

EKO EXPORT S.A.
ul. Strażacka 81
PL 43-382 Bielsko-Biała
NIP: PL 5471865541
REGON: 072266443

tel.: +48 33 81 96 288
fax: +48 33 81 96 287
email: info@ekoexport.pl
www.ekoexport.pl



**Półroczne Sprawozdanie
z Działalności Grupy Kapitałowej
Eko Export S.A.
za okres od 1 stycznia 2020 roku
do 30 czerwca 2020 roku**

Bielsko-Biała, 30 września 2020 r.

Spis treści

I. PODSTAWOWE INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ EKO EXPORT SA.....	4
1. STRUKTURA GRUPY	4
2. WŁADZE SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ	5
3. PROFIL PODSTAWOWEJ DZIAŁALNOŚCI GRUPY.....	6
4. INFORMACJA O AKCJACH GRUPY EKO EXPORT S.A.	6
4.1. AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY PONAD 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU GRUPY EKO EXPORT S.A.	7
4.2. STAN POSIADANIA AKCJI GRUPY EKO EXPORT PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE.....	8
II. WYNIKI FINANSOWE.....	10
1. WYBRANE DANE FINANSOWE.....	10
2. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI FINANSOWE.....	14
3. OPIS CZYNNIKÓW MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI W I PÓŁROCZU 2020 ROKU	16
4. OPIS CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE SPÓŁKI, BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ GRUPĘ WYNIKI FINANSOWE W PRZYSZŁYCH KWARTAŁACH	17
5. ZAGROŻENIA I RYZYKA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ GRUPY W POZOSTAŁYCH MIESIĄCACH 2020 ROKU	18
6. SZACUNKI ZARZĄDU	22
7. OCENA MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA OPUBLIKOWANYCH PRZEZ ZARZĄD PROGNOZ WYNIKÓW NA 2020 ROK	23
III. ZDARZENIA ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ I WYNIKI GRUPY	23
1. NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA W I PÓŁROCZU 2020 ROKU	23
2. ISTOTNE WYDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM ZAISTNIAŁE DO DNIA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA.....	24
3. UMOWY POWYŻEJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH.....	24
4. AKCJE WYEMITOWANE PRZEZ SPÓŁKĘ	24
5. PERSPEKTYWY ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	24
IV. POZOSTAŁE INFORMACJE	27
1. INFORMACJE DOTYCZĄCE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ.....	27
2. INFORMACJE O POWIĄZANIACH ORGANIZACYJNYCH I KAPITAŁOWYCH ORAZ TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	28
3. INFORMACJE O UDZIELONYCH PORĘCZENIACH KREDYTU, GWARANCJE I POŻYCZKI ORAZ POZOSTAŁE ZABEZPIECZENIA	28

4. INFORMACJE O ZNANYCH EMITENTOWI UMOWACH, W WYNIKU KTÓRYCH MOGĄ W PRZYSZŁOŚCI NASTĄPIĆ ZMIANY W PROPORCJACH POSIADANYCH AKCJI PRZEZ DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY	28
V. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	29
VI. PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU ORAZ DATA ZATWIERDZENIA PÓŁROCZNEGO SPRAWOZDANIA.....	29

I. PODSTAWOWE INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ EKO EXPORT SA

1. STRUKTURA GRUPY

Grupa kapitałowa Eko Export SA (zwana dalej „Grupą kapitałową”, „Grupą”), w której Spółką dominującą jest Eko Export Spółka Akcyjna z siedzibą w Bielsku-Białej (Polska), ul. Strażacka 81 (zwana dalej „Eko Export”, „Spółką dominującą”, „Spółką”).

EKO EXPORT SA z siedzibą w Bielsku – Białej powstała dnia 10.02.1999r. w wyniku zawartej umowy spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w formie aktu notarialnego Repertorium A nr 876/1999 pod pierwotną nazwą VIDIMEDIA Sp. z o.o.. Spółka została zarejestrowana przez Sąd Rejonowy w Bielsku – Białej w dniu 24.02.1999r. pod nr RHB 3420.

