



**SPRAWOZDANIE ZARZĄDCY Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI
ESKIMOS S.A. W RESTRUKTURYZACJI
Za rok obrotowy od 01-01-2019 do 31-12-2019**



30 marca 2021 r.

Spis treści

1. Siedziba i forma prawna Spółki, przepisy prawa, na podstawie których i zgodnie z którymi działa.....	3
2. Geneza powstania i opis zmian, które nastąpiły w roku sprawozdawczym.....	4
3. Działalność podstawowa	5
3.1 Struktura przychodów.....	5
3.2 Polityka w zakresie systemu sprzedaży i dystrybucji	6
3.3 Klienci spółki.....	7
3.4 Umowy handlowe	7
3.5 Wpływ kursów walutowych na przychody spółki	7
3.6 Inwestycje w roku 2019, strategia rozwoju Spółki na lata następne.....	8
4. Certyfikaty i uprawnienia posiadane przez Spółkę.....	9
4.1 Certyfikaty	9
4.2 Otrzymane wyróżnienia	9
4.3 Status Przedsiębiorstwa względem standardów wymagań UE	10
4.4 Ochrona środowiska.....	10
5. Wybrane jednostkowe dane finansowe Spółki	11
6. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	16
7. Informacje o zaciągniętych kredytach, umowach pożyczek oraz udzielonych poręczeniach i gwarancjach (w tys. zł).....	17
7.1 Kredyty	17
8. Czynniki ryzyka	24
8.1 Ryzyko związane z jakością surowców	24
8.2 Ryzyko związane z uzależnieniem od głównych dostawców	24
8.3 Ryzyko związane z możliwą utratą kluczowych pracowników Spółek	24
8.4 Ryzyko związane z wahaniami cen produktów na rynku europejskim	24
8.5 Ryzyko związane z roszczeniami konsumentów	24
8.6 Ryzyko związane z systemem kontroli wewnętrznej HACCP	25
8.7 Ryzyko związane z konkurencją	25
8.8 Ryzyko związane z siłami natury	25
8.9 Ryzyko związane ze zmianami zachowań konsumentów i trendów rynkowych i popytem na produkty Spółek	25
8.10 Ryzyko związane z wahaniami kursów walutowych	25
8.11 Ryzyko stopy procentowej	27
8.12 Ryzyko związane ze zmianami w otoczeniu prawnym.....	27
8.13 Ryzyko polityczne.....	27
8.14 Ryzyko związane z kontynuacją działalności	27
9. Organy administracyjne, zarządzające i nadzorcze oraz osoby zarządzające wyższego szczebla.	28
9.1 Osoby zarządzające	28
9.2 Rada Nadzorcza.....	30
9.3. Wynagrodzenia wypłacone dla osób zarządzających i nadzorujących	30
10. Kapitał Spółki	31
11. Kontynuacja działalności	31

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. Jana Zamoyskiego 27 lok. 5, 30-519 Kraków
Telefon:	(22) 754 36 02
Faks:	(22) 754 36 01
Adres strony internetowej:	www.eskimossa.pl
Adres poczty elektronicznej:	biuro@eskimossa.pl

Biuro handlowe:

ul. Chłodna 48 lok. 26
00-872 Warszawa

Zakład produkcyjny Sokółka:

ul. Białostocka 131
16-100 Sokółka

Zakład produkcyjny Motoga:

Motoga 25
24-105 Baranów

Skład Zarządu:

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

Kapitał podstawowy Spółki 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 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

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.

Eskimos S.A. w restrukturyzacji („Spółka”) 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 0,50 (pięćdziesiąt) groszy każda.

W uchwale określono także sposób objęcia kapitału zakładowego spółki przekształconej. Akcjonariuszami przekształconej Spółki zostali wszyscy wspólnicy spółki przekształconej, którym nie przyznano osobiście żadnych praw. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki ustaliło następujący skład Zarządu I kadencji przekształconej Spółki: Stanisław Sulima – Prezes Zarządu i Marek Kaniewski – Wiceprezes Zarządu, a także następujący skład Rady Nadzorczej I kadencji: Leszek Słaboński, Konrad Kosierkiewicz, Ewa Wójcik, Mirosława Sulima i Jarosław Bauc.

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.

Skład Zarządu Spółki w trakcie roku 2019:

Prezes Zarządu – Stanisław Sulima

Członek Zarządu – Rafał Wójcik
Członek Zarządu – Leszek Słaboński

Skład Rady Nadzorczej Spółki w trakcie roku 2019:

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

3. Działalność podstawowa

W okresie objętym historycznymi informacjami finansowymi do dnia 31.12.2019 r. Spółka prowadziła 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 Spółki. Ta część działalności, uwzględniając sprzedaż półfabrykatów, stanowiła w 2019 r. ok. 89,4% przychodów spółki.
- **Sprzedaż gotowych towarów** (w postaci zamrożonych warzyw i owoców), produkowanych w zewnętrznych chłodniach, niebędących własnością Spółki. Część towarów sprzedawana jest bez przetworzenia, inne stanowią m.in. składniki mieszanek. Działalność ta stanowiła w 2019 r. ok. 6,1% przychodów Spółki.
- **Sprzedaż usług** sortowania i pakowania towarów powierzonych. Przychody z tej działalności stanowiły w 2019 r. ok. 4,5% przychodów Spółki.

3.1 Struktura przychodów

Wielkość i strukturę przedmiotową przychodów ze sprzedaży Spółki w okresie lat 2018-2019 prezentują poniższe tabele:

Tabela 1: Wielkość i struktura przedmiotowa przychodów ze sprzedaży Spółki w okresie 2018-2019

Grupa	Asortyment	2019		2018	
		(zł)	(%)	(zł)	(%)
WYROBY	MIESZANKI OWOCOWE I WARZYWNE	2 845 927,16	1,31%	7 277 412,82	11,27%
	OWOCE MROŻONE	24 954 006,17	11,45%	21 657 437,09	33,53%
	ROZSADA	90 582,00	0,04%	211 935,00	0,33%
	WARZYWA MROŻONE	20 114 747,39	9,23%	23 184 065,98	35,88%
	PRZECIERY, KONCENTRATY I SOKI	146 737 124,79	67,33%		
	Suma	194 742 387,51	89,36%	52 330 850,89	81,01%
TOWARY	OWOCE MROŻONE	11 547 049,16	5,30%	3 002 498,53	4,65%
	OWOCE ŚWIEŻE	1 122 477,44	0,52%		
	ROLNICZE	130 741,33	0,06%	408 706,91	0,63%
	WARZYWA MROŻONE	510 271,21	0,23%	0,00	0,00%
	Suma	13 310 539,14	6,11%	3 411 205,44	5,28%

USŁUGI		9 801 478,73	4,50%	8 731 877,65	13,52%
POZOSTAŁE		77 183,66	0,04%	124 995,92	0,19%
Suma końcowa		217 931 589,04	100,00%	64 598 929,90	100%

W strukturze przychodów największą pozycję tj. 89,4% stanowią przychody ze sprzedaży wyrobów (produkcja własna), w tym przeciery, koncentraty i soki z 67,3% udziałem w przychodach ogółem. Towary (produkty nabywane od innych producentów do dalszej odsprzedaży) stanowią 6,1% przychodów ogółem, a usługi sortowania i pakowania towarów powierzonych 4,5%.

Działalność SPÓŁKI koncentruje się na produkcji i sprzedaży mrożonych owoców i warzyw zgodnie z procedurami ISO 22000:2005 oraz wymaganiami IFS ver. 6.

Tabela 2: Struktura terytorialna sprzedaży

Kraj	2019		2018	
	Sprzedaż Ilość (Tony)	Sprzedaż Wartość (zł)	Sprzedaż Ilość (Tony)	Sprzedaż Wartość (zł)
AUSTRIA	1 870,98	7 575 944,62	1 924,58	7 183 401,88
BELGIA	122,22	451 943,69	21,6	129 767,10
BIAŁORUŚ	1 643,08	5 714 251,61		
DANIA	78,84	324 032,62	160,92	581 647,02
FRANCJA	59,68	4 498 224,94	347,255	2 937 458,07
HOLANDIA	492,87	2 960 536,41	484,88	3 225 335,83
LITWA	53,79	91 860,63	1,8	6 495,30
NIEMCY	14 758,04	29 647 441,89	6 511,77	32 264 998,88
POLSKA	28 863,37	166 385 736,35	4 076,21	15 964 777,80
UKRAINA	40,41	119 977,75		
WIELKA BRYTANIA			681,84	2 305 048,02
POZOSTAŁE	49,55	161 638,53		
Suma końcowa	48 032,82	217 931 589,04	14 210,855	64 598 929,90

Sprzedaż towarów i wyrobów prowadzona jest zarówno w Polsce, jak i poza jej granicami, głównie do krajów europejskich. W ostatnich dwóch latach towary i wyroby Spółki dostarczane były na rynki ponad 11 państw.

