



**SPRAWOZDANIE ZARZĄDCY Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI
ESKIMOS S.A. W RESTRUKTURYZACJI
za rok obrotowy od 01.01.2023 do 31.12.2023**



29 maja 2024 r.

Spis treści

1.	Siedziba i forma prawna Spółki, przepisy prawa, na podstawie których i zgodnie z którymi działa	3
2.	Geneza powstania Spółki i opis zmian, które nastąpiły w roku sprawozdawczym	3
3.	Działalność podstawowa	4
3.1	Struktura przychodów	5
3.2	Polityka w zakresie systemu sprzedaży i dystrybucji	6
3.3	Klienci spółki	6
3.4	Umowy handlowe	6
3.5	Wpływ kursów walutowych na przychody spółki	6
3.6	Inwestycje w roku 2021, strategia rozwoju Spółki na lata następne	7
3.7	Zdarzenia po dniu bilansowym	8
4.	Certyfikaty i uprawnienia posiadane przez Spółkę	8
4.1	Certyfikaty	8
4.2	Otrzymane wyróżnienia	9
4.3	Status Przedsiębiorstwa względem standardów wymagań UE	9
4.4	Ochrona środowiska	9
5.	Wybrane jednostkowe dane finansowe Spółki	10
6.	Komentarz Zarządcy do wybranych danych finansowych	16
7.	Kluczowe wskaźniki finansowe związane z działalnością Spółki	17
8.	Transakcje z podmiotami powiązanymi	19
9.	Informacje o zaciągniętych kredytach, umowach pożyczek oraz udzielonych poręczeniach i gwarancjach	19
9.1	Kredyty	20
10.	Czynniki ryzyka	22
10.1	Ryzyko związane z jakością surowców	22
10.2	Ryzyko związane z uzależnieniem od głównych dostawców	22
10.3	Ryzyko związane z możliwą utratą kluczowych pracowników Spółek	22
10.4	Ryzyko związane z wahaniami cen produktów na rynku europejskim	22
10.5	Ryzyko związane z roszczeniami konsumentów	22
10.6	Ryzyko związane z systemem kontroli wewnętrznej HACCP	22
10.7	Ryzyko związane z konkurencją	23
10.8	Ryzyko związane z siłami natury	23
10.9	Ryzyko związane ze zmianami zachowań konsumentów i trendów rynkowych i popytem na produkty Spółki	23
10.10	Ryzyko związane z wahaniami kursów walutowych	23
10.11	Ryzyko istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej przez Spółkę	23
10.12	Ryzyko związane z zadłużeniem finansowym	24
10.13	Ryzyko stopy procentowej	24
10.14	Ryzyko związane ze zmianami w otoczeniu prawnym	24
10.15	Ryzyko polityczne	24
10.16	Ryzyko związane z kontynuacją działalności	24
11.	Organy administracyjne, zarządzające i nadzorcze	24
11.1	Zarząd	24
11.2	Rada Nadzorcza	25
11.3	Wynagrodzenia wypłacone dla Zarządu i Rady Nadzorczej	25
11.4	Kapitał Spółki	25
12.	Kontynuacja działalności	26
13.	Informacja o stosowanych przez Spółkę zasad dobrych praktyk	27

1. Siedziba i forma prawna Spółki, przepisy prawa, na podstawie których i zgodnie z którymi działa

Nazwa (firma):	ESKIMOS SPÓŁKA AKCYJNA W RESTRUKTURYZACJI
Forma Prawna:	Spółka akcyjna
Kraj:	Polska
Przepisy prawa zgodnie, z którymi działa Spółka	Prawo polskie
Siedziba:	Kraków
Adres:	ul. Zamoyskiego 27/ 5, 30-519 Kraków
Telefon:	(85) 711 77 31, (85)711 77 32
Adres strony internetowej:	www.eskimossa.pl
Adres poczty elektronicznej:	biuro@eskimossa.pl

Zakład produkcyjny Sokółka: Ul. Białostocka 131, 16-100 Sokółka

Zakład produkcyjny Motoga: Motoga 25, 24-105 Baranów

Kapitał podstawowy spółki akcyjnej na dzień bilansowy i na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania wynosi 10 333 598,50 zł. I dzieli się na 20 667 197 akcji o wartości nominalnej 0,50 zł każda.

Lp.	Akcjonariusz	Ilość akcji (szt.)	Łączna nominalna wartość akcji (zł)
1.	FI Rubikon Sp. z o.o.	10.020.000	5.010.000,00
2.	Marek Kaniewski	2.000.000	1.000.000,00
3.	Stanisław Sulima	2.000.000	1.000.000,00
4.	Janina Wiśniewska	2.000.000	1.000.000,00
5.	Spadkobiercy po Kazimierzu Szymańskim	2.000.000	1.000.000,00
6.	Pozostali akcjonariusze	2.647.197	1.323.598,50
RAZEM		20.667.197	10.333.598,50

2. Geneza powstania i opis zmian, które nastąpiły w roku sprawozdawczym. Władze Spółki.

Eskimos S.A. w restrukturyzacji jest spółką akcyjną utworzoną i działającą na podstawie prawa polskiego. Spółka działa na podstawie Statutu sporządzonego na okoliczność przekształcenia w trybie art. 562 i art. 563 w związku z art. 556 pkt. 2) i 3) Kodeksu spółek handlowych na podstawie podjętej w dniu 25 lipca 2007r. przez Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Eskimos Sp. z o.o. Uchwały nr 1 w sprawie przekształcenia Eskimos Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Eskimos Spółka Akcyjna. Wysokość kapitału zakładowego Spółki po przekształceniu wyniosła 10.010.000 zł (dziesięć milionów dziesięć tysięcy złotych) i dzieliła się na 20.020.000 (dwadzieścia milionów dwadzieścia tysięcy) akcji o wartości nominalnej 50 (pięćdziesiąt) groszy każda. W uchwale określono także sposób objęcia kapitału zakładowego spółki przekształconej. Akcjonariuszami przekształconej Spółki zostali wszyscy wspólnicy spółki przekształcanej, którym nie przyznano osobiście żadnych praw.

Jednocześnie spełniony został obowiązek wynikający z dyspozycji przepisu z art. 577 § 1 pkt. 2 Kodeksu spółek handlowych: przekształcona Spółka miała zatwierdzone sprawozdania finansowe za co najmniej dwa ostatnie lata obrotowe. Przedmiotowe przekształcenie zostało zarejestrowane przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XIV Wydział Gospodarczy w dniu 25 lipca 2007 r. Dnia 12 maja 2010 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego poprzez emisję Akcji serii C i ubieganiu się o wprowadzenie akcji Spółki serii B i C do obrotu na rynku NewConnect. W wyniku prywatnej emisji objętych

zostało 647.197 akcji serii C o wartości nominalnej 0,50 zł każda. W dniu 13 sierpnia 2010 roku Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych podjął uchwałę nr 816/2010 w sprawie wprowadzenia do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect akcji zwykłych na okaziciela serii B i C. Debiut i pierwsze notowania akcji Spółki na rynku New Connect nastąpiło 19 sierpnia 2010 roku. Podwyższenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane w dniu 2 listopada 2010 roku przez Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy KRS. Kapitał podstawowy na dzień bilansowy wynosi 10.333.598,50 zł i dzieli się na 20.667.197 akcji o wartości nominalnej 0,50 zł każda.

Na podstawie Postanowienia z dnia 27 lipca 2020 r., odnoszącego się do wniosku Emitenta o otwarcie postępowania sanacyjnego, Sąd Rejonowy w Białymstoku:

- I. otworzył postępowanie sanacyjne Spółki,
- II. zezwolił Spółce na wykonywanie zarządu nad całością przedsiębiorstwa w zakresie nieprzekraczającym zakresu zwykłego zarządu,
- III. odebrał zarząd własny Spółce i wyznaczył zarządcę,
- IV. jako podstawę jurysdykcji sądu polskiego wskazał przepis art. 342 ust. 1 ustawy z dnia 15 maja 2015 roku Prawo restrukturyzacyjne.

ZARZĄDCA MASY SANACYJNEJ – od 27 lipca 2020 r.:

Dr n. prawn. Adamina Partycka - Skrzypek, adwokat, Kancelaria Doradcy Restrukturyzacyjnego (nr licencji 777)

Skład Zarządu Spółki w okresie od 01.01.2023 r. do 31.12.2023 r.:

Prezes Zarządu	– Stanisław Sulima
Członek Zarządu	– Rafał Wójcik
Członek Zarządu	– Leszek Słaboński

Sąd Rejonowy w Białymstoku VIII Wydział Gospodarczy w dniu 17 marca 2021 r. wydał postanowienie o cofnięciu dłużnikowi ESKIMOS spółka akcyjna w restrukturyzacji z siedzibą w Krakowie zezwolenia na wykonywanie zarządu nad całością przedsiębiorstwa w zakresie nieprzekraczającym zakresu zwykłego zarządu.