Dnia 31.01.2003r. Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym w Bielsku – Białej VIII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000149927.

Aktem Notarialnym Rep. A nr 204/2003 z dnia 15.01.2003r. Zgromadzenie Wspólników zmieniło nazwę Spółki na EKO EXPORT Sp. z o.o. Zmiana nazwy została zarejestrowana przez Sąd Rejonowy w Bielsku – Białej w dniu 6.03.2003r.

W dniu 21.05.2008r. Zgromadzenie Wspólników aktem notarialnym Rep. A nr 2856/2008 podjęło decyzję o przekształceniu spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną. Spółka Akcyjna w wyniku dokonanego przekształcenia została zarejestrowana przez Sąd Rejonowy w Bielsku – Białej w Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem KRS: 0000308459.

W skład Grupy Kapitałowej Eko Export SA na dzień 30 czerwca 2020 roku oraz na dzień publikacji niniejszego raportu wchodzi:

- Eko Export SA - podmiot dominujący,
- Eko Sphere KZ sp. z o.o.- spółka zależna – 51%,

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiła zmiana w składzie Grupy Kapitałowej.

Na dzień 30 czerwca 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Spółkę w podmiotach zależnych i stowarzyszonych jest równy udziałowi Spółki w kapitałach tych jednostek.

Podstawowe informacje o Spółce dominującej Eko Export SA na dzień sporządzenia sprawozdania

a. Dane o Spółce

Nazwa firmy: Eko Export

Forma prawna: Spółka Akcyjna

Kraj siedziby: Polska

Siedziba: Bielsko – Biała

Adres: ul. Strażacka 81, 43-382 Bielsko – Biała

Telefon: +48 33 81 96 288

Faks: +48 33 81 96 287

KRS: 0000308459

Sąd Rejonowy: Sąd Rejonowy w Bielsku Białej VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

NIP: 5471865541

REGON: 072266443

Wysokość kapitału zakładowego: 1 197 337,00 zł

Adres strony internetowej: www.ekoexport.pl

Adres poczty elektronicznej: info@ekoexport.pl

b. Zarząd

Aktualny Zarząd Spółki jest jednoosobowy, powołany na trzyletnią kadencję, a w jego skład wchodzi: Pan Jacek Dziejczak – Prezes Zarządu.

c. Rada Nadzorcza

Rada Nadzorcza składa się z pięciu członków powołanych na wspólną trzyletnią kadencję.

Marek Kwiatek – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Igor Bokun – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Janusz Hańderek – Członek Rady Nadzorczej

Agnieszka Bokun – Członek Rady Nadzorczej

Andrzej Hugieliński – Członek Rady Nadzorczej

PODSTAWOWE DANE O SPÓŁCE ZALEŻNEJ EKO SPHERE KZ NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA

a. Dane o Spółce

Nazwa firmy: Eko Sphere KZ

Forma prawna: Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Kraj siedziby: Republika Kazachstanu

Siedziba: Republika Kazachstanu, 100026, Województwo Karagandyjskie, m. Karaganda, rejon Kazybek-bi, ul. Mukanova, d. 15, m. 45)

Telefon: +7 7212 341333

NIP (PHH – numer rejestracyjny podatnika): 302000319834

REGON (БИН – biznes-identyfikacyjny numer): 110640022163

Mail: ekospherekz2013@gmail.com

b. Zarząd

Prezes Zarządu: Abdykalykov Damir Toleubayevich;

Zgodnie z zasadami rachunkowości, Spółka dominująca sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe metodą konsolidacji pełnej. Sprawozdanie obejmuje:

- Dane finansowe jednostki dominującej – Eko Export S.A.
- 100% danych finansowych jednostek zależnych.