Biorąc pod uwagę wielkość sprzedaży w tonach, największy udział w 2019 r. posiadał rynek polski, było to 60,1% (628,9 tys. ton). Drugi w kolejności był rynek niemiecki, gdzie w 2019 r. trafiło około 30,7% (14,8 tys. ton) wyrobów i towarów sprzedanych przez Spółkę. Trzeci pod względem ilości sprzedanych wyrobów i towarów w 2018 r. był rynek austriacki, który stanowił 3,9% ogółu (1,9 tys. ton). Powyższe trzy rynki odpowiadały za 94,7% wielkości sprzedaży Spółki w 2019 r.

Podobnie prezentowała się struktura wartościowa sprzedaży. Najwyższe przychody, równe 166,4 mln zł, tj. ponad 76,3% ogółu, zostały wygenerowane na rynku polskim (wzrost o ponad 51 p.proc w stosunku do 2018 r.). Drugi był rynek niemiecki ze sprzedażą o wartości 29,6 mln zł i udziałem 13,6% (spadek o 36 p. proc. w stos. do 2018 r.), a trzeci rynek austriacki, gdzie przychody wyniosły 7,6 mln zł przy udziale 3,5% (spadek o 7,6 p. proc w stos. do 2018 r.).

3.2 Polityka w zakresie systemu sprzedaży i dystrybucji

Sprzedaż i dystrybucja oparte są o umowy ramowe podpisywane 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, umieszczane w opakowania z logami 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 2019 r. roku struktura klientów Spółki była niewspółmierna z danymi historycznymi, ponieważ zarejestrowano sprzedaż o wartości około 126 mln zł do jednego kontrahenta, którym był Krajowy Ośrodek Wsparcia Rolnictwa. Sprzedaż tę wykazano w związku z zajęciem produktów i towarów wynikających z realizacji Programu skupu jabłek przemysłowych.

W poprzednich latach przeważający udział w przychodach Spółki mieli wybrani klienci zagraniczni, w szczególności spółki funkcjonujące na rynku niemieckim, ale również przedsiębiorstwa obecne na terenie Austrii, Danii, Francji oraz Holandii.

W przypadku kontrahentów z Polski również wykazywano zwykle wysoką koncentrację. W ostatnich latach obserwowano również wysoki udział klientów, którzy wrócili do Spółki w kolejnych okresach, co potwierdza wysoką jakość oferowanych produktów oraz przywiązanie do 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 podpisywane są na warunkach rynkowych i zawierają postanowienia powszechnie stosowane w umowach tego rodzaju, w szczególności nie zawierają zastrzeżeń dotyczących obowiązku zapłaty przez Spółkę kar umownych na wypadek naruszenia postanowień umownych.

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 rygorystyczne wobec producentów 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 2019 r. około 24% przychodów Eskimos S.A. w restrukturyzacji generowane było z eksportu. 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) lub przy użyciu kursu określonego w towarzyszącym danej transakcji kontrakcie terminowym typu *forward*¹.

W 2019 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 2018-2019, 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⁾
2019	4,3018	4,2406	4,3891	4,2585
2018	4,2669	4,1423	4,3978	4,2617

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

(2) Najniższy kurs w okresie – tabela kursowa o numerze: 125/A/NBP/2019, 20/A/NBP/2018,

(3) Najwyższy kurs w okresie – tabela kursowa o numerze: 184/A/NBP/2019, 127/A/NBP/2018,

(4) Kurs na ostatni dzień okresu – tabela kursowa o numerze: 251/A/NBP/2019, 252/A/NBP/2018,

3.6 Inwestycje w roku 2019, strategia rozwoju Spółki na lata następne

W związku ze skomplikowaną sytuacją finansową, w jakiej znalazła się Spółka, w 2019 roku nie dokonywała ona istotnych inwestycji w aktywa trwałe, zarówno w postaci środków trwałych, jak i w aktywów niematerialnych i prawnych. Łączne nakłady odtworzeniowe na aktywa trwałe wynosiły 1,86 mln zł, z czego 1,2 mln zł przeznaczonych zostało na maszyny i urządzenia, a 0,6 mln zł na środki transportu.

Celem Zarządcy na nadchodzące lata jest 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

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 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 rolnospożywczych. 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.

4.2 Otrzymane wyróżnienia

Ponad czternastoletnia działalność Spółki 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 obowiązków 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 przejęcie 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 uzyskaliśmy 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 2004 r. 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 kalkulacyjny] za 2019		
	2019	2018
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	217 931 589,04	64 598 929,90
– od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	204 543 866,24	61 062 728,54
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	13 387 722,80	3 536 201,36
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	184 712 103,96	51 334 899,90
– jednostkom powiązanych	0,00	0,00
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	175 983 401,34	48 263 521,31
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	8 728 702,62	3 071 378,59
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A–B)	33 219 485,08	13 264 030,00
D. Koszty sprzedaży	2 558 691,47	3 090 502,00
E. Koszty ogólnego zarządu	11 078 016,40	8 813 425,31
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C–D–E)	19 582 777,21	1 360 102,69
G. Pozostałe przychody operacyjne	1 067 522,38	1 261 422,26
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	400 347,06	651 651,21
II. Dotacje	172 635,52	173 169,12
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	15 852,00	108 059,02
IV. Inne przychody operacyjne	478 687,80	328 542,91
H. Pozostałe koszty operacyjne	50 768 135,41	121 230,26
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	49 688 835,46	68 563,12
III. Inne koszty operacyjne	1 079 299,95	52 667,14
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G–H)	-30 117 835,82	2 500 294,69
J. Przychody finansowe	686 255,63	132 728,95
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:	552 074,82	769,35
– 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	0,00	0,00
V. Inne	134 180,81	131 959,60
K. Koszty finansowe	7 257 352,57	2 395 559,15
I. Odsetki, w tym:	6 877 583,81	1 239 650,83
– 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	135 572,49	134 180,81
IV. Inne	244 196,27	1 021 727,51
L. Zysk (strata) brutto (I+J–K)	-36 688 932,76	237 464,49
M. Podatek dochodowy	-384 469,45	64 601,37
N. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
O. Zysk (strata) netto (L–M–N)	-36 304 463,31	172 863,12

BILANS		
AKTYWA	31.12.2019	31.12.2018
A. AKTYWA TRWAŁE	27 927 000,95	32 432 638,17
I. Wartości niematerialne i prawne	18 370,00	28 028,79
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	18 370,00	28 028,79
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	27 369 043,47	32 059 479,44
1. Środki trwałe	27 160 086,93	31 291 155,79
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	479 938,00	479 938,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	18 900 842,13	19 610 508,82
c) urządzenia techniczne i maszyny	5 432 458,15	8 788 337,96
d) środki transportu	1 872 844,79	1 750 121,70
e) inne środki trwałe	474 003,86	662 249,31
2. Środki trwałe w budowie	208 956,54	768 323,65
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	539 587,48	345 129,94
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	539 587,48	104 509,67
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	240 620,27
B. AKTYWA OBROTOWE	29 649 265,17	120 611 694,44
I. Zapasy	22 957 127,43	103 756 441,82
1. Materiały	2 429 251,54	14 232 133,96
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	4 318,01
– w tym obiekty w zabudowie	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	19 326 882,11	81 083 119,62
4. Towary	562 923,83	3 913 419,02
5. Zaliczki na dostawy i usługi	638 069,95	4 523 451,21
II. Należności krótkoterminowe	5 925 173,13	15 351 763,80
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	5 925 173,13	15 351 763,80
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	4 162 543,77	5 564 833,31
– do 12 miesięcy	4 162 543,77	5 564 833,31
– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	33 058,00	5 954 466,38
c) inne	1 729 571,36	3 832 464,11
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	152 974,74	607 032,37
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	152 974,74	607 032,37
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	10 000,00	0,00
– udziały lub akcje	10 000,00	0,00
– inne papiery wartościowe	0,00	0,00
– udzielone pożyczki	0,00	0,00
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	142 974,74	607 032,37
– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	142 974,74	607 032,37
– 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	613 989,87	896 456,45
– 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	57 576 266,12	153 044 332,61