Skład Rady Nadzorczej Spółki w okresie od 01.01.2023 r. do 31.12.2023 r.:

Przewodniczący Rady Nadzorczej	– Urszula Obarzanek
Członek Rady Nadzorczej	– Ewa Wójcik
Członek Rady Nadzorczej	– Mirosława Sulima
Członek Rady Nadzorczej	– Przemysław Sulima
Członek Rady Nadzorczej	– Alicja Słabońska

3. Działalność podstawowa

W okresie objętym historycznymi informacjami finansowymi do dnia 31.12.2023 r. Spółka prowadzi działalność na następujących głównych kierunkach:

- **Wytwarzanie wyrobów ze świeżych owoców i warzyw**, które następnie w procesie produkcyjnym przetwarzane są na mrożonki, po czym przeprowadzane jest sortowanie i pakowanie. Końcowym etapem procesu technologicznego jest składowanie gotowych produktów w magazynach Eskimos S.A. w restrukturyzacji. Ta część działalności, uwzględniając sprzedaż półfabrykatów, stanowiła w 2023 r. ok. 76,78% przychodów spółki.
- **Sprzedaż gotowych towarów** (w postaci zamrożonych warzyw i owoców), produkowanych w zewnętrznych chłodniach, niebędących własnością Eskimos S.A. w restrukturyzacji. Część towarów sprzedawana jest bez przetworzenia, inne stanowią m.in. składniki mieszanek. Działalność ta stanowiła w 2023 r. ok. 4,80 % przychodów Spółki.
- **Sprzedaż usług** sortowania i pakowania towarów powierzonych. Przychody z tej działalności stanowiły w 2023r. ok.18,35 % przychodów Eskimos S.A. w restrukturyzacji.

3.1 Struktura przychodów

Wielkość i strukturę przedmiotową przychodów ze sprzedaży Spółki w okresie 2022 – 2023 roku prezentują poniższe tabele:

Tabela 1: Wielkość i struktura przedmiotowa przychodów ze sprzedaży Spółki w latach 2022-2023

Grupa	Asortyment	2023		2022	
		(zł)	(%)	(zł)	(%)
WYROBY	MIESZANKI OWOCOWE I WARZYWNE	756 038,99	1,81%	1 222 653,41	1,70%
	OWOCE MROŻONE	12 510 889,62	29,95%	28 147 758,01	39,11%
	ROZSADA				
	WARZYWA MROŻONE	18 702 171,91	45,03%	21 977 885,31	30,54%
	Suma	31 969 100,52	76,78%	51 348 296,73	71,35%
TOWARY	OWOCE MROŻONE	1 654 676,97	3,96%	392 556,23	0,55%
	ROLNICZE	258 814,00	0,62%	364 519,77	0,50%
	WARZYWA MROŻONE	91 122,42	0,22%	2 371,57	0,01%
	Suma	2 004 613,39	4,80%	759 447,57	1,06%
USŁUGI		7 666 601,93	18,35%	19 678 185,37	27,34%
POZOSTAŁE		27 684,48	0,07%	176 458,58	0,25%
Suma końcowa		41 668 000,32	100,00%	71 962 388,25	100,00%

W 2023 r. w strukturze przychodów największą pozycję (76,78%) miały przychody ze sprzedaży wyrobów (produkcja własna), w tym owoce mrożone - 29,95% udziału w przychodach ogółem i warzywa mrożone - 45,03% udziału w przychodach ogółem. Towary stanowiły 4,80% przychodów ogółem. W roku 2023 przychody z tytułu usług mrożenia, sortowania i pakowania towarów powierzonych stanowiły 18,35% udziału w przychodach ogółem.

Tabela 2: Struktura terytorialna sprzedaży

Kraj	2023		2022	
	Sprzedaż ilość (tony)	Sprzedaż (tys. PLN)	Sprzedaż ilość (tony)	Sprzedaż (tys. PLN)
AUSTRIA	691,780	4 042 441,83 zł	1 081,30	6 700 112,58 zł
BELGIA	227,885	1 022 054,23 zł	236,79	1 908 151,94 zł
BIAŁORUŚ	10,290	27 976,82 zł		
DANIA	61,020	363 539,03 zł	82,62	438 220,48 zł
FRANCJA	494,090	4 351 485,69 zł	390,46	4 560 370,96 zł
HOLANDIA	394,780	2 685 590,06 zł	356,57	3 227 742,71 zł
LITWA			0,72	2 371,57 zł
NIEMCY	2 235,076	12 593 548,89 zł	3 150,16	23 181 417,57 zł
POLSKA	2 684,973	16 581 363,77 zł	3 577,27	31 869 951,11 zł
WIELKA BRYTANIA			21,12	74 049,33 zł
Suma końcowa	6 799,894	41 668 000,32 zł	8 897,04	71 962 388,25 zł

Sprzedaż towarów i wyrobów prowadzona jest zarówno w Polsce, jak i poza jej granicami. W ostatnich dwóch latach towary i wyroby Spółki dostarczane były na rynki 10 państw. Biorąc pod uwagę wielkość sprzedaży, największy udział w 2023 r. posiadał rynek polski 39,79% (2 684,97 ton) Drugi w kolejności był rynek niemiecki,

gdzie w 2023 r. trafiło 2 235,07 ton (32,87%) wyrobów i towarów sprzedanych przez Spółkę. Trzeci pod względem ilości sprzedanych wyrobów i towarów w 2023 r. był rynek austriacki, który stanowił 10% ogółu (691,78 ton). Powyższe trzy rynki odpowiadały za 82,5% wielkości sprzedaży Spółki w 2023 r. Podobnie prezentowała się struktura wartościowa sprzedaży. Najwyższe przychody, równe 16 581 363,7 zł, tj. 39,79% przychodów ogółem, zostały wygenerowane na rynku polskim. Drugi był rynek niemiecki ze sprzedażą o wartości 12,59 mln zł i udziałem 30,22 %, a trzeci rynek austriacki, gdzie przychody wyniosły 4,04 mln zł przy udziale 9,7%.

3.2 Polityka w zakresie systemu sprzedaży i dystrybucji

Sprzedaż i dystrybucja oparta jest o umowy ramowe podpisane z przedsiębiorstwami działającymi na terenie kraju oraz poza jego granicami. Eskimos S.A. w restrukturyzacji wytwarza mrożonki na zlecenie innych spółek – na liniach produkcyjnych powstają często gotowe wyroby różnych marek, umieszczone w opakowania z logo klientów. Kontrakty Spółki realizowane są z zachowaniem najwyższej jakości, terminowości oraz zgodności z zamówieniami. Ma to bardzo duży wpływ na budowanie lojalności klientów. Branża przetwórstwa mrożonych owoców i warzyw cechuje się wysoką hermetycznością. Spółka pozyskuje nowych klientów poprzez udział w targach na terenie krajów europejskich oraz poprzez bezpośredni kontakt działu sprzedażowego. Część nowych kontraktów zawierana jest dzięki poleceniu nowym kontrahentom przez dotychczasowych klientów.

3.3 Klienci Spółki

W roku 2023 największym odbiorcą była niemiecka firma, która wygenerowała 9,6 mln i miała udział 23% w przychodach ESKIMOS S.A. w restrukturyzacji. Znaczne przychody wygenerowały również przedsiębiorstwa obecne na terenie Austrii, Danii, Francji oraz Holandii. Trzech największych odbiorców wygenerowało w 2023 roku ponad połowę przychodów Spółki, odpowiadało również za zbliżonej wielkości udział ilościowy w obrotach Eskimos S.A. w restrukturyzacji.

Odbiorcy asortymentu sprzedawanego przez Spółkę stanowią stabilną grupę. W ostatnich latach obserwowano zwiększanie się udziału klientów, którzy wrócili do Eskimos S.A. w restrukturyzacji. W 2023 roku 98% klientów – tak krajowych, jak i zagranicznych – stanowiły podmioty, które współpracowały ze Spółką w okresach wcześniejszych, co potwierdza wysoką jakość oferowanych produktów i usług oraz wiarygodność i dobre postrzeżenie Spółki.

3.4 Umowy handlowe

Spółka zawiera umowy handlowe obejmujące dostawę produktów do odbiorców. Umowy te określić można jako umowy krótkoterminowe, obejmujące od jednej do kilku dostaw produktów na rzecz odbiorcy w terminie wskazanym w umowie. Umowy z odbiorcami produktów Spółki podpisane są na warunkach rynkowych i zawierają postanowienia powszechnie stosowane w umowach tego rodzaju.

W celu pozyskania surowców w ramach prowadzonej działalności Spółka zawiera umowy kontraktacji z producentami produktów ogrodniczych i sadowniczych. Umowy obejmują wyprodukowanie i dostawę produktów przez producentów. Umowy kontraktacji zawierane są w oparciu o jeden wzór umowy. Zawierane umowy kontraktacji zastrzegają postanowienia dotyczące jakości wytwarzanych produktów. Producenci zobowiązani są do badania jakości produktów przed ich dostawą do zakładu, w tym do oznaczania poziomu metali ciężkich, oznaczania poziomu pozostałości środków ochrony roślin oraz oznaczenia poziomu zawartości azotanów w produktach. Spółka ma w każdym czasie prawo do przeprowadzenia lustracji plantacji i pobrania próbek towarów celem dokonania oceny jakości upraw.