2. WŁADZE SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ

ZARZĄD

Jacek Dziejczak (Prezes Zarządu)

RADA NADZORCZA

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania w Składzie Rady Nadzorczej EKO EXPORT S.A. zasiadają:

Imię i nazwisko	Pełniona funkcja
Marek Kwiatek	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Igor Bokun	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Janusz Hańderek	Sekretarz Rady Nadzorczej
Agnieszka Bokun	Członek Rady Nadzorczej
Andrzej Hugieli	Członek Rady Nadzorczej

W okresie od 31 grudnia 2019 r. do czasu publikacji niniejszego sprawozdania nie nastąpiła zmiana w składzie Rady Nadzorczej Eko Export S.A. Na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 15 lipca 2020 r. uchwalono, iż kadencja Rady Nadzorczej została przedłużona na kolejne trzy lata. Trzech Członków Rady Nadzorczej spełnia kryteria niezależności wg. Ustawy o biegłych rewidentach.

KOMITET AUDYTU

W dniu 16 września 2010 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie powierzenia Radzie Nadzorczej Spółki Eko Export S.A. obowiązku pełnienia funkcji Komitetu Audytu. Zważywszy na fakt, iż zarówno skład osobowy jak i zakres obowiązków Rady Nadzorczej Emitenta pokrywa się ze składem i obowiązkami Komitetu Audytu zrezygnowano ze sporządzania sprawozdania z działalności Komitetu Audytu.

3. PROFIL PODSTAWOWEJ DZIAŁALNOŚCI GRUPY

Spółka Eko Export S.A. prowadzi działalność o charakterze produkcyjnym. W ramach działalności podstawowej zajmuje się zakupem mikrosfer surowych pozyskiwanych jako odpad z elektrowni węglowych, przetwarzaniem i dystrybucją mikrosfer uszlachetnionych:

38 32 Z: (PKD 2007) Odzysk surowców z materiałów segregowanych

38 11 Z: (PKD 2007) Zbieranie odpadów innych niż niebezpieczne,

38 12 Z: (PKD 2007) Zbieranie odpadów niebezpiecznych,

38 21 Z: (PKD 2007) Obróbka i usuwanie odpadów innych niż niebezpieczne.

4. INFORMACJA O AKCJACH GRUPY EKO EXPORT S.A.

Na dzień 30.06.2020 r. kapitał zakładowy Eko Export S.A. wynosi 1 314 956,20 zł i dzieli się na 13 149 652 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

W okresie, którego dotyczy niniejszy raport w Jednostkach Grupy Kapitałowej Eko Export S.A. nie przeprowadzono emisji akcji.

STRUKTURA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO EKO EXPORT SA NA DZIEŃ 30.06.2020

Akcje	Liczba akcji (szt.)	Liczba głosów (szt.)	Kapitał zakładowy (PLN)
Seria A – imienne	2 297 500	4 595 000	229 750,00
Seria A – na okaziciela	215 000	215 000	21 500,00
Seria B	900 000	900 000	90 000,00

Seria C	250 000	250 000	25 000,00
Seria D	150 000	150 000	15 000,00
Seria E	2 512 500	2 512 500	251 250,00
Seria F	100 000	100 000	10 000,00
Seria G	1 000 000	1 000 000	100 000,00
Seria H	1 485 000	1 485 000	148 500,00
Seria I	1 000 000	1 000 000	100 000,00
Seria J	495 000	495 000	49 500,00
Seria K	572 500	572 500	57 250,00
Seria L	350 000	350 000	35 000,00
Seria Ł	645 870	645 870	64 587,00
Seria M	203 692	203 692	20 369,20
Seria N	972 500	972 500	97 250,00
Suma	13 149 562	15 447 062	1 314 956,20

Akcje serii A (w ilości 215 000), B, C, D, E, F, G, H, I, J, K, L, Ł, M, N to akcje zwykłe, równoważne pojedynczemu głosowi na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Akcje serii A (w ilości 2 297 500) są akcjami imiennymi uprzywilejowanymi - na każdą akcję serii A przypadają 2 głosy na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Te akcje serii A nie są dopuszczone do obrotu.

Wszystkie akcje są w pełni pokryte i posiadają prawo do dywidendy.