PASYWA	31.12.2019	31.12.2018
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	-21 207 511,29	15 096 952,02
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	10 333 598,50	10 333 598,50
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	4 763 353,52	4 590 490,40
– 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	0,00	0,00
VI. Zysk (strata) netto	-36 304 463,31	172 863,12
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	78 783 777,41	137 947 380,59
I. Rezerwy na zobowiązania	657 995,17	552 338,57
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	370 052,75	319 444,39
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	284 898,42	229 850,18
– długoterminowa	280 482,22	227 681,62
– krótkoterminowa	4 416,20	2 168,56
3. Pozostałe rezerwy	3 044,00	3 044,00
– długoterminowe	0,00	0,00
– krótkoterminowe	3 044,00	3 044,00
II. Zobowiązania długoterminowe	21 684 653,94	12 290 201,70
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	21 684 653,94	12 290 201,70
a) kredyty i pożyczki	21 226 828,64	10 792 954,37
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	457 825,30	1 497 247,33
III. Zobowiązania krótkoterminowe	47 389 378,56	117 494 017,18
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	340 000,00	140 306,36
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	340 000,00	140 306,36
– do 12 miesięcy	340 000,00	140 306,36
– 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	47 049 378,56	117 353 710,82
a) kredyty i pożyczki	5 345 166,97	49 606 370,82
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	135 572,49	134 180,81
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	27 045 340,73	65 215 212,35
– do 12 miesięcy	27 045 340,73	65 215 212,35
– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	12 161 102,09	1 040 182,27
h) z tytułu wynagrodzeń	326 066,73	308 057,22
i) inne	2 036 129,55	1 049 707,35
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	9 051 749,74	7 610 823,14
1. Ujemna wartość firmy	4 037 634,84	4 228 835,04
2. Rozliczenia międzyokresowe umów budowlanych	0,00	0,00

3. Inne rozliczenia międzyokresowe	5 014 114,90	3 381 988,10
– długoterminowe	2 118 149,40	2 290 617,72
– krótkoterminowe	2 895 965,50	1 091 370,38
PASYWA RAZEM	57 576 266,12	153 044 332,61
Wartość księgową	-21 207 511,29	15 096 952,02
Liczba akcji	20 667 197,00	20 667 197,00
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)	-1,03	0,73
Rozwodniona liczba akcji	0,00	0,00
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł)*	0,00	0,00

Komentarz Zarządcy do wybranych danych finansowych

Dla wyników 2019 r. kluczowe znaczenie miał negatywny rozwój sytuacji związanej z Programem skupu i przerobu nadwyżki jabłek przemysłowych, a także wystąpienie i brak rozstrzygnięcia związanego z nim sporu z Krajowym Ośrodkiem Wsparcia Rolnictwa, który był kluczowym partnerem Spółki, finansującym realizację ww. programu. Szczegóły przedstawione zostały w **nocie nr 25 Sprawozdania Finansowego**.

W 2019 r. miał miejsce znaczny spadek aktywów obrotowych (z poziomu 120,6 mln zł przed rokiem do 29,6 mln zł, w szczególności za sprawą malejącego poziomu zapasów (z poziomu 103,8 mln zł przed rokiem do 22,9 mln zł). Powodem spadku zapasów było przede wszystkim przejście produktów będących przedmiotem zastawu rejestrowego przez Krajowy Ośrodek Wsparcia Rolnictwa (KOWR). Przedmiot zastawu stanowiły towary wyprodukowane w ramach Programu stabilizacji cen na rynku jabłek przemysłowych, o czym Spółka informowała w raporcie ESPI z dnia 12.12.2019 r. Zmalał poziom należności krótkoterminowych (z poziomu 15,4 mln zł przed rokiem do 5,9 mln zł). Należy zaznaczyć, że Spółka utworzyła rezerwy i dokonała odpisu aktualizującego wartość aktywów niefinansowych (należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług) w kwocie 43,2 mln zł, zaprezentowanych w **nocie nr 10 i 32 Sprawozdania Finansowego**.

Najistotniejsza zmiana po stronie pasywów to spadek kapitału własnego do wartości ujemnej, równej -21,2 mln zł, co wynika bezpośrednio ze straty netto w okresie równej -36,3 mln zł. W związku z tym, że sprawozdanie finansowe Spółki za 2019 r. wykazało stratę przewyższającą sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz jedną trzecią kapitału zakładowego Spółki wskazane w art. 397 Kodeksu Spółek Handlowych, Zarządca zwołał Walne Zgromadzenie, które podejmie decyzję co do kontynuacji działalności. Zarządca uznaje założenie kontynuacji działalności przez Spółkę za zasadne i będzie rekomendował podjęcie takiej decyzji Walnemu Zgromadzeniu.

Jednocześnie miał miejsce znaczący spadek zobowiązań krótkoterminowych (z poziomu 117,5 mln zł przed rokiem do 47,4 mln zł). Zobowiązania krótkoterminowe spadły przede wszystkim w wyniku opisanego wyżej przejścia przez wierzyciela (KOWR) przedmiotu zastawu. W stosunku do poprzedniego roku wyższy jest natomiast poziom zobowiązań długoterminowych (21,7 mln zł wobec 12,3 mln zł przed rokiem), wynikający z zgody Banków finansujących na zamianę obrotowych kredytów krótkoterminowych na długoterminowe co zwiększyło kapitał obrotowy Spółki.

W 2019 r. spółka odnotowała znaczący wzrost przychodów ze sprzedaży (217,9 mln zł w stosunku do 64,6 mln zł w 2018 r.). Powodem skokowego wzrostu przychodów było rozliczenie zajętego przez KOWR przedmiotu zastawu jako sprzedaży zapasów. Spółka wykazała zysk brutto ze sprzedaży na poziomie 33,2 mln zł (wobec 13,4 mln zł w 2018 r.), natomiast na skutek rozpoznania wysokich pozostałych kosztów operacyjnych (50,8 mln zł), wynikających przede wszystkim z odpisu aktualizującego wartość należności (-43,2 mln zł) i odpisu aktualizującego wartość zapasów (-6,5 mln zł), Spółka wykazała stratę z działalności operacyjnej równą -30,1 mln zł (wobec 2,5 mln zł zysku operacyjnego w 2018 r.). Wysokie koszty finansowe (7,3 mln zł) wynikające przede wszystkim z odsetek od kredytów (6,9 mln zł, związanych w szczególności z kredytem udzielonym przez BOŚ w celu realizacji programu stabilizacji cen jabłek) dodatkowo obciążały wynik i poskutkowały stratą na poziomie netto równą -36,3 mln zł (wobec 0,17 mln zł zysku netto w 2018 r.).

