

## **Stanowisko Zarządu wraz z opinią Rady Nadzorczej na temat zastrzeżenia biegłego rewidenta do opinii z badania sprawozdania finansowego Emitenta za I półrocze 2020**

Firma audytorska w Raporcie niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego Eko Export S.A. wydała opinię z zastrzeżeniem.

Treść zastrzeżenia:

„Na dzień przygotowania sprawozdania śródrocznego spółka wykazuje zaangażowanie w jednostce zależnej Eko Sphere KZ z tytułów posiadanych udziałów, udzielonych pożyczek, przekazanych zaliczek oraz należności w łącznej wartości 88,6 miliona złotych. Z informacji uzyskanych od kierownika jednostki wynika, iż Spółka przeprowadza test na utratę wartości spółki zależnej zgodnie z przyjętymi przez nią zasadami rachunkowości na koniec roku obrotowego. Ostatni dostępny test na utratę wartości pochodzi z końca roku 2019. Z uwagi na zmiany, które zaszły w gospodarce w 2020 roku, w szczególności skutki pandemii COVID 19 oraz recesja w wielu krajach, założenia przejęte do sporządzenia testu na utratę wartości powinny zostać zaktualizowane, a test przeprowadzony ponownie. Na dzień przygotowania niniejszego raportu nie otrzymaliśmy zaktualizowanego testu na utratę wartości spółki zależnej Eko Sphere KZ co skutkuje ograniczeniem zakresu przeglądu. Z uwagi na powyższe nie jesteśmy w stanie ocenić czy wykazane w sprawozdaniu finansowym zaangażowanie w spółkę zależną jest poprawnie wycenione oraz czy nie wymaga dokonania dodatkowych odpisów aktualizujących.”

W związku z wydaniem opinii z zastrzeżeniem, Zarząd Eko Export S.A. informuje, że Spółka przeprowadza test na utratę wartości spółki zależnej zgodnie z przyjętymi przez nią zasadami rachunkowości na koniec każdego roku obrotowego.

Zarząd Eko Export dokonał dogłębnej analizy już obserwowanych skutków oraz potencjalnych zagrożeń wynikających z wpływu koronawirusa na działalność Grupy. Analiza wykazała:

- 1) Pojawienie się w kwietniu i maju br. sporadycznych utrudnień z tytułu transportu międzynarodowego w dostawach do klientów,
- 2) W kwietniu została zawieszona sprzedaż wynikająca z czasowego zamknięcia niektórych kierunków sprzedaży (Włochy, Hiszpania),
- 3) W kwietniu br. nastąpiło zmniejszenie przychodów ze sprzedaży o 63% w stosunku do marca br. Odbiorcy dokonali częściowego przesunięcia dostaw na II połowę 2020 roku.
- 4) W przypadku przedłużającej się sytuacji związanej z koronawirusem istnieje ryzyko zmniejszenia lub wstrzymania zamówień przez odbiorców, co spowoduje brak możliwości osiągnięcia planowanych wskaźników finansowych (przychody, zyski itp.). Na dzień dzisiejszy Zarząd Spółki Dominującej nie jest w stanie jednoznacznie określić zagrożenia i jego wpływu na działalność Grupy.
- 5) Obawy o zmniejszone zamówienia do branży ropy i gazu ze względu na znaczne zmniejszenie cen ropy dotychczas nie potwierdziły się.
- 6) Spółka Dominująca jeszcze przed oficjalnymi zarządzeniami rządowymi wdrożyła procedury wewnętrzne mające na celu minimalizację niepotrzebnych kontaktów, a tym samym ochronę zdrowia pracowników i współpracowników. Na dzień dzisiejszy, mimo wdrożenia procedur ochronnych, Spółki Grupy działają w tym zakresie działa normalnie i bez zakłóceń.
- 7) Nie stwierdzono zakłóceń w dostawach towarów i surowca.
- 8) W wyniku ograniczeń spowodowanych COVID-19 w I półroczu br. spadła wartość przychodów ze sprzedaży o 15% w stosunku do analogicznego okresu 2019 roku

- 9) W wyniku prowadzonych bieżących rozmów z odbiorcami, Spółka Dominująca przewiduje zmniejszenia założonych pierwotnych planów sprzedażowych. Większość zmniejszonych dostaw wynikających z czasowego zamknięcia niektórych kierunków (nie są to klienci kluczowi) oraz opóźnienia dostaw ze względu na utrudnienia w transporcie, będzie, zgodnie z ustaleniami, przesunięte na II połowę br. oraz 2021 rok.

Zarząd na podstawie przeprowadzonej analizy, w szczególności skutków pandemii COVID 19 oraz recesji w wielu krajach, na dzień powstania niniejszego sprawozdania, zwraca uwagę z jednej strony na trudności, z którymi boryka się cała gospodarka, a w tym EEX, którymi jest nałożenie się wielu zakłócających czynników: koronawirus, brexit, zmiany klimatu czy napięcia handlowe na linii Chiny-USA, z drugiej strony na zaobserwowanej zwiększonej aktywności odbiorców Grupy w celu zwiększenia zamówień w II półroczu br. oraz w roku 2021. Z tego powodu trudno wyizolować i ocenić na dzień dzisiejszy wpływ każdego z tych czynników z osobna i tym samym nie jest jasne, czy mamy do czynienia z sytuacją przejściową, czy dłuższym trendem. Nie jest również jasne, który z w/w czynników może być przyczyną poszczególnych zachowań klientów i partnerów Spółki.

Rada Nadzorcza podziela stanowisko Zarządu zgodnie, z którym:

- a) pakiet udziałów w ESKZ został oszacowany prawidłowo i na dzień 31 grudnia 2019 r. i nie wymaga dodatkowej wyceny na dzień 30.06.2020;
- b) Spółka przeprowadza test na utratę wartości spółki zależnej zgodnie z przyjętymi przez nią zasadami rachunkowości na koniec każdego roku obrotowego. Aktualizacja testu utraty wartości spółki zależnej na dzień 31.12.2020 r., będzie uwzględniała wszystkie zaistniałe fakty mające wpływ na działalność Grupy w całym roku 2020, co umożliwi uzyskanie rzetelnej wyceny Spółki Zależnej;
- c) zastrzeżenie sformułowane przez biegłego rewidenta nie mają obecnie istotnego znaczenia dla sytuacji Spółki.

Rada Nadzorcza wyraża opinię, że problem wskazany przez biegłego rewidenta nie powinien wpłynąć na wynik finansowy na dzień 30.06.2020 roku, mając na uwadze przeprowadzone przez Zarząd w 2020 roku działania w celu przeciwdziałania skutkom pandemii COVID-19 oraz zwiększenia wartości Eko Sphere KZ.

**W związku z powyższym, Zarząd stoi na stanowisku, że dokona corocznej aktualizacji testu utraty wartości spółki zależnej na dzień 31.12.2020 r., uwzględniając w niej wszystkie zaistniałe fakty mające wpływ na działalność Spółki w całym roku 2020, co umożliwi uzyskanie rzetelnej wyceny Spółki Zależnej.**

*Jacek Dziedzic*  
*Prezes Zarządu*