3.5 Wpływ kursów walutowych na przychody Spółki

Analiza struktury geograficznej sprzedaży pozwala zauważyć, że w 2023, r. około 60% przychodów Eskimos S.A. w restrukturyzacji generowane było ze sprzedaży zagranicznej. Wszystkie transakcje z zagranicą rozliczane były w EUR. Powoduje to, że Spółka narażona jest na ryzyko kursowe. Firma Eskimos S.A. w restrukturyzacji, dążąc do formalnego uregulowania procesu zarządzania ryzykiem finansowym, wdrożyła Zasady Zarządzania Ryzykiem Finansowym. Dzięki implementacji zasad w strukturze organizacyjnej Eskimos S.A. w restrukturyzacji uzyskano szereg korzyści, z których za najważniejszą uznaje się największą możliwą do uzyskania przejrzystość procesu zabezpieczania przychodów przed ryzykiem kursowym oraz ryzykiem stopy procentowej. Ze względu na

specyfikę działalności Spółki, przede wszystkim ryzyko związane z fluktuacją kursów walut stanowi główne zagrożenie dla wyniku finansowego. Dążąc do uodpornienia wyniku finansowego na zmiany kursów walutowych, Spółka nie podejmuje działań o charakterze spekulacyjnym. Ciężar wypracowania zysku spoczywa tylko i wyłącznie na podstawowej działalności operacyjnej.

Celami strategicznymi procesu zarządzania ryzykiem kursowym są:

- Maksymalne ograniczenie wpływu ryzyka kursowego na wynik finansowy Spółki poprzez zawieranie pochodnych transakcji zabezpieczających jedynie na instrumentach umieszczonych w Katalogu Instrumentów Dozwolonych.
- Zabezpieczanie nie więcej niż 100% planowanych w okresie zabezpieczanym przychodów walutowych; w szczególnych przypadkach kontraktów długoterminowych zabezpieczanie maksymalnie do 50% planowanych przychodów walutowych z danego kontraktu.
- Zabezpieczanie planowanych przychodów wraz z ich powstawaniem w horyzoncie wynikającym z możliwych do określenia przychodów.

Celami taktycznymi procesu zarządzania ryzykiem są:

- Obrona założonych poziomów marż i rentowności prowadzonej działalności.
- Osiągnięcie założonego stopnia minimalizacji wrażliwości wyniku finansowego na ryzyko.
- Dostosowanie działalności finansowej do zmian otoczenia ekonomicznego.

Transakcje wyrażone w EUR przeliczane były przy użyciu średniego kursu Narodowego Banku Polskiego obowiązującego w dniu zawarcia kontraktu (korygowane o kurs faktycznej wymiany z dnia zaksięgowania transakcji)¹.

W 2023 roku Spółka nie korzystała z finansowych instrumentów terminowych z uwagi na brak limitu skarbowego zabezpieczającego transakcje. Bank z powodu trudności płynnościowych Spółki, nie udzielił limitu.

Poniżej przedstawiono wybrane kursy wymiany EUR/PLN w latach 2022-2023, z wyszczególnieniem wartości średniorocznych, na koniec okresu oraz minimalnych i maksymalnych w badanym okresie.

Tabela 3. Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EURO w okresie objętym sprawozdaniem

OKRES	ŚREDNI KURS W OKRESIE ⁽¹⁾	MINIMALNY KURS W OKRESIE ⁽²⁾	MAKSYMALNY KURS W OKRESIE ⁽³⁾	KURS NA OSTATNI DZIEŃ W OKRESIE ⁽⁴⁾
2023	4,5284	4,3053	4,7895	4,5437
2022	4,6883	4,4879	4,9647	4,6899

(1) Średnia kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie,

(2) Najniższy kurs w okresie – tabela kursowa o numerze: 28/A/NBP/2022, 242/A/NBP/2023

(3) Najwyższy kurs w okresie – tabela kursowa o numerze: 45/A/NBP/2022, 30/A/NBP/2023

(4) Kurs na ostatni dzień okresu – tabela kursowa o numerze: 252/A/NBP/2022, 251/A/NBP/2023

3.6 Inwestycje w roku 2023, strategia rozwoju Spółki na lata następne

W związku ze skomplikowaną sytuacją finansową w 2023 roku Spółka nie dokonywała istotnych inwestycji, zarówno w postaci środków trwałych, jak i w aktywów niematerialnych i prawnych. W 2023 r. Spółka nie prowadziła działalności badawczo-rozwojowej. Na bieżąco natomiast realizowane były i są działania remontowe w celu utrzymania w należytej sprawności urządzeń i linii produkcyjnych oraz mające na celu zagwarantowanie należytego bezpieczeństwa i jakości produktów Spółki. W 2023 r. przeprowadzone zostały audyty recertyfikacyjne IFS w obydwu Zakładach Produkcyjnych Spółki. Systematycznie pobierane i badane są próbki z poszczególnych partii produktów.

Celem Zarządcy na 2023 r. było przeprowadzenie z sukcesem restrukturyzacji Spółki zgodnie z zatwierdzonym przez Sąd Planem restrukturyzacji, przy utrzymaniu możliwie największej skali działalności, wyrażonej sprzedażą produktów, towarów oraz usług, zachowując jednocześnie rentowność podstawowej działalności operacyjnej.

¹ Spółka ze zmienną częstotliwością wykorzystywała tego typu zabezpieczenia od roku 2006

W okresie sprawozdawczym i do dnia zatwierdzenia Sprawozdania Spółka nie nabywała udziałów własnych.

3.7 Zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 27 maja 2024 r. w Sądzie Rejonowym w Białymstoku odbyło się Zgromadzenie Wierzycieli Eskimos S.A. w restrukturyzacji, które zdecydowało o przyjęciu układu. 28.06.2024 r. odbędzie się rozprawa przed sądem restrukturyzacyjnym celem zatwierdzenia układu. Przyjęty układ zakłada wprowadzenie zarządcy przymusowego na okres wykonywania układu w miejsce Dłużnika – na podstawie art. 329 prawa restrukturyzacyjnego.

4. Certyfikaty i uprawnienia posiadane przez Spółkę

4.1 Certyfikaty

W związku z charakterystyką działalności Eskimos S.A. w restrukturyzacji, Spółka pozyskała szereg certyfikatów i uprawnień, które regularnie są odnawiane:

Certyfikat Zatwierdzenia IFS Food Version 7 dla Zakładu Produkcyjnego w Motodze Motoga 25, 24-100 Baranów, wydany przez jednostkę certyfikującą LRQA France SAS, 17 czerwca 2022 r.

Certyfikat potwierdzający wdrożenie i stosowanie Systemu Zarządzania Bezpieczeństwem Żywności w zakresie produkcji, konfekcjonowania i magazynowania mrożonych owoców i warzyw spełniający wymagania normy ISO 22000:2005. Nr rejestracyjny certyfikatu 417930 FSMS. Jednostka certyfikująca DQS GmbH Niemcy.

Certyfikat zgodności nr PL-EKO-01-1471, wydany przez Ekogwarancja PTRE sp. z o.o., spółkę zajmującą się kontrolą i certyfikacją gospodarstw ekologicznych oraz produktów rolnictwa ekologicznego. Zaświadczenie potwierdza spełnianie wymagań zawartych w Rozporządzeniu Rady WE nr 834/2007 w zakresie przetwórstwa artykułów rolno-spożywczych. Eskimos posiada prawo do nawiązywania do ekologicznych metod produkcji na etykiecie lub reklamie wytwarzanego produktu. Certyfikat został wydany z upoważnienia Ministra Rolnictwa i Rozwoju Wsi Nr RE-01/2005/PL.



Certyfikat International Food Standard (IFS) wersja 6 wydany przez DQS GmbH, Deutsche Gesellschaft zur Zertifizierung von Managementsystemen. Zgodnie z przyznanym zaświadczeniem działania spółki związane z produkcją, zamrażaniem, pakowaniem i magazynowaniem głęboko mrożonych owoców i warzyw spełniają wymagania określone w International Food Standard na poziomie rozszerzonym.



Certyfikat systemu bezpieczeństwa żywności FSSC 22 000 wydany przez DQS CFS GmbH Niemcy.

Certyfikat Zatwierdzenia IFS Food Version 7, October 2020.

4.2 Otrzymane wyróżnienia

Długoletnia działalność Eskimos S.A. w restrukturyzacji została wyróżniona szeregiem prestiżowych nagród. Do najważniejszych można zaliczyć:

- Gazeta Biznesu 2008, rok 2008 – działalność Eskimos S.A. spowodowała wzrost przychodów na poziomie 181,40 proc. w przeciągu trzech kolejnych lat (2005-2007). Spółka jednocześnie odznacza się nieskazitelną reputacją oraz uczciwością wobec kontrahentów, pracowników i skarbu państwa; ponownie wyróżniona Gazetą Biznesu w 2011 roku;



- Dun and Bradstreet „Przejrzysta Firma”, rok 2008 – rzetelność w wywiązywaniu się z obowiązku publikacji sprawozdań finansowych;
- Diamenty Forbesa 2009, rok 2009 – wyróżnienie potwierdza przynależność spółki do grona polskich przedsiębiorstw, które najszybciej zwiększają swoją wartość.



4.3 Status Przedsiębiorstwa względem standardów wymagań UE

Zakład spełnia wszystkie standardy sanitarne polskiego prawa, a tym samym z uwagi na przejście ustawodawstwa również wymagania Unii Europejskiej. Zakład pozostaje pod stałym nadzorem Państwowej Inspekcji Sanitarnej, spełnia minimalne wymagania dotyczące standardów higieniczno – sanitarnych (w zakresie higieny produkcji) i jest dostosowany do wymagań sanitarnych Unii Europejskiej oraz wdrożył System Zarządzania Bezpieczeństwem Żywności ISO 22000:2005.