Kluczowe wskaźniki finansowe związane z działalnością Spółki

WSKAŹNIKI AKTYWNOŚCI	Formuła:	2019	2018
Wskaźnik rotacji należności	$\text{przychody ze sprzedaży} / \text{poziom należności (handlowych)}$	52,36	11,61
Cykl należności w dniach	$\text{poziom należności (handlowych)} * 365 / \text{przychody ze sprzedaży}$	6,97	31,44
Wskaźnik rotacji zapasów	$\text{przychody ze sprzedaży} / \text{poziom zapasów}$	9,49	0,62
Cykl zapasów w dniach	$\text{poziom zapasów} * 365 / \text{przychody ze sprzedaży}$	38,45	586,25
Wskaźnik rotacji zobowiązań	$\text{przychody ze sprzedaży} / \text{poziom zobowiązań (handlowych)}$	612,02	460,41
Cykl zobowiązań w dniach	$\text{poziom zobowiązań (handlowych)} * 365 / \text{przychody ze sprzedaży}$	0,60	0,79
Cykl konwersji gotówki w dniach	$\text{cykl należności} + \text{cykl zapasów} - \text{cykl zobowiązań}$	44,82	616,90
Wskaźnik rotacji aktywów	$\text{przychody ze sprzedaży} / \text{poziom aktywów}$	3,79	0,42
Wskaźnik rotacji środków trwałych	$\text{przychody ze sprzedaży} / \text{poziom środków trwałych}$	8,02	2,06

WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI	Formuła:	2019	2018
Wskaźnik płynności bieżącej	$\text{aktywa obrotowe} / \text{zobowiązania krótkoterminowe}$	0,63	1,03
Wskaźnik płynności szybkiej	$(\text{inwestycje krótkoterminowe} + \text{należności krótkoterminowe}) / \text{zobowiązania krótkoterminowe}$	0,13	0,14
Wskaźnik płynności gotówkowej	$\text{środki pieniężne i inne aktywa pieniężne} / \text{zobowiązania krótkoterminowe}$	0,00	0,01

WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA	Formuła:	2019	2018
Wskaźnik dźwigni finansowej	$\text{aktywa} / \text{kapitał własny}$	-2,71	10,14
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	$\text{zobowiązania i rezerwy na zobowiązania} / \text{aktywa}$	1,37	0,90
Wskaźnik zadłużenia długoterminowego kapitału własnego	$\text{zobowiązania długoterminowe} / \text{kapitał własny}$	-1,02	0,81

WSKAŹNIKI OBSŁUGI DŁUGU	Formuła:	2019	2018
Wskaźnik pokrycia odsetek (zyskiem operacyjnym)	$\text{zysk z działalności operacyjnej} / \text{płatności odsetkowe}$	-4,38	2,02
Wskaźnik pokrycia odsetek (EBITDA)	$(\text{zysk z działalności operacyjnej} + \text{amortyzacja}) / \text{płatności odsetkowe}$	-3,97	4,07
Wskaźnik relacji długu netto do EBIT	$(\text{zobowiązania długoterminowe} + \text{kredyty i pożyczki} + \text{wyemitowane dłużne papiery wartościowe} + \text{inne zobowiązania finansowe krótkoterminowe} - \text{środki pieniężne i inne aktywa pieniężne}) / \text{zysk z działalności operacyjnej}$	-0,90	24,57
Wskaźnik relacji długu netto do EBITDA	$(\text{zobowiązania długoterminowe} + \text{kredyty i pożyczki} + \text{wyemitowane dłużne papiery wartościowe} + \text{inne zobowiązania finansowe krótkoterminowe} - \text{środki pieniężne i inne aktywa pieniężne}) / (\text{zysk z działalności operacyjnej} + \text{amortyzacja})$	-0,99	12,17

WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI	Formuła:	2019	2018
Wskaźnik rentowności sprzedaży brutto	$\text{zysk brutto ze sprzedaży} / \text{przychody ze sprzedaży}$	15,24%	20,53%
Wskaźnik rentowności EBITDA	$\text{zysk EBITDA} / \text{przychody ze sprzedaży}$	-12,54%	7,81%
Wskaźnik rentowności operacyjnej	$\text{zysk z działalności operacyjnej} / \text{przychody ze sprzedaży}$	-13,82%	3,87%
Wskaźnik rentowności netto	$\text{zysk netto} / \text{przychody ze sprzedaży}$	-16,66%	0,27%
Wskaźnik rentowności kapitału własnego (ROE)	$\text{zysk netto} / \text{poziom kapitału własnego}$	171,19%	1,15%
Wskaźnik rentowności aktywów (ROA)	$\text{zysk netto} / \text{poziom aktywów}$	-63,05%	0,11%

6. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

W okresie od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r. Spółka zawierała transakcje z podmiotem powiązanym FI Rubikon Sp. z o.o. łączna kwota transakcji wyniosła 240 tys. PLN, na którą złożyło się wynagrodzenie z tytułu udzielonego poręczenia zobowiązań Eskimos S.A. na rzecz BNP Paribas S.A. z tytułu udzielonych kredytów.

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

7.1 Kredyty

Działalność bieżąca spółki realizowana jest z wykorzystaniem kredytów obrotowych, zaciągniętych w bankach BGŻ BNP Paribas S.A. oraz PKO BP S.A. Strukturę kredytów przedstawia poniższa tabela:

Tabela 4a: Kredyty krótkoterminowe na dzień 31.12.2019

Nazwa jednostki	Siedziba jednostki	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 PLN	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenie	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 okresu sprawozdawczego
BNP PARIBAS kredyt inwestycyjny z dnia 2016-07-29 umowa U/0001854428/0014/2016/5500	ul. Kasprzaka 10/16 01-211 Warszawa	2 071 786,92	0,00	296 556,00	1 262 883,73	EURIBOR 3m+3,00 p.p	28.06.2024	<p>1) hipoteka do wysokości 2879553,50EUR na nabywanej nieruchomości,</p> <p>2) zastaw rejestrowy na wszystkich nabywanych w ramach projektu maszynach i urządzeniach,</p> <p>3) cesja praw z polis ubezpieczeniowych majątku rzeczowego stanowiącego zabezpieczenie Kredytu,</p> <p>4) pełnomocnictwo do rachunków Kredytobiorcy prowadzonych w banku,</p> <p>5) oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji w trybie art.777 &1 pkt.5 Kodeksu postępowania cywilnego co do obowiązku spłaty zobowiązań pieniężnych wynikających z umowy do kwoty 2879553,50EUR.</p>	<p>Na dzień 31.12.2019r. wystąpiły następujące naruszenia kowenantów wynikających z umowy kredytowej:</p> <p>- Spółka nie utrzymała poziomu wskaźników finansowych</p> <p>Na dzień publikacji sprawozdania finansowego Bank nie uruchomił wobec Spółki procedur związanych z naruszeniem kowenantów.</p>
BNP PARIBAS kredyt inwestycyjny z dnia 2016-07-29 umowa U/0001854428/0013/2016/5500	ul. Kasprzaka 10/16 01-211 Warszawa	597 425,87	0,00	85 872,00	365 685,91	EURIBOR 3m+3,00 p.p	28.06.2024	<p>1) hipoteka umowna do kwoty 23025000,00 EUR na nieruchomości położonej w miejscowości ul.Białostocka 131 Sokółka, przy czym jest to wspólne zabezpieczenie kredytu U/0001854428/0012/2015/7500 i kredytu U/0001854428/0011/2015/7500,</p> <p>2) cesja praw z polisy ubezpieczenia budynków znajdujących się w nieruchomości o której mowa w punkcie wyżej w kwocie nie niższej niż 14400000zł na rzecz Banku, przy czym jest to wspólne zabezpieczenie kredytu U/0001854428/0012/2015/7500 i kredytu U/0001854428/0011/2015/7500,</p>	<p>Na dzień 31.12.2019r. wystąpiły następujące naruszenia kowenantów wynikających z umowy</p>

