpowiednio o 5,3 mln zł (kredyt długoterminowy na zakup zorganizowanej części przedsiębiorstwa) oraz 11,2 mln zł (dodatkowy kredyt obrotowy oraz wzrost zobowiązań) a także wzrost rozliczeń międzyokresowych o 3,4 mln zł (agio). 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.

## 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 listopada 2016 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

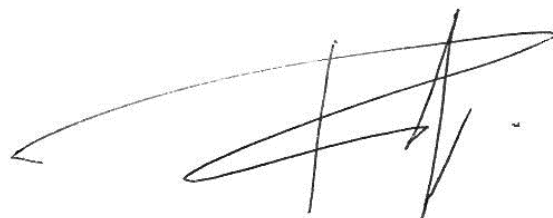
Na dzień 30 września 2016 roku zatrudnienie w Eskimos S.A. wynosiło 159 osób, a w przeliczeniu na pełne etaty 158,5 etatu.

## OŚWIADCZENIE

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