W 2013 roku w przedsiębiorstwie wdrożony został system zarządzania jakością – International Food Standard (IFS ver.6), na który wydany został certyfikat zgodności Nr 417930IFS wydany przez jednostkę certyfikującą DQS GmbH Deutsche Gesellschaft zur Zertifizierung Managementsystemen.

W 2015 roku wdrożony został system FSSC 22 000 stosowany na rynkach Ameryki Północnej.

4.4 Ochrona środowiska

Spółka dysponuje następującymi decyzjami z zakresu ochrony środowiska:

1. Decyzja z dnia 27 maja 1999 r. (znak OŚ. 7641/4/99), w sprawie emisji zanieczyszczeń do atmosfery wydana przez Starostwo Powiatowe w Sokółce, w której ustalone zostały rodzaje i ilości substancji zanieczyszczających dopuszczonych do wprowadzenia do powietrza przez emitor kotłowni zakładowej Chłodni – Sokółka w Sokółce. Decyzja obowiązywała od dnia 15 czerwca 1999 r. do 31 grudnia 2005 r. W dniu 27.01.2006 r. Spółka zgłosił przedłużenie eksploatacji kotłowni zakładowej. W dniu 8 sierpnia 2006 r. Starostwo Powiatowe w Sokółce potwierdziło zgłoszenie instalacji, znak OŚ. 7640/02/06, decyzja obowiązuje bezterminowo.
2. Spółka dysponuje również Świadectwem badań Nr 208/H/2006 z dnia 22 grudnia 2006 r., w którym zawarta została informacja na temat poziomu hałasu w Spółce, opisano środki ochrony przed hałasem stosowane przez Spółkę, jak również dokonano pomiarów natężenia hałasu na poszczególnych stanowiskach pracy. Nie stwierdzono żadnych uchybień.
3. Decyzja z dnia 26.08.2004 r. (znak OŚ. 6223/22/04) w sprawie pozwolenia wodnoprawnego na pobór wód podziemnych wydana przez Starostwo Powiatowe w Sokółce na podstawie operatu wodnoprawnego na odprowadzenie ścieków i eksploatację urządzeń oczyszczalni ścieków w przedsiębiorstwie ESKIMOS Sp. z o.o. Chłodnia w Sokółce. Określono pobór wody, ilość pobieranej wody, jak również zobowiązania Spółki. Pozwolenie wydane zostało do dnia 31.08.2024 r.
4. Decyzja z dnia 15.11.2006 r. (znak OŚ. 6223/17/06), w sprawie pozwolenia wodnoprawnego na odprowadzenie oczyszczonych ścieków z oczyszczalni ścieków, wydana przez Starostwo Powiatowe w Sokółce na podstawie dołączonego operatu wodnoprawnego z lipca 2004r. na pobór wód podziemnych ze studni wierconej na terenie Chłodni ESKIMOS w Sokółce przy ul. Białostockiej. Określono w niej urządzenia oczyszczające ścieki jak również ilość oczyszczanych ścieków. W decyzji określono liczne specjalistyczne zobowiązania Spółki w zakresie gospodarki wodnej w zakresie odprowadzenia oczyszczonych ścieków.

5. Wybrane jednostkowe dane finansowe Spółki

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT [wariant porównawczy]	2023	2022
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	41 668 000,32	71 962 388,24
– od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	39 635 702,45	71 026 482,06
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	2 032 297,87	935 906,18
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	40 793 696,09	61 081 574,67
– jednostkom powiązany	0,00	0,00
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	38 854 644,35	60 400 368,16
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 939 051,74	681 206,51
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A–B)	874 304,23	10 880 813,57
D. Koszty sprzedaży	1 448 244,57	1 857 166,13
E. Koszty ogólnego zarządu	6 468 933,09	7 034 042,53
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C–D–E)	-7 042 873,43	1 989 604,91
G. Pozostałe przychody operacyjne	5 030 967,51	81 057 686,46
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	10 845,53	33 186,99
II. Dotacje	130 440,36	130 440,36
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	32 854,10	33 660 356,52
IV. Inne przychody operacyjne	4 856 827,52	47 233 702,59
H. Pozostałe koszty operacyjne	65 018,02	77 854 239,10
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	1 779 240,08
III. Inne koszty operacyjne	65 018,02	76 074 999,02
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G–H)	-2 076 923,94	5 193 052,27
J. Przychody finansowe	961 239,59	110 485,66
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych, w tym	0,00	0,00
– w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
b) od jednostek pozostałych, w tym	0,00	0,00
– w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	169 479,04	4 307,15
– od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
– w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	10 847,56	106 178,51
V. Inne	780 912,99	0,00
K. Koszty finansowe	7 568 188,72	6 718 268,35
I. Odsetki, w tym:	7 469 203,82	6 258 952,04
– dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
– w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	56 176,18	0,00
IV. Inne	42 808,72	459 316,31
L. Zysk (strata) brutto (I+J–K)	-8 683 873,07	-1 414 730,42
M. Podatek dochodowy	1 008 729,21	-81 828,19

N. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
O. Zysk (strata) netto (L-M-N)	-9 692 602,28	-1 332 902,23
Zysk (strata) netto (zannualizowany)	-9 692 602,28	-1 332 902,23
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	4 647 197,00	4 647 197,00
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) liczony wg MSR	-209	-29
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	4 647 197,00	4 647 197,00
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) liczony wg MSR	-209	-29

BILANS		
AKTYWA	31.12.2023	31.12.2022
A. AKTYWA TRWAŁE	19 556 865,65	22 282 075,96
I. Wartości niematerialne i prawne	44 321,85	53 293,57
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	44 321,85	53 293,57
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	19 512 543,80	21 214 629,99
1. Środki trwałe	19 512 543,80	21 214 629,99
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	479 938,00	479 938,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	16 008 428,32	16 746 871,19
c) urządzenia techniczne i maszyny	2 997 314,88	3 431 111,43
d) środki transportu	18 416,83	488 016,02
e) inne środki trwałe	8 445,77	68 693,35
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
– udziały lub akcje	0,00	0,00
– inne papiery wartościowe	0,00	0,00
– udzielone pożyczki	0,00	0,00
– inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
– udziały lub akcje	0,00	0,00
– inne papiery wartościowe	0,00	0,00
– udzielone pożyczki	0,00	0,00
– inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
– udziały lub akcje	0,00	0,00
– inne papiery wartościowe	0,00	0,00
– udzielone pożyczki	0,00	0,00
– inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	1 014 152,40
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	1 014 152,40
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. AKTYWA OBROTOWE	24 221 285,53	26 925 890,44

I. Zapasy	19 337 192,65	19 277 544,67
1. Materiały	2 675 090,75	2 527 040,61
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
– w tym obiekty w zabudowie	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	16 578 711,03	16 552 327,94
4. Towary	10 020,15	145 568,99
5. Zaliczki na dostawy i usługi	73 370,72	52 607,13
II. Należności krótkoterminowe	4 486 694,97	6 763 820,29
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
– do 12 miesięcy	0,00	0,00
– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	0,00	0,00
– do 12 miesięcy	0,00	0,00
– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	4 486 694,97	6 763 820,29
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	1 343 051,99	3 581 284,54
– do 12 miesięcy	1 343 051,99	3 581 284,54
– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	0,00	0,00
c) inne	1 988 298,16	3 182 535,75
d) dochodzone na drodze sądowej	1 155 344,82	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	209 219,85	692 011,34
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	209 219,85	692 011,34
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
– udziały lub akcje	0,00	0,00
– inne papiery wartościowe	0,00	0,00
– udzielone pożyczki	0,00	0,00
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	10 847,56	56 176,18
– udziały lub akcje	0,00	0,00
– inne papiery wartościowe	0,00	0,00
– udzielone pożyczki	0,00	0,00
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe	10 847,56	56 176,18
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	198 372,29	635 835,16
– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	198 372,29	635 835,16
– inne środki pieniężne	0,00	0,00

– inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	188 178,06	192 514,14
– w tym: aktywa z tytułu niezakończonych umów budowlanych	0,00	0,00
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM	43 778 151,18	49 207 966,40

PASYWA	31.12.2023	31.12.2022
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	-87 616 378,05	-77 923 775,77
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	10 333 598,50	10 333 598,50
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	4 763 353,52	4 763 353,52
– nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
– z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	0,00
– tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
– na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-93 020 727,79	-91 687 825,56
VI. Zysk (strata) netto	-9 692 602,28	-1 332 902,23
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	131 394 529,23	127 131 742,17
I. Rezerwy na zobowiązania	7 618 740,53	7 986 293,85
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	252 345,50	257 768,69
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	955 644,29	1 177 952,86
– długoterminowa	145 000,22	178 581,90
– krótkoterminowa	810 644,07	999 370,96
3. Pozostałe rezerwy	6 410 750,74	6 550 572,30
– długoterminowe	6 388 474,41	6 388 474,41
– krótkoterminowe	22 276,33	162 097,89
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	5 621 620,63
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	0,00	5 621 620,63
a) kredyty i pożyczki	0,00	5 621 620,63
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
d) inne	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	118 770 623,66	108 197 022,09
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	1 255 000,00	1 015 000,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 255 000,00	1 015 000,00
– do 12 miesięcy	1 255 000,00	1 015 000,00
– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
– do 12 miesięcy	0,00	0,00
– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	117 515 623,66	107 182 022,09
a) kredyty i pożyczki	16 006 516,20	14 637 270,65
b) z tytułu emisji dłużnych papierów	0,00	0,00

wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	42 606,37
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	84 616 533,45	79 085 679,02
– do 12 miesięcy	84 616 533,45	79 085 679,02
– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	5 086 927,03	2 982 713,31
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	10 258 978,68	9 291 376,38
h) z tytułu wynagrodzeń	754 340,51	372 417,84
i) inne	792 327,79	769 958,52
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	5 005 165,04	5 326 805,60
1. Ujemna wartość firmy	3 272 834,04	3 464 034,24
2. Rozliczenia międzyokresowe umów budowlanych	0,00	0,00
3. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 732 331,00	1 862 771,36
– długoterminowe	1 601 890,64	1 732 331,00
– krótkoterminowe	130 440,36	130 440,36
PASYWA RAZEM	43 778 151,18	49 207 966,40
Wartość księgowa	-87 616 378,05	-77 923 775,77
Liczba akcji	20 667 197,00	20 667 197,00
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	-4,24	-3,77
Rozwodniona liczba akcji	0,00	0,00
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)*	0,00	0,00