								<p>3) zastaw rejestrowy na środku trwałym zlokalizowanych ul.Białostocka 131 Sokółka na kwotę nie niższą niż 1692957,70zł. na rzecz Banku,</p> <p>4) cesja praw z polisy ubezpieczenia środków trwałych o których mowa w punkcie powyżej w kwocie nie niższej niż 1692957,70zł.,</p> <p>5) zastaw rejestrowy na zapasach magazynowych w szczególności mrożonych owocach i warzywach na kwotę nie niższą niż 8400000,00zł.na rzecz Banku,</p> <p>6) cesja praw z polisy ubezpieczenia zapasów magazynowych o których mowa w punkcie wyżej w kwocie nie niższej niż 8400000zł. na rzecz Banku,</p> <p>7) oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji w trybie art.777 &1 pkt.5 Kodeksu postępowania cywilnego co do obowiązku spłaty zobowiązań pieniężnych wynikających z umowy do kwoty 2625000,00zł.</p>	<p>kredytowej:</p> <p>- Spółka nie utrzymała poziomu wskaźników finansowych</p> <p>Na dzień publikacji sprawozdania finansowego Bank nie uruchomił wobec Spółki procedur związanych z naruszeniem kowenantów.</p>
<p>BNP PARIBAS</p> <p>kredyt w rachunku bieżącym z dnia 2015-03-30</p> <p>umowa U/0001854428/012/2015/7500</p>	<p>ul. Kasprzaka 10/16 01-211 Warszawa</p>	<p>1 750 000,00</p>	<p>0,00</p>	<p>151 200,00</p>	<p>643 885,20</p>	<p>EURIBOR 1m+3.00 p.p</p>	<p>30.09.2024</p>	<p>1) hipoteka umowna do kwoty 23025000,00 EUR na nieruchomości położonej w miejscowości ul.Białostocka 131 Sokółka, przy czym jest to wspólne zabezpieczenie kredytu U/0001854428/0012/2015/7500 i kredytu U/0001854428/0011/2015/7500,</p> <p>2) cesja praw z polisy ubezpieczenia budynków znajdujących się nieruchomości o której mowa w punkcie wyżej w kwocie nie niższej niż 14400000zł na rzecz Banku, przy czym jest to wspólne zabezpieczenie kredytu U/0001854428/0012/2015/7500 i kredytu U/0001854428/0011/2015/7500,</p> <p>3) zastaw rejestrowy na środku trwałym zlokalizowanych ul.Białostocka 131 Sokółka na kwotę nie niższą niż 1692957,70zł. na rzecz Banku,</p> <p>4) cesja praw z polisy ubezpieczenia środków trwałych o których mowa w punkcie powyżej w kwocie nie niższej niż 1692957,70zł.,</p> <p>5) zastaw rejestrowy na zapasach magazynowych w szczególności mrożonych owocach i warzywach na kwotę nie niższą niż 8400000,00zł.na rzecz Banku,</p> <p>6) cesja praw z polisy ubezpieczenia zapasów magazynowych o których mowa w punkcie wyżej w kwocie nie niższej niż 8400000zł. na rzecz Banku,</p>	

								7) oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji w trybie art.777 &1 pkt.5 Kodeksu postępowania cywilnego co do obowiązku spłaty zobowiązań pieniężnych wynikających z umowy do kwoty 2625000,00zł., 8) cesja wierzytelności istniejących i przyszłych przysługujących z tytułu umowy kupna sprzedaży.	
BNP PARIBAS kredyt rewolwingowy z dnia 2015-03-30 umowa U/0001854428/0 011/2015/7500	ul. Kasprzaka 10/16 01-211 Warszawa	0,00	8 000 000,00	0,00	612 000,00	WIBOR 3m+2,3p.p	30.09.2024	1) zastaw rejestrowy na zapasach magazynowych w szczególności mrożonych owocach i warzywach znajdujących się w magazynach przy ul.Białostocka 131 Sokółka na łączną kwotę 10000000,00 zł.wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, 2) hipoteka łączna do sumy 23025000,00złna nieruchomości położonej przy ul. Białostocka 131 Sokółka z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, 3) weksel własny in blanco na rzecz Banku wraz z deklaracją wekslową, 4) pełnomocnictwo do rachunków bieżących kredytobiorcy w Banku BNP PARIBAS.	
BNP PARIBAS kredyt rewolwingowy z dnia 2016-07-29 umowa U/0001854428/0 012/2016/5500	ul. Kasprzaka 10/16 01-211 Warszawa	0,00	6 000 000,00	0,00	214 701,15	WIBOR 3m+2,3p.p	30.09.2024	1) zastaw rejestrowy na rzeczach przyszłych tj. zapasach magazynowych w szczególności mrożonych owocach i warzywach na łączną kwotę 7200000,00zł., 2) cesja praw z polisy ubezpieczeniowej zapasów stanowiących zabezpieczenie kredytu, 3) pełnomocnictwo do rachunków prowadzonych w Banku, 4) oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji w trybie art.777 &1 pkt.5 Kodeksu postępowania cywilnego co do obowiązku spłaty zobowiązań pieniężnych wynikających z umowy do kwoty 9000000zł..	
Idea Getin Leasing umowa pożyczki z dnia 2018-08- 13 nr 23678/P	ul. Strzegomskie j 42b 53-611 Wrocław	0,00	92 742,00	0,00	21 657,72	IRR 0,8258%	31.07.2022	1) umowa zastawu rejestrowego do umowy pożyczki 2) umowa cesji praw z polisy ubezpieczeniowej rzeczy ruchomej - hali namiotowej	
PKO BP	ul. Puławska 15 02-515	800 000,00	0,00	240 000,00	1 022 040,00	EURIBOR 1m+2,00	30-06-2022		

kredyt w rachunku bieżącym z dnia 2016-05-13	Warszawa					p.p			
umowa 43102013320000 110200486894									
BOŚ BANK	ul. Żelazna 32 00-832 Warszawa	0,00	0,00	0,00	1 202 313,26		15.07.2019		niezapłacone odsetki
kredyt nieodnawialny z dnia 2018-10-17									
umowa nr 5/6/10/2018/115 7/K/KON									
Razem		5 219 212,79	14 092 742,00	773 628,00	5 345 166,97				

Tabela 4b: Kredyty długoterminowe na dzień 31.12.2019

Nazwa jednostki	Siedziba jednostki	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 PLN	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenie	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 okresu sprawozdawczego
BNP PARIBAS	ul. Kasprzaka 10/16 01-211 Warszawa	2 071 786,92	0,00	1 062 671,41	4 525 386,20	EURIBOR 3m+3,00 p.p	28.06.2024	1) hipoteka do wysokości 2879553,50EUR na nabywanej nieruchomości, 2) zastaw rejestrowy na wszystkich nabywanych w ramach projektu maszynach i urządzeniach, 3) cesja praw z polis ubezpieczeniowych majątku rzeczowego stanowiącego zabezpieczenie Kredytu, 4) pełnomocnictwo do rachunków Kredytobiorcy prowadzonych w banku, 5) oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji w trybie art.777 &1 pkt.5 Kodeksu postępowania cywilnego co do obowiązku spłaty zobowiązań pieniężnych wynikających z umowy do kwoty 2879553,50EUR.	

BNP PARIBAS kredyt inwestycyjny z dnia 2016-07-29 umowa U/0001854428/0013/2016/5500	ul. Kasprzaka 10/16 01-211 Warszawa	597 425,87	0,00	307 714,99	1 310 404,29	EURIBOR 3m+3,00 p.p	28.06.2024	<p>1) hipoteka do kwoty 2282873EUR na nabywanej od syndyka nieruchomości - wpis w roszczeniu o przeniesienie hipoteki na opróżnione miejsce hipoteczne powstałe po wykreśleniu hipoteki zabezpieczającej kredyt inwestycyjny w kwocie 2071786,92EUR-zabezpieczenie wspólne z limitem transakcyjnym,</p> <p>2) zastaw rejestrowy na wszystkich nabywanych w ramach projektu maszynach i urządzeniach,</p> <p>3) cesja praw z polis ubezpieczeniowych majątku rzeczowego stanowiącego zabezpieczenie Kredytu,</p> <p>4) pełnomocnictwo do rachunków Kredytobiorcy prowadzonych w banku,</p> <p>5) oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji w trybie art.777 &1 pkt.5 Kodeksu postępowania cywilnego co do obowiązku spłaty zobowiązań pieniężnych wynikających z umowy do kwoty 1149153,50EUR.</p>
PKO BP kredyt w rachunku bieżącym z dnia 2016-05-13 umowa 4310201332000011 0200486894	ul. Puławska 15 02-515 Warszawa	800 000,00	0,00	311 807,33	1 327 831,51	EURIBOR 1m+2,00 p.p	30-06-2022	<p>1) weksel własny niezupełny (in blanco) wraz z deklaracją wekslową,</p> <p>2) hipoteka kaucyjna do kwoty 1200000,00EUR. na przysługującym Kredytobiorcy prawie własności nieruchomości zlokalizowanej przy ul. Białostocka 131 Sokółka,</p> <p>3) przelew wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia nieruchomości wymienionej w punkcie wyżej.</p>
Idea Getin Leasing umowa pożyczki z dnia 2018-08-13 nr 23678/P	ul. Strzegomskie j 42b 53-611 Wrocław	0,00	92 742,00	0,00	42 332,95	IRR 0,8258%	31.07.2022	<p>1) umowa zastawu rejestrowego do umowy pożyczki</p> <p>2) umowa cesji praw z polisy ubezpieczeniowej rzeczy ruchomej - hali namiotowej</p>
BNP PARIBAS kredyt w rachunku bieżącym z dnia 2015-03-30 umowa U/0001854428/0012/2015/7500	ul. Kasprzaka 10/16 01-211 Warszawa	1 750 000,00	0,00	1 479 326,92	6 299 713,69	EURIBOR 1m+3.00 p.p	30.09.2024	<p>1) hipoteka umowna do kwoty 23025000,00 EUR na nieruchomości położonej w miejscowości ul. Białostocka 131 Sokółka, przy czym jest to wspólne zabezpieczenie kredytu U/0001854428/0012/2015/7500 i kredytu U/0001854428/0011/2015/7500,</p> <p>2) cesja praw z polisy ubezpieczenia budynków znajdujących się nieruchomości o której mowa w punkcie wyżej w kwocie nie niższej niż 14400000zł na rzecz Banku, przy czym jest to wspólne zabezpieczenie kredytu U/0001854428/0012/2015/7500 i kredytu U/0001854428/0011/2015/7500,</p> <p>3) zastaw rejestrowy na środku trwałym zlokalizowanych ul. Białostocka 131 Sokółka na kwotę nie niższą niż 1692957,70zł. na rzecz Banku,</p> <p>4) cesja praw z polisy ubezpieczenia środków trwałych o których mowa w</p>