6. Komentarz Zarządcy do wybranych danych finansowych

W 2023 r. Spółka doświadczała szeregu uwarunkowań, które w istotny sposób wpływały na jej kondycję finansową. Poniżej przedstawione zostało podsumowanie kluczowych z nich:

1. Ograniczenia finansowe - brak finansowania skupu surowców:

Strata Spółki wynika bezpośrednio z braku możliwości finansowania zakupu odpowiedniej ilości niezbędnych surowców do produkcji mrożonych produktów, zwłaszcza świeżych owoców i warzyw. To krytyczny czynnik determinujący kondycję finansową, wpływający na zdolność Spółki do kontynuowania produkcji i utrzymania swojej oferty handlowej.

2. Elastyczność podejścia do cen - strategia (wymuszona) obniżania cen: W sytuacji braku dostępu do zewnętrznego finansowania firma zmuszona jest do wyjątkowo elastycznego podejścia do polityki cenowej - obniżając ceny w zamian za przedpłaty od klientów. To krótkoterminowa strategia poprawy płynności finansowej.

3. Wysokie koszty odsetek - odsetki bankowe i KOWR: Wysokie koszty odsetek bankowych od kredytów oraz odsetki ustawowe od KOWR znacząco przyczyniają się do powiększenia straty Spółki, wpływając bardzo negatywnie na wyniki i kondycję finansową.

4. Wzrost wynagrodzenia minimalnego i ogólna presja na wzrost wynagrodzeń – co jest szczególnie trudne wobec słabej pozycji negocjacyjnej Spółki i najczęściej braku możliwości skompensowania wzrostu tych kosztów wyższymi cenami sprzedaży wyrobów.

Narastająco za 4 kwartały 2023 r. przychody ze sprzedaży wyniosły 41,7 mln zł i w porównaniu do analogicznego okresu 2022 r. (72 mln zł) były niższe o 30,3 mln zł, tj. o 42%. Zasadnicze przyczyny niskich przychodów ze sprzedaży przedstawione zostały w I części Komentarza. Ponadto są one wynikiem bardzo trudnej sytuacji na rynku, przejawiającej się w ograniczeniu popytu, zmniejszeniu poziomu usług i stawek za ich świadczenie. Strata zanotowana w 2023 r., oprócz niskiego poziomu sprzedaży, wynika także z drastycznego spadku cen na niektóre asortymenty (np. czarna porzeczką) zakupione w sezonie skupowym 2022 po znacznie wyższych cenach. Wysokość straty zdeterminowana została także ujęciem odsetek od wiarytelności sanacyjnej instytucji publicznej (4,8 mln zł) oraz podwyższonych odsetek bankowych (2,4) mln zł). Dodatni wpływ na wynik w 2023 r. miało otrzymane odszkodowanie.

Dla przebiegu postępowania restrukturyzacyjnego podstawowe znaczenie ma fakt, że w dniu 27 maja 2024 r. w Sądzie Rejonowym w Białymstoku odbyło się Zgromadzenie Wierzycieli Eskimos S.A. w restrukturyzacji, które zdecydowało o przyjęciu układu. 28.06.2024 r. odbędzie się rozprawa przed sądem restrukturyzacyjnym celem zatwierdzenia układu. Przyjęty układ zakłada wprowadzenie zarządcy przymusowego na okres wykonywania układu w miejsce Dłużnika – na podstawie art. 329 prawa restrukturyzacyjnego.

7. Kluczowe wskaźniki finansowe związane z działalnością Spółki

WSKAŹNIKI AKTYWNOŚCI	Formuła	2023	2022
Wskaźnik rotacji należności	$\text{przychody ze sprzedaży} / \text{poziom należności (handlowych)}$	31,02	20,09
Cykl należności w dniach	$\text{poziom należności (handlowych)} * 365 / \text{przychody ze sprzedaży}$	12	18
Wskaźnik rotacji zapasów	$\text{przychody ze sprzedaży} / \text{poziom zapasów}$	2,16	3,74
Cykl zapasów w dniach	$\text{poziom zapasów} * 365 / \text{przychody ze sprzedaży}$	169	98
Wskaźnik rotacji zobowiązań	$\text{przychody ze sprzedaży} / \text{poziom zobowiązań (handlowych)}$	0,46	0,87
Cykl zobowiązań w dniach	$\text{poziom zobowiązań (handlowych)} * 365 / \text{przychody ze sprzedaży}$	797	421
Cykl konwersji gotówki w dniach	$\text{cykl należności} + \text{cykl zapasów} - \text{cykl zobowiązań}$	-616	-306
Wskaźnik rotacji aktywów	$\text{przychody ze sprzedaży} / \text{poziom aktywów}$	0,95	1,46
Wskaźnik rotacji środków trwałych	$\text{przychody ze sprzedaży} / \text{poziom środków trwałych}$	2,14	3,39

WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI	Formuła	2023	2022
Wskaźnik płynności bieżącej	$\text{aktywa obrotowe} / \text{zobowiązania krótkoterminowe}$	0,20	0,25
Wskaźnik płynności szybkiej	$(\text{inwestycje krótkoterminowe} + \text{należności krótkoterminowe}) / \text{zobowiązania krótkoterminowe}$	0,04	0,07
Wskaźnik płynności gotówkowej	$\text{środki pieniężne i inne aktywa pieniężne} / \text{zobowiązania krótkoterminowe}$	0,00	0,00

WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA	Formuła	2023	2022
Wskaźnik dźwigni finansowej	$\text{aktywa} / \text{kapitał własny}$	-0,50	-0,63

Wskaźnik ogólnego zadłużenia	<i>zobowiązania i rezerwy na zobowiązania / aktywa</i>	3,0	2,58
Wskaźnik zadłużenia długoterminowego kapitału własnego	<i>zobowiązania długoterminowe / kapitał własny</i>	0	-0,07

WSKAŹNIKI OBSŁUGI DŁUGU	Formuła	2023	2022
Wskaźnik pokrycia odsetek (zyskiem operacyjnym)	<i>zysk z działalności operacyjnej / płatności odsetkowe</i>	-0,28	0,83
Wskaźnik pokrycia odsetek (EBITDA)	<i>(zysk z działalności operacyjnej + amortyzacja) / płatności odsetkowe</i>	-0,04	1,13
Wskaźnik relacji długu netto do EBIT	<i>(zobowiązania długoterminowe + kredyty i pożyczki + wyemitowane dłużne papierwy wartościowe + inne zobowiązania finansowe krótkoterminowe - środki pieniężne i inne aktywa pieniężne) / zysk z działalności operacyjnej</i>	-8,36	4,01
Wskaźnik relacji długu netto do EBITDA	<i>(zobowiązania długoterminowe + kredyty i pożyczki + wyemitowane dłużne papierwy wartościowe + inne zobowiązania finansowe krótkoterminowe - środki pieniężne i inne aktywa pieniężne) / (zysk z działalności operacyjnej + amortyzacja)</i>	-54,00	2,95
WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI	Formuła	2023	2022
Wskaźnik rentowności sprzedaży brutto	<i>zysk brutto ze sprzedaży / przychody ze sprzedaży</i>	2,10%	15,12%
Wskaźnik rentowności EBITDA	<i>zysk EBITDA / przychody ze sprzedaży</i>	-0,77%	9,79%
Wskaźnik rentowności operacyjnej	<i>zysk z działalności operacyjnej / przychody ze sprzedaży</i>	-4,98%	7,22%
Wskaźnik rentowności netto	<i>zysk netto / przychody ze sprzedaży</i>	-23,26%	-1,85%
Wskaźnik rentowności kapitału własnego (ROE)	<i>zysk netto / poziom kapitału własnego</i>	11,06%	1,71%
Wskaźnik rentowności aktywów (ROA)	<i>zysk netto / poziom aktywów</i>	-22,14%	-2,71%

8. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

W okresie od 01.01.2023 r. do 31.12.23 r. Spółka zawierała transakcje z podmiotem powiązanym FI Rubikon Sp. z o.o. łączny koszt wynikający z otrzymanych faktur z tytułu udzielonego poręczenia zobowiązań Eskimos S.A. w restrukturyzacji na rzecz BNP Paribas S.A. z tytułu udzielonych kredytów wyniósł 240 tys. PLN.