								punkcie powyżej w kwocie nie niższej niż 1692957,70zł., 5) zastaw rejestrowy na zapasach magazynowych w szczególności mrożonych owocach i warzywach na kwotę nie niższą niż 8400000,00zł. na rzecz Banku, 6) cesja praw z polisy ubezpieczenia zapasów magazynowych o których mowa w punkcie wyżej w kwocie nie niższej niż 8400000zł. na rzecz Banku, 7) oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji w trybie art.777 &1 pkt.5 Kodeksu postępowania cywilnego co do obowiązku spłaty zobowiązań pieniężnych wynikających z umowy do kwoty 2625000,00zł., 8) cesja wierzytelności istniejących i przyszłych przysługujących z tytułu umowy kupna sprzedaży.	
BNP PARIBAS kredyt rewolwingowy z dnia 2015-03-30 umowa U/0001854428/001 1/2015/7500	ul. Kasprzaka 10/16 01-211 Warszawa	0,00	8 000 000,00	0,00	5 976 160,00	WIBOR 3m+2,3p.p	30.09.2024	1) zastaw rejestrowy na zapasach magazynowych w szczególności mrożonych owocach i warzywach znajdujących się w magazynach przy ul. Białostocka 131 Sokółka na łączną kwotę 10000000,00 zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, 2) hipoteka łączna do sumy 23025000,00złna nieruchomości położonej przy ul. Białostocka 131 Sokółka z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, 3) weksel własny in blanco na rzecz Banku wraz z deklaracją wekslową, 4) pełnomocnictwo do rachunków bieżących kredytobiorcy w Banku BNP PARIBAS.	
BNP PARIBAS kredyt rewolwingowy z dnia 2015-03-30 umowa U/0001854428/001 1/2015/7500	ul. Kasprzaka 10/16 01-211 Warszawa	0,00	8 000 000,00	0,00	5 976 160,00	WIBOR 3m+2,3p.p	30.09.2024	1) zastaw rejestrowy na zapasach magazynowych w szczególności mrożonych owocach i warzywach znajdujących się w magazynach przy ul. Białostocka 131 Sokółka na łączną kwotę 10000000,00 zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, 2) hipoteka łączna do sumy 23025000,00złna nieruchomości położonej przy ul. Białostocka 131 Sokółka z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, 3) weksel własny in blanco na rzecz Banku wraz z deklaracją wekslową, 4) pełnomocnictwo do rachunków bieżących kredytobiorcy w Banku BNP PARIBAS.	
Razem		5 219 212,79	14 092 742,00	3 161 520,65	21 226 828,64				

8. Czynniki ryzyka

8.1 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 Spółek.

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.

8.2 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 w Sokółce i Motodze. 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.

8.3 Ryzyko związane z możliwą utratą kluczowych pracowników Spółek

Działalność Spółek i w dużej mierze opiera się na pracy ludzkiej. Spółki zatrudniają 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 Spółek.

W przypadku spółki Eskimos osoby zarządzające spółką są jednocześnie jej akcjonariuszami, co istotnie ogranicza ryzyko utraty tych osób. W celu ograniczenia ryzyka w kontekście pracowników niebędących akcjonariuszami spółki, stosuje się szeroko rozumiany motywacyjny system wynagrodzeń uzależniający wysokość wypłacanego wynagrodzenia od osiągniętych wyników finansowych.

8.4 Ryzyko związane z wahaniami cen produktów na rynku europejskim

Znacząca część produkcji Eskimos S.A. w restrukturyzacji jest sprzedawana na rynkach eksportowych. Poziom tych cen nie jest bezpośrednio związany z kosztami produkcji tych wyrobów w Polsce, zależą w głównej mierze od ogólnej sytuacji podaży-popytu na globalnym rynku światowym. Zakłady produkcyjne kupujące 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 w wybranych krajach lub całej Europie, co może wpłynąć na wzrost cen.

8.5 Ryzyko związane z roszczeniami konsumentów

W sytuacji, w której produkty Eskimosa doprowadziłyby do wyrządzenia szkody konsumentom będącym ostatecznymi jej odbiorcami, zgodnie z przepisami prawa Spółka ponosi z tego tytułu odpowiedzialność i musi 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.

8.6 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.

8.7 Ryzyko związane z konkurencją

Eskimos S.A. w restrukturyzacji posiada konkurencję zarówno wśród producentów krajowych, jak i producentów posiadających zakłady na innych rynkach europejskich. W sytuacjach wyjątkowych europejscy klienci Spółki. mogą zaopatrywać się także poza Europą, np. w Azji czy Ameryce Południowej.

Istotne zwiększenie mocy produkcyjnych lub budowa nowych zakładów produkcyjnych przez firmy konkurencyjne mogłyby negatywnie wpłynąć na przychody i rentowność Eskimos, aczkolwiek spółka ta nie posiada na tyle dużego udziału w rynku (także w skali polskiej), aby to ryzyko mogło zagrozić jej istnieniu.

8.8 Ryzyko związane z siłami natury

Kłęski żywiołowe, zmiany klimatyczne, nieurodzaj i inne zdarzenia mogą skutkować ograniczeniem produkcji w rejonach, w których zlokalizowany jest zakład produkcyjny Eskimos S.A. w restrukturyzacji. Zdarzenia te mogą prowadzić do mniejszej podaży 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.

8.9 Ryzyko związane ze zmianami zachowań konsumentów i trendów rynkowych i popytem na produkty Spółek

Eskimos S.A. w restrukturyzacji jest producentem mrożonych owoców i warzyw dostarczanych, których ostatecznym odbiorcą są konsumenci. Zachowania konsumenckie 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.

8.10 Ryzyko związane z wahaniami kursów walutowych

Eskimos S.A. uzyskał w 2019 r. około 24% przychodów ze sprzedaży z działalności eksportowej. Główną walutą, w której rozliczane są kontrakty eksportowe jest euro, jednak jedynie niewielka część kosztów jest ponoszona w tej walucie lub jest wprost zależna od kursu euro. Działalność eksportowa 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. na rynkach europejskich.

Spółka stara się niwelować wahania swoich przychodów w przeliczeniu na PLN poprzez stosowanie instrumentów pochodnych typu forward oraz opcji walutowych. Transakcje zabezpieczają część sprzedaży eksportowej i pozwalają na zagwarantowanie poziomu cen, przy którym spółka osiąga satysfakcjonującą ją rentowność.

Tym nie mniej w 2019 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 runku Forex przez służby handlowe i finansowe zarówno podczas negocjacji kontraktów jak i sprzedaży uzyskanych walut ze sprzedaży eksportowej.

Zdarzeniem ograniczającym występowanie ryzyka walutowego będzie przystąpienie Polski do mechanizmu ERM2 a po wejściu do Strefy Euro ryzyko to zostanie bardzo istotnie zmniejszone, a ryzyko kursowe powinno zostać wyeliminowane w całości (rozliczenia z krajami nie należącymi do Strefy Euro prowadzone są także w oparciu o kurs euro).