9. Informacje o zaciągniętych kredytach, umowach pożyczek oraz udzielonych poręczeniach i gwarancjach (w tys. zł)

9.1 Kredyty

Spółka posiada zobowiązania z tytułu kredytów obrotowych i inwestycyjnych, zaciągniętych w banku BGŻ BNP Paribas S.A. w całości wykorzystanych przez Spółkę w poprzednich latach. Strukturę kredytów przedstawia poniższa tabela:

Bank udzielający	Rodzaj kredytu	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy w walucie obcej	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy w PLN	Kwota kredytu/pożyczki pozostała do spłaty w walucie obcej	Kwota kredytu/pożyczki pozostała do spłaty w przeliczeniu na PLN	Termin spłaty	Inne informacje, w tym informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca sprawozdawczego
BNP PARIBAS Bank Polska S.A.	kredyt inwestycyjny z dnia 2016-07-29 umowa U/0001854428/0014 /2016/5500	2 071 786,92 EUR		556 787,22 EUR	2 420 910,83 PLN	28.06.2024	
BNP PARIBAS Bank Polska S.A.	kredyt inwestycyjny z dnia 2016-07-29 umowa U/0001854428/0013 /2016/5500	597 425,87 EUR		78 722,99 EUR	342 287,56 PLN	28.06.2024	
BNP PARIBAS Bank Polska S.A.	kredyt w r-ku bieżącym z dnia 2015-03-30 umowa U/0001854428/0012 /2015/7500	1 750 000,00 EUR		1 466 600,00 EUR	6 376 776,80 PLN	30.09.2024	
BNP PARIBAS Bank Polska S.A.	kredyt rewolwingowy z dnia 2016-07-29 umowa		6 000 000,00 PLN		837 600,00 PLN	30.09.2024	

	U/0001854428/0012 /2016/5500								
BNP PARIBAS Bank Polska S.A.	kredyt rewolwingowy z dnia 2015-03-30 umowa U/0001854428/0011 /2015/7500	8 000 000,00 PLN			5 646 568,29 PLN	30.09.2024			
BNP PARIBAS Bank Polska S.A.					382 322,55 PLN	31.12.2023			Naliczone odsetki na dzień bilansowy od kredytów w BNP, pobrane styczeń 2024
Razem					2 148 165,75 EUR		16 006 466,03 PLN		
				5 219 212,79 EUR	14 000 000,00 PLN				

10. Czynniki ryzyka

10.1 Ryzyko związane z jakością surowców

Zastosowanie w procesie produkcyjnym surowców nieodpowiedniej jakości może prowadzić do pogorszenia relacji z najbardziej wymagającymi odbiorcami, ewentualnych reklamacji i w spadku popytu na wyroby Spółki.

Eskimos stosuje politykę mającą na celu zapewnienie bardzo wysokiej jakości dostarczanych surowców. Opiera się ona przede wszystkim na ścisłej długoterminowej współpracy z producentami owoców i warzyw. Eskimos dostarcza producentom środki ochrony roślin a także w przypadku niektórych warzyw zajmuje się rozsądą sadzonek. Wykorzystanie w produkcji wadliwego surowca mogłoby wiązać się z koniecznością wycofania wadliwej partii produktu oraz przeprowadzenia działań sanitarnych w zakładzie produkcyjnym.

Tak prowadzona polityka zaopatrzenia ma na celu eliminowanie ryzyka dostarczenia odbiorcom produktów nieodpowiedniej jakości, co mogłoby prowadzić do pogorszenia wizerunku spółki jako producenta.

10.2 Ryzyko związane z uzależnieniem od głównych dostawców

Dostawy owoców i warzyw do Eskimos S.A. w restrukturyzacji odbywają się w ramach długoterminowej współpracy pomiędzy spółką Eskimos a dostawcami, których częścią są także programy ochrony owoców i warzyw przygotowane w celu zapewnienia odpowiedniej jakości produkcji.

Kolejnym efektem, który chce osiągnąć Eskimos, jest optymalizacja kosztów związanych z transportem surowca poprzez budowę relacji z dostawcami zlokalizowanymi w niewielkiej odległości od zakładów produkcyjnych. W związku z powyższym występuje pewne ryzyko związane z posiadaniem ograniczonej bazy dostawców, np. ryzyko zerwania współpracy ze Spółką lub też ryzyko niedostarczenia produktów odpowiedniej jakości.

10.3 Ryzyko związane z możliwą utratą kluczowych pracowników Spółki

Działalność Spółki w dużej mierze opiera się na pracy ludzkiej. Spółka zatrudnia zarówno wysokokwalifikowaną kadrę zarządzającą i pracowników fizycznych, jak i pracowników o niskich kwalifikacjach – w szczególności sezonowych w okresie letnim i jesiennym. Osoby o wysokich kwalifikacjach mają szczególne znaczenie dla Spółki i ich utrata mogłaby w krótkim okresie odbić się negatywnie na wynikach Spółki.

10.4 Ryzyko związane z wahaniami cen produktów na rynku europejskim

Znacząca część produkcji Eskimos S.A. w restrukturyzacji jest sprzedawana na rynkach zagranicznych. Poziom cen na tych rynkach nie jest bezpośrednio związany z kosztami produkcji wyrobów w Polsce. Ceny zależą w głównej mierze od ogólnej sytuacji podaży-popytu na globalnym rynku światowym. Odbiorcy kupujący wyroby Eskimos S.A. w restrukturyzacji posiadają zdywersyfikowane źródła zaopatrzenia zlokalizowane w różnych krajach, przy czym poziom kosztów poniesionych do wyprodukowania danego wyrobu może być odmienny w różnych krajach. Jednocześnie należy zwrócić uwagę, że wyjątkowo niesprzyjające warunki pogodowe podczas wegetacji i zbiorów owoców i warzyw mogą spowodować znaczne obniżenie wielkości plonów oraz ich jakości w wybranych krajach lub całej Europie, co może wpłynąć na wzrost cen.

10.5 Ryzyko związane z roszczeniami konsumentów

W sytuacji, w której produkty Spółki doprowadziłyby do wyrządzenia szkody konsumentom będącym ostatecznymi jej odbiorcami, zgodnie z przepisami prawa Spółka ponosiłaby z tego tytułu odpowiedzialność i musiałaby liczyć się ze zgłoszeniem roszczeń odszkodowawczych. Eskimos S.A. w restrukturyzacji minimalizuje to ryzyko poprzez stosowanie wysokich standardów jakości oraz poddawanie każdej partii produktów badaniom laboratoryjnym, a także posiada polisy ubezpieczeniowe ograniczające ewentualną odpowiedzialność cywilną.

10.6 Ryzyko związane z systemem kontroli wewnętrznej HACCP

Ustawa z dnia 11 maja 2001 o warunkach zdrowotnych żywności i żywienia wraz z nowelizacją z 24 lipca 2002 r. wprowadza obowiązek stosowania systemu kontroli wewnętrznej HACCP w średnich i dużych przedsiębiorstwach. Zgodnie z art. System HACCP wymaga zatwierdzenia, w drodze decyzji, przez organy urzędowej kontroli żywności. Stosowanie procedur HACCP jest okresowo weryfikowane przez uprawnione organy kontrolne. Odmowa przedłużenia certyfikacji może prowadzić do uniemożliwienia prowadzenia działalności na rynkach Unii Europejskiej a także może skutkować wszczęciem kontroli przez Państwową

Inspekcję Sanitarną (Sanepid). Eskimos ściśle stosuje się do wymogów sanitarnych, co istotnie ogranicza prawdopodobieństwo wystąpienia tego ryzyka.

10.7 Ryzyko związane z konkurencją

Eskimos S.A. w restrukturyzacji posiada konkurencję zarówno w kraju, jak i na rynkach zagranicznych. W sytuacjach wyjątkowych europejscy klienci Spółki mogą zaopatrywać się także poza Europą, np. w Azji czy Afryce. Istotne zwiększenie mocy produkcyjnych lub budowa nowych zakładów produkcyjnych przez firmy konkurencyjne mogłyby negatywnie wpłynąć na przychody i rentowność Eskimos, aczkolwiek Spółka nie posiada na tyle dużego udziału w rynku (także w skali polskiej), aby to ryzyko mogło zagrozić jej istnieniu.

10.8 Ryzyko związane z siłami natury

Kłęski żywiołowe, zmiany klimatyczne, nieurodzaj i inne zdarzenia mogą skutkować ograniczeniem produkcji w rejonach, w których zlokalizowane są zakłady produkcyjne Eskimos S.A. w restrukturyzacji. Zdarzenia te mogą prowadzić do mniejszej podaży i pogorszenia jakości surowca do produkcji i mogą powodować, że produkcja prowadzona w Polsce w danym roku będzie mniej rentowna niż w innych krajach. Ryzyko to znacznie ogranicza znacząca baza surowcowa Polski, będącej wiodącym europejskim i światowym producentem produktów pierwotnego przetwórstwa owoców i warzyw.

10.9 Ryzyko związane ze zmianami zachowań konsumentów i trendów rynkowych i popytem na produkty Spółki

Eskimos S.A. w restrukturyzacji jest producentem mrożonych owoców i warzyw dostarczanych, których ostatecznym odbiorcą są konsumenci. Zachowania konsumentów podlegają wahaniom związanym ze zmieniającą się modą i opiniami, np. w zakresie zdrowego odżywiania. Warzywa i owoce mrożone są także substytutem dla warzyw i owoców świeżych. Prowadzony przez konsumentów styl życia może wpływać bezpośrednio na kreowany przez nich popyt na produkty Eskimos S.A. w restrukturyzacji.