8.11 Ryzyko istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Spółka wykazała ujemny kapitał własny w wysokości -21,2 mln zł (wynikający z utworzenia rezerwy i dokonania odpisu aktualizującego wartość aktywów niefinansowych), co oznacza, że działalność operacyjna Spółki jest w całości finansowana kapitałem obcym w postaci zobowiązań handlowych u kontrahentów oraz 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 2019 r. Spółka posiadała należności krótkoterminowe na poziomie 5,9 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 splotu należności. Nie można jednak wykluczyć sytuacji utraty płynności finansowej przez Spółkę. Jednocześnie Spółka zaznacza, że od lipca 2020 r. jest w trakcie w postępowania sanacyjnego.

8.12 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 2019 roku zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek wynosiły 21,2 mln zł, natomiast zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek były równe 5,3 mln zł. Jednocześnie Spółka wykazała ujemny kapitał własny w wysokości -21,2 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.

8.13 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.

8.14 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.

8.15 Ryzyko polityczne

W 2014 roku w wyniku konfliktu ukraińsko-rosyjskiego wiele krajów w tym UE nałożyły sankcje gospodarcze i polityczne na Rosję. W odpowiedzi Rosja nałożyła embargo na import żywności powodując duże nadwyżki na rynku unijnym. Presja podażowa doprowadziła do spadku cen, znacząco wpływając na osiągnięte marże i wyniki całego sektora przetwórstwa owocowo-warzywnego. Ryzyko to będzie w przyszłości kompensowane alternatywnymi rynkami zbytu oraz dostosowanie wielkości produkcji do realnego popytu.

8.16 Ryzyko związane z kontynuacją działalności

Zarządca zidentyfikował zagrożenie kontynuacji działania związane z koniecznością spłaty zobowiązań wobec Krajowego Ośrodka Wsparcia Rolnictwa powstałych w związku z przeprowadzoną na przełomie 2018 i 2019 roku akcją skupu jabłek przemysłowych. Ze względu na skalę wskazanego zobowiązania, a także inne zobowiązania ciężące na Spółce, istnieje ryzyko braku możliwości całkowitej spłaty zadłużenia wobec KOWR i w konsekwencji istotne zagrożenie dla kontynuacji działania Spółki. To i inne zagrożenia związane z kontynuacją działalności zostały szczegółowo opisane w nocie objaśniającej **nr 24 i 25 do Sprawozdania Finansowego**.

Ponadto, w związku z tym, że sprawozdanie finansowe Spółki za 2019 r. wykazało stratę przewyższającą sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz jedną trzecią kapitału zakładowego Spółki wskazane w art. 397 Kodeksu Spółek Handlowych, Zarządca zobowiązany jest do zwołania Walnego Zgromadzenia, które podejmie decyzję co do kontynuacji działalności przez Spółkę. Zarządca uznaje założenie kontynuacji działalności przez Spółkę za zasadne i będzie rekomendował podjęcie takiej decyzji Walnemu Zgromadzeniu.

8.17 Ryzyko związane z globalną pandemią koronawirusa SARS-CoV-2

W związku z rosnącą liczbą zachorowań wywoływanych koronawirusem SARS-CoV-2, Spółka dostrzega czynnik ryzyka związany ze stanem zagrożenia epidemicznego związanym z wirusem SARS-CoV-2.

Zarządca z odpowiednimi służbami Spółki opracował i wdrożył procedury i środki ograniczające ryzyko rozprzestrzenienia się zagrożenia wśród pracowników zakładów, zapewniające bezpieczeństwo zarówno osobowe jak i ciągłości działalności produkcyjnej. Zostały wdrożone specjalne procedury sanitarne (środki dezynfekcji i ochrony osobistej), regularne odkażania wszystkich pomieszczeń i urządzeń.

Celem zapewnienia ciągłości dostaw surowców i materiałów, a także ciągłości dostaw gotowych produktów do odbiorców wdrożono też specjalne procedury sanitarne dla osób i środków transportu realizujących te zadania. Specyfika prowadzonej przez Spółkę działalności nie pozwala na pracę zdalną pracowników działów produkcyjnych w związku z czym pracownicy zmuszeni są realizować swoje obowiązki w zakładach Spółki, mając zapewniony bezpieczny dostęp do wszelkich zasobów pozwalających zachować odpowiedni reżim sanitarny.

Dla grup pracowników mogących wykonywać pracę zdalną wprowadzono obowiązek pracy zdalnej z zamiennymi dyżurami w biurach Spółki.

Pomimo pandemii działalność Spółki przebiega bez zakłóceń, z uwzględnieniem wskazanych powyżej ograniczeń, które mogą wpływać na zmniejszenie wydajności pracy w stosunku do stanu sprzed pandemii. Emitent dotychczas nie zanotował ponadstandardowego negatywnego wpływu pandemii na sytuację

majątkową i przychody Spółki. Emitent identyfikuje jednak wskazane powyżej ryzyko dla swojej działalności, którego nie sposób wyeliminować.

Zarządca identyfikuje zagrożenia globalne związane z SARS CoV-2 i znaczący wpływ na gospodarkę światową.

W związku z wprowadzonymi ograniczeniami w funkcjonowaniu poszczególnych gałęzi gospodarki większości krajów, szczególny wpływ na branżę, w której działa Spółka mają ograniczenia działalności całego sektora HORECA. Ograniczenia popytu od tej grupy może wywołać nadwyżkę podaży mrożonych produktów co spowoduje większą konkurencję wśród dostawców.

Spółka dzięki wieloletniej współpracy i dobrymi relacjami biznesowym z swoimi klientami działającymi w zdecydowanej większości na rynkach detalicznych całej Europy zanotowała zwiększenie popytu z ich strony.

9. Organy administracyjne, zarządzające i nadzorcze oraz osoby zarządzające wyższego szczebla

Organem zarządzającym Spółki jest Zarządca, który prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje ją wobec podmiotów trzecich. Natomiast organem nadzorczym Spółki jest Rada Nadzorcza.

9.1 Osoby zarządzające

Od dnia 27 czerwca 2018 r. i na dzień sporządzenia sprawozdania Zarząd Spółki funkcjonuje 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.

Stanisław Sulima - Prezes Zarządu

Pan Stanisław Sulima pełni funkcję Prezesa Zarządu od dnia 29 maja 2007 roku. Wcześniej, w okresie od lutego 2000 r. do maja 2007 r. pełnił funkcję Wiceprezesa Zarządu Eskimos Sp. z o.o.

Miejscem wykonywania pracy przez Pana Stanisława Sulimę jest „Eskimos” S.A. z siedzibą w Krakowie, w której pełni on funkcję Prezesa Zarządu. Pan Stanisław Sulima nie prowadzi poza Spółką działalności o istotnym znaczeniu dla Spółki.

Pan Stanisław Sulima posiada wykształcenie wyższe. W 1981 roku ukończył studia na Akademii Górniczo – Hutniczej w Krakowie na Wydziale Inżynierii Materiałowej i Ceramiki uzyskując tytuł magistra inżyniera.

Ponadto Pan Stanisław Sulima w 1996 roku ukończył kurs „Nowoczesne Zarządzanie Finansowe” w Instytucie Francais de Gestion.

Zgodnie ze złożonym oświadczeniem w okresie ostatnich 5 lat Pan Stanisław Sulima:

- Nie był i nie jest poza spółkami wskazanymi powyżej członkiem organów administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych ani współnikiem w innych spółkach kapitałowych lub osobowych,
- Nie został skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwo oszustwa,
- Nie pełnił i nie pełni funkcji członka organów administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych w podmiotach, w stosunku do których w okresie jego kadencji ogłoszono upadłość, ustanowiono zarząd komisaryczny lub otwarto likwidację,
- Nie otrzymał sądowego zakazu działania jako członek organów administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych Spółki i jakiegokolwiek innego podmiotu ani zakazu uczestniczenia w zarządzaniu lub prowadzeniu spraw jakiegokolwiek innego podmiotu.

Ponadto zgodnie ze złożonym oświadczeniem, w okresie ostatnich 5 lat organy ustawowe lub regulacyjne (w tym organizacje zawodowe) nie wnosiły przeciwko Panu Stanisławowi Sulimie oficjalnych oskarżeń publicznych ani nie nałożyły na niego sankcji.

Stanisław Sulima jest udziałowcem większościowego akcjonariusza Spółki, spółki FI Rubikon Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, w której to spółce posiada 25 proc. udziałów.

Rafał Wójcik - Członek Zarządu

Rafał Wójcik ukończył w 1990 roku Akademię Ekonomiczną w Krakowie na Wydziale Ekonomiki Produkcji, uzyskując tytuł magistra.

Przebieg kariery zawodowej:

- 2010 – obecnie – Eskimos S.A. w restrukturyzacji: Członek Zarządu;
- 2007 – 2010 - Eskimos S.A.: Członek Rady Nadzorczej;
- 1996 – obecnie – Stary Kazimierz S.A.: Prezes Zarządu;
- 1995 – obecnie – FI Rubikon Sp. z o.o.: Prezes Zarządu;
- 1993 – 1994 – Bank Handlowo-Kredytowy w Krakowie: Pełnomocnik likwidatora banku;
- 1992 – 1993 – Interkrak Bank S.A.: Dyrektor Departamentu;
- 1991 – 1993 – Asystent w Zakładzie Finansów Międzynarodowych.

Rafał Wójcik jest udziałowcem większościowego akcjonariusza Spółki, spółki FI Rubikon Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, w której to spółce posiada 25 proc. udziałów.

Leszek Słaboński - Członek Zarządu

Leszek Słaboński ukończył w 1981 roku Akademię Górniczo-Hutniczą w Krakowie na Wydziale Inżynierii Materiałowej i Ceramiki, uzyskując tytuł magistra inżyniera.

Przebieg kariery zawodowej:

- 2019 – obecnie – Eskimos S.A. w restrukturyzacji: Członek Zarządu;
- 2007 – 2019 – Eskimos S.A.: Przewodniczący Rady Nadzorczej;
- 1996 – obecnie – FI Rubikon Sp. z o.o.: Wiceprezes Zarządu;

- 1992 – 1996 – Bankowość i Finanse Sp. z o.o.: Członek Zarządu;
- 1991 – 1992 – Interkrak Bank S.A.: Kierownik Działu Windykacji;
- 1989 – 1991 – prywatna działalność gospodarcza;
- 1986 – 1989 – Najwyższa Izba Kontroli: Inspektor Kontroli Państwowej;
- 1983 – 1986 – Spółdzielnia Pracy Produkcji Materiałów Budowlanych: Kierownik Zakładu; Wiceprezes Zarządu;
- 1980 – 1983 – Komunalne Przedsiębiorstwo Produkcji Materiałów Budowlanych: Kierownik Zakładu.

Leszek Słaboński jest udziałowcem większościowego akcjonariusza Spółki, spółki FI Rubikon Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, w której to Spółce posiada 25 proc. udziałów.

9.2 Rada Nadzorcza

Statut Spółki przewiduje funkcjonowanie Rady Nadzorczej składającej się z nie mniej niż pięciu Członków, w tym Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego, powoływanych przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy na okres 3 lat na wspólną kadencję. Od dnia 27 czerwca 2018 r. i na dzień sporządzenia sprawozdania Rada Nadzorcza Spółki funkcjonuje w następującym składzie:

Tabela 5. Skład Rady Nadzorczej Eskimos S.A. w restrukturyzacji

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

9.3. Wynagrodzenia wypłacone dla osób zarządzających i nadzorujących

Tabela 6. Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej

Wynagrodzenia (w zł)	31 grudnia 2019 roku	31 grudnia 2018 roku
Wynagrodzenia zapłacone przez Spółkę z tytułu umowy o pracę i tytułu sprawowania funkcji nadzorczych		
a) wynagrodzenie Zarządu brutto	907 800,00	1 307 600,00
b) wynagrodzenie Rady Nadzorczej brutto	310 000,00	281 700,00
Razem brutto	1 217 800,00	1 589 300,00

10. Kapitał Spółki

Kapitał podstawowy spółki na dzień 31 grudnia 2019 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.

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

Tabela 7. Emisje serii akcji Eskimos S.A. w restrukturyzacji

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. w restrukturyzacji 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%

11. Kontynuacja działalności

Roczne sprawozdanie finansowe ESKIMOS S.A w restrukturyzacji zostało przygotowane przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, nie krócej niż w okresie 12 miesięcy od daty bilansowej, przy uwzględnieniu poniższych założeń. Zarządca Spółki zgodnie z najlepszymi praktykami rynkowymi wskazuje w nocie 23 czynniki, które mogą stworzyć potencjalne zagrożenia dla kontynuacji działalności Spółki w przyszłości oraz przedstawia działania podjęte przez Spółkę w celu eliminacji negatywnego wpływu tych zagrożeń.

Przyjęte przez Zarządcę założenia dotyczące kontynuowania działalności przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, nie krócej niż w okresie 12 miesięcy od daty bilansowej uwzględniają status Spółki znajdującej się w restrukturyzacji z zatwierdzonym sądownie planem restrukturyzacyjnym zaprezentowanym w nocie nr 22 Sprawozdania Finansowego oraz opartych na analizie porównawczej dotychczasowych przychodów i kosztów funkcjonowania przedsiębiorstwa Spółki, oraz jej dalszych spodziewanych przychodów i kosztów oraz rentowności.

Spółka posiada wieloletnich partnerów, z którymi realizuje kontrakty na sprzedaż wytwarzanych produktów i usług, co zapewnia utrzymywanie przychodów na średniomiesięcznym poziomie 5,2ml zł oraz analogicznie koszty prowadzenia działalności kształtujące się na średniomiesięcznym poziomie 4,5 ml zł.

Otwarcie dnia 27.07.2020 r. postępowania restrukturyzacyjnego pozwoliło Spółce na częściową poprawę płynności finansowej, z uwagi na zatrzymanie i objęcie propozycją układową zobowiązań powstałych przed datą wszczęcia restrukturyzacji. Obecnie, trwają przygotowania do głosowania wierzycieli nad układem. Uwzględniając, to że Spółka jest w restrukturyzacji ma możliwość skorzystania z pomocy finansowej oferowanej przedsiębiorcom w celu ich ratowania lub restrukturyzacji przewidzianej ustawą z dnia 16 lipca 2020 r. o udzielaniu pomocy publicznej w celu ratowania lub restrukturyzacji przedsiębiorców. Spółka jest w trakcie przygotowywania takiego wniosku.

W związku z tym, że sprawozdanie finansowe Spółki za 2019 r. wykazało stratę przewyższającą sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz jedną trzecią kapitału zakładowego Spółki wskazane w art. 397 Kodeksu Spółek Handlowych, Zarządca zwoła Walne Zgromadzenie, które podejmie decyzję co do kontynuacji działalności. Zarządca uznaje założenie kontynuacji działalności przez Spółkę za zasadne i będzie rekomendował podjęcie takiej decyzji Walnemu Zgromadzeniu.

12. Informacja na temat wpływu pandemii koronawirusa SARS-CoV-2 na działalność Spółki

Pomimo pandemii działalność Spółki przebiega bez zakłóceń, z uwzględnieniem wskazanych powyżej ograniczeń, które mogą wpływać na zmniejszenie wydajności pracy w stosunku do stanu sprzed pandemii. Emitent dotychczas nie zanotował ponadstandardowego negatywnego wpływu pandemii na sytuację majątkową i przychody Spółki. Emitent identyfikuje jednak wskazane powyżej ryzyko dla swojej działalności, którego nie sposób wyeliminować.

Zarządca identyfikuje zagrożenia globalne związane z SARS CoV-2 i znaczący wpływ na gospodarkę światową. W związku z wprowadzonymi ograniczeniami w funkcjonowaniu poszczególnych gałęzi gospodarki większości krajów, szczególny wpływ na branżę w której działa Spółka mają ograniczenia działalności całego sektora HORECA. Ograniczenia popytu od tej grupy może wywołać nadwyżkę podaży mrożonych produktów co spowoduje większą konkurencję wśród dostawców.

Spółka dzięki wieloletniej współpracy i dobrymi relacjami biznesowym z swoimi klientami działającymi w zdecydowanej większości na rynkach detalicznych cafej Europy zanotowała zwiększenie popytu z ich strony.

Kraków, 30 marca 2021 r.