10.10 Ryzyko związane z wahaniami kursów walutowych

Eskimos S.A. w restrukturyzacji uzyskał w 2023 r. około 61% przychodów ze sprzedaży z działalności eksportowej. Główną walutą, w której rozliczane są kontrakty zagraniczne jest euro, jednak jedynie niewielka część kosztów jest ponoszona w tej walucie lub jest wprost zależna od kursu euro. Sprzedaż zagraniczna Spółki prowadzi do powstania ekspozycji na ryzyko kursowe, co skutkuje występowaniem różnic kursowych na zawieranych kontraktach. Dodatkowo trwałe zmiany poziomu kursu euro skutkują występowaniem ryzyka walutowego związanego z konkurencyjnością produktów Eskimos S.A. w restrukturyzacji na rynkach europejskich. Spółka stara się niwelować wahania swoich przychodów w przeliczeniu na PLN poprzez stosowanie instrumentów pochodnych typu forward. Transakcje zabezpieczają część sprzedaży eksportowej i pozwalają na zagwarantowanie poziomu cen, przy którym spółka osiąga satysfakcjonującą rentowność. Tym nie mniej w 2023 roku Spółka nie korzystała z finansowych instrumentów terminowych z uwagi na brak limitu skarbowego zabezpieczającego transakcje. Banki finansujące z powodu trudności płynnościowych Spółki nie udzieliły limitu. Spółka minimalizuje wpływ ryzyka kursowego poprzez wnikliwą analizę rynku Forex przez służby handlowe i finansowe, zarówno podczas negocjacji kontraktów jak i sprzedaży uzyskanych walut ze sprzedaży eksportowej.

10.11 Ryzyko istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej przez Spółkę

Na dzień 31 grudnia 2023 roku Spółka wykazała ujemny kapitał własny w wysokości -87,6 mln zł, co oznacza, że działalność operacyjna Spółki jest w całości finansowana kapitałem obcym w postaci zobowiązań handlowych u kontrahentów oraz zaciągniętych w poprzednich latach kredytów bankowych. Spółka identyfikuje ryzyko, że środki finansowe, do których ma obecnie dostęp nie będą wystarczające do realizacji bieżącej działalności, a także ryzyko wystąpienia trudności w pozyskaniu nowego finansowania bankowego. Możliwość pozyskiwania dodatkowych środków z finansowania dłużnego ograniczają również uwarunkowania wynikające z obsługi już istniejącego zadłużenia. Ponadto na dzień 31 grudnia 2023 r. Spółka posiadała należności krótkoterminowe na poziomie 4,5 mln zł. W przypadku braku ich terminowej spłaty przez kontrahentów istnieje ryzyko zakłócenia przepływu środków pieniężnych, a w następstwie utraty płynności finansowej. Zarządca Spółki na bieżąco monitoruje obowiązki wynikające z zawartych umów kredytowych, związanych z obsługą zadłużenia oraz

wypełniania wszystkich innych zobowiązań wobec instytucji finansowych. Prowadzony jest również ciągły monitoring struktury i spływu należności. Nie można jednak wykluczyć sytuacji utraty płynności finansowej przez Spółkę. Jednocześnie Spółka zaznacza, że od lipca 2020 r. znajduje się w procedurze postępowania sanacyjnego.

10.12 Ryzyko związane z zadłużeniem finansowym

Emitent korzysta i zamierza korzystać w przyszłości z finansowania dłużnego w postaci kredytów bankowych długo- i krótkoterminowych, które są przeznaczone na finansowanie bieżącej działalności operacyjnej oraz prowadzonych inwestycji. Na dzień 31 grudnia 2023 roku spółka nie posiada zobowiązań długoterminowych z tytułu kredytów i pożyczek, natomiast zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek były równe 16 mln zł. Jednocześnie Spółka wykazała ujemny kapitał własny w wysokości 87,6 mln zł, co oznacza, że działalność jest w całości finansowana kapitałem obcym. Istnieje zatem ryzyko, że Emitent może nie być w stanie spłacać zobowiązań odsetkowych oraz kapitału wynikających z zawartych umów kredytowych lub też może nie być w stanie spełnić dodatkowych warunków (tzw. kowenantów), zapisanych w umowach finansowych. W takim przypadku zadłużenie Spółki z tytułu kredytów bankowych może zostać częściowo lub w całości postawione w stan natychmiastowej wymagalności, a w razie braku jego spłaty, instytucje finansujące będą mogły skorzystać z zabezpieczeń udzielonego finansowania ustanowionych na aktywach Spółki. Jednocześnie Spółka zaznacza, że od lipca 2020 r. jest w trakcie w postępowania sanacyjnego.

10.13 Ryzyko stopy procentowej

Eskimos S.A. w restrukturyzacji finansuje część swojej działalności inwestycyjnej i operacyjnej z wykorzystaniem kredytów długo- i krótkoterminowych. Kredyty oprocentowane są według zmiennej stopy opartej o wartość WIBOR i EURIBOR. Rodzi to ryzyko zmiany wysokości kosztów kredytów wraz ze zmianą stopy procentowej. Ryzyko zostało przez Zarządcę zidentyfikowane i zawarte w wdrożonych Zasadach Zarządzania Ryzykiem Finansowym. Zgodnie z tymi zasadami Zarząd zawarł z BNP Paribas SA umowę na transakcje zabezpieczające stopy procentowe EURIBOR dla kredytów długoterminowych zaciągniętych w walucie EUR.

10.14 Ryzyko związane ze zmianami w otoczeniu prawnym

System prawny w Polsce charakteryzuje się częstymi zmianami w formie nowych przepisów lub nowelizacji istniejących. Nie ma pewności, czy wprowadzane w przyszłości przez ustawodawcę lub administrację publiczną regulacje prawne nie wpłyną negatywnie na działalność Spółki i osiągnięte przez nią wyniki.

10.15 Ryzyko polityczne

W 2014 roku, a następnie w 2022 r., w wyniku agresji Rosji na Ukrainę wiele krajów, w tym kraje należące do Unii Europejskiej, nałożyły sankcje polityczne, finansowe i gospodarcze na Rosję. W odpowiedzi Rosja nałożyła embargo na import żywności, powodując nadwyżki na rynku unijnym. Międzynarodowe sankcje nałożone na Rosję w 2022 r. obejmują m. in. eksport do Rosji i do Białorusi. Może to powodować zwiększoną presję podażową w Unii Europejskiej i prowadzić do spadku cen, wpływając na osiągnięte marże i wyniki całego sektora przetwórstwa owocowo-warzywnego. Ryzyko to będzie kompensowane alternatywnymi rynkami zbytu oraz dostosowaniem wielkości produkcji do realnego popytu.

10.16 Ryzyko związane z kontynuacją działalności

W dniu 27 maja 2024 r. w Sądzie Rejonowym w Białymstoku odbyło się Zgromadzenie Wierzycieli Eskimos S.A. w restrukturyzacji, które zdecydowało o przyjęciu układu. 28.06.2024 r. odbędzie się rozprawa przed sądem restrukturyzacyjnym celem zatwierdzenia układu. Przyjęty układ zakłada wprowadzenie zarządcy przymusowego na okres wykonywania układu w miejsce Dłużnika – na podstawie art. 329 prawa restrukturyzacyjnego.

11. Organy administracyjne, zarządzające i nadzorcze

11.1 Zarząd:

W 2023 r. Zarząd Spółki funkcjonował w następującym składzie:

- 1) Stanisław Sulima – Prezes Zarządu,
- 2) Rafał Wójcik – Członek Zarządu,
- 3) Leszek Słaboński – Członek Zarządu.

Postanowieniem z dnia 27 lipca 2020 roku, Sąd Rejonowy w Białymstoku VIII Wydział Gospodarczy, po rozpoznaniu sprawy z wniosku Dłużnika ESKIMOS spółki akcyjnej w Krakowie o otwarcie postępowania sanacyjnego, toczącej się pod sygnaturą VIII GR 30/20:

- otworzył postępowanie sanacyjne dłużnika ESKIMOS spółki akcyjnej w Krakowie, nr KRS: 0000285266, ul. Jana Zamoyskiego 27 lokal 5, 30-519 Kraków,
- zezwolił dłużnikowi na wykonywanie zarząd nad całością przedsiębiorstwa w zakresie nieprzekraczającym zakresu zwykłego zarządu,
- odebrał zarząd własny dłużnikowi i wyznaczył zarządcę w osobie Adaminy Partyckiej - Skrzypek (nr licencji 777).

Postanowieniem z dnia 17 marca 2021 roku, Sąd Rejonowy w Białymstoku VIII Wydział Gospodarczy, po rozpoznaniu sprawy z wniosku Adaminy Partyckiej – Skrzypek Zarządcy wyznaczonym w postępowaniu restrukturyzacyjnym postanowił cofnąć dłużnikowi Eskimos S.A w restrukturyzacji zezwolenie na wykonywanie zarządu nad całością przedsiębiorstwa w zakresie nieprzekraczającym zakresu zwykłego zarządu.

11.2 Rada Nadzorcza

W 2023 r. Rada Nadzorcza Spółki składała się z następujących członków:

Tabela 5a. Skład Rady Nadzorczej Eskimos S.A. w okresie od 01.01.2023 r. do 31.12.2023 r.:

IMIĘ I NAZWISKO	FUNKCJA
Urszula Obarzanek	Przewodnicząca Rady Nadzorczej
Mirosława Sulima	Członek Rady Nadzorczej
Ewa Wójcik	Członek Rady Nadzorczej
Przemysław Sulima	Członek Rady Nadzorczej
Alicja Słabońska	Członek Rady Nadzorczej

11.3. Wynagrodzenia wypłacone dla Zarządu i Rady Nadzorczej

Tabela 6. Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej

Wynagrodzenia (w zł)	01.01.2023 r. - 31.12.2023 r.	01.01.2022 r. - 31.12.2022 r.
Wynagrodzenia zapłacone przez Spółkę z tytułu umowy o pracę i tytułu sprawowania funkcji nadzorczych		
a) wynagrodzenie Zarządu	0	0
b) wynagrodzenie Rady Nadzorczej	0	0
Razem brutto	0	0

W okresie 01.01.2023-31.12.2023 nie były wypłacane wynagrodzenia dla Rady Nadzorczej i Zarządu.

11.4 Kapitał Spółki

Kapitał podstawowy Spółki na dzień 31 grudnia 2023 roku i na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania wynosi 10.333.598,50 PLN, dzieli się na 20.667.197 akcji o wartości nominalnej 0,50 PLN każda.

Kapitał zakładowy Spółki składa się emisja trzech serii akcji: akcji imiennych uprzywilejowanych serii A oraz akcji zwykłych na okaziciela serii B i C.

Tabela 7. Emisje serii akcji Eskimos S.A.

Seria akcji	Liczba akcji w serii	Rodzaj uprzywilejowania
A	16 020 000	16 020 000 akcji uprzywilejowanych co do prawa głosu tak, że na jedną akcję przypadają dwa głosy

B	4 000 000	akcje nie są uprzywilejowane
C	647 197	akcje nie są uprzywilejowane

Udział akcjonariuszy w kapitale zakładowym przedstawia się następująco:

Tabela 8. Struktura własnościowa Eskimos S.A. po rejestracji akcji serii C

Akcjonariusz	Seria	Liczba akcji	Proc. akcji	Liczba głosów	Proc. głosów
FI Rubikon sp. z o.o.	A	10 020 000	48,48 %	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	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%

Papiery wartościowe Eskimos S.A. notowane są w alternatywnym systemie obrotu NewConnect począwszy od 19 sierpnia 2010 r.

12. Kontynuacja działalności

Zarządca uznaje założenie kontynuacji działalności przez Spółkę za zasadne. Pomimo wdrożenia w lipcu 2020 r. postępowania sanacyjnego Spółka utrzymuje swoją pozycję na rynku, czego potwierdzeniem jest utrzymanie zdecydowanej większości dostawców i odbiorców w trakcie sezonu skupowego w 2020 r., 2021 r., 2022 r. i w roku 2023. Kluczowym warunkiem kontynuacji działalności będzie po przyjęciu układu przez Zgromadzenie Wierzycieli, które miało miejsce w dniu 27 maja 2024 roku, jego prawomocne zatwierdzenie stabilizujące sytuację finansową Spółki i umożliwiające rozpoczęcia spłaty wierzycieli.

13. Informacja o stosowaniu przez Spółkę zasad dobrych praktyk

l.p.	Zasada	Stosowanie zasady w Spółce	Komentarz
1	Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki dostęp do informacji. Spółka korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwiając transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.	TAK	Spółka przestrzega ww. zasady z wyłączeniem transmisji obrad walnego zgromadzenia przez Internet, rejestracji video przebiegu obrad oraz upublicznianiem takiej video rejestracji. W ocenie Zarządu Emitenta koszty związane z techniczną obsługą transmisji oraz rejestracji przebiegu obrad walnego zgromadzenia są niewspółmierne do potencjalnych korzyści.
2	Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.	TAK	
3	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:	TAK	Informacje znajdują się na stronie www.eskimossa.pl .
	1 podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa),	TAK	
	2 opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje największe przychodów,	TAK	
	3 opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku,	TAK	Spółka przestrzega ww. zasady z wyłączeniem określenia pozycji emitenta na tym rynku.
	4 życiorysy zawodowe członków organów spółki,	TAK	
	5 powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki,	NIE	Na dzień dzisiejszy brak takich oświadczeń. Spółka opublikuje oświadczenia niezwłocznie po ich otrzymaniu od członków rady nadzorczej.

6	dokumenty korporacyjne spółki,	TAK	
7	zarys planów strategicznych spółki,	TAK	Informacja zamieszczona została w Dokumencie Informacyjnym, a także w Sprawozdaniach Zarządu będących elementem Sprawozdań Finansowych za dany rok obrotowy, które są dostępne poprzez stronę internetową. Zarząd opublikuje aktualizację planów strategicznych spółki w raporcie bieżącym, a także na korporacyjnej stronie internetowej w przypadku podjęcia decyzji o istotnej zmianie prowadzonej strategii.
8	opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent publikuje prognozy),	NIE	Zarząd nie publikował prognoz.
9	strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,	TAK	
10	dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami,	TAK	
11	(skreślony)	-	-
12	opublikowane raporty bieżące i okresowe,	TAK	
13	kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych,	TAK	
14	informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,	TAK	
15	(skreślony)	-	-

16	pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,	TAK	
17	informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,	TAK	
18	informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,	TAK	
19	informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy,	TAK	Zasada jest przestrzegana, jednak Spółka zaznacza, że na moment przekazania raportu rocznego nie współpracuje z Autoryzowanym Doradcą.
20	Informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,	TAK	
21	Dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy,	TAK	Spółka przygotowała tylko jeden Dokument Informacyjny z dnia 13 sierpnia 2010 r., który jest dostępny na stronie internetowej Spółki. Od tamtego czasu Spółka nie sporządzała innego Dokumentu Informacyjnego.
22	(skreślony)	-	-
	Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie.	TAK	Spółka prowadzi stronę internetową, na której grupuje informacje w celu możliwie łatwiejszego do nich dostępu, aktualizacje są stale dokonywane.
4	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.	TAK	Strona prowadzona w języku polskim.

5	Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie www.GPWInfoStrefa.pl .	TAK	Na stronie www.GPWInfoStrefa.pl agencje informacyjne publikują komunikaty Spółki. Emitent korzysta z podstawowego zakresu informacji na stronie GPWInfostrefa, nie wykorzystuje sekcji relacji inwestorskich tego portalu, posiada natomiast taką sekcję na korporacyjnej stronie internetowej.
6	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą.	TAK	Zasada była przestrzegana, jednak Spółka zaznacza, że na moment przekazania raportu rocznego nie współpracuje z Autoryzowanym Doradcą.
7	W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.	TAK	Zasada była przestrzegana, jednak Spółka zaznacza, że na moment przekazania raportu rocznego nie współpracuje z Autoryzowanym Doradcą.
8	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.	TAK	Zasada była przestrzegana, jednak Spółka zaznacza, że na moment przekazania raportu rocznego nie współpracuje z Autoryzowanym Doradcą.
9	Emitent przekazuje w raporcie rocznym:		
	1 informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,	TAK	
	2 informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.	TAK	Spółka zaznacza, że na moment przekazania raportu rocznego nie współpracuje z Autoryzowanym Doradcą.
10	Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	TAK	

11	Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.	NIE	Spółka nie organizuje publicznie dostępnego spotkania z inwestorami, analitykami i mediami z uwagi na specyfikę i skalę działalności. Spółka jest jednak aktywna w prasie i portalach o tematyce branżowej. Wszelkie istotne zdarzenia są publikowane w postaci raportów bieżących i kwartalnych. Rekomendowane spotkania z inwestorami, analitykami i mediami będą się odbywały w przypadku pojawienia odpowiednich okoliczności.
12	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.	TAK	W dotychczasowej działalności spółki nie zaistniały wymienione zdarzenia, gdyby jednak zaistniały wskazane okoliczności Spółka będzie stosować tę zasadę.
13	Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalone są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.	TAK	W dotychczasowej działalności spółki nie zaistniały wymienione zdarzenia, gdyby jednak zaistniały wskazane okoliczności Spółka będzie stosować tę zasadę.
13a	W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych	TAK	W dotychczasowej działalności spółki nie zaistniały wymienione zdarzenia, gdyby jednak zaistniały wskazane okoliczności Spółka będzie stosować tę zasadę.
14	Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.	TAK	

15	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.	TAK	
16	<p>Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej:</p> <ul style="list-style-type: none"> • informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta, • zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem, • informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem, • kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego. 	NIE	Spółka zdecydowała o niepublikowaniu raportów miesięcznych. Celem minimalizacji skutków niestosowania tej zasady Spółka będzie rzetelnie publikować na bieżąco, tj. w raportach bieżących, wszelkie informacje o okolicznościach i zdarzeniach, które mogą mieć istotny wpływ na sytuację gospodarczą, majątkową lub finansową Emitenta oraz takich, które mogłyby w sposób znaczący wpłynąć na cenę lub wartość notowanych instrumentów finansowych.
16a	W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku Nr 3 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację	TAK	

Lublin - Sokółka, 29 maja 2024 r.