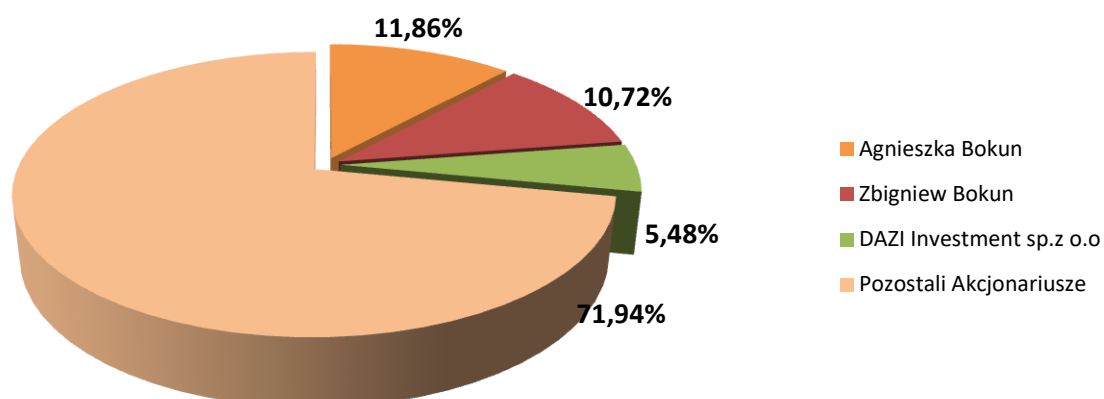
Spółka nie posiada akcji własnych.

4.1. AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY PONAD 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU GRUPY EKO EXPORT S.A.

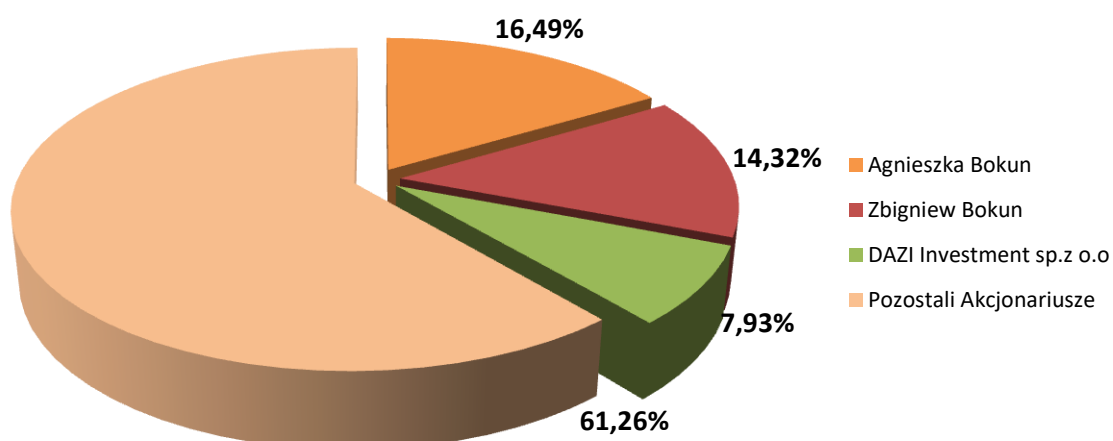
Na dzień przekazania raportu do publikacji roku stan Akcjonariuszy posiadających bezpośrednio, bądź przez podmioty zależne, co najmniej 5,0% ogólnej liczby głosów przedstawiał się następująco:

Akcjonariusze	liczba akcji	liczba głosów	Udział w Kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
Agnieszka Bokun	1 560 077	2 547 577	11,86%	16,49%
Zbigniew Bokun	1 409 545	2 212 045	10,72%	14,32%
DAZI Investment sp.z o.o	720 022	1 224 522	5,48%	7,93%
Pozostali Akcjonariusze	9 459 918	9 462 918	71,94%	61,26%
Suma	13 149 562	15 447 062	100,00%	100,00%

Struktura Akcjonariatu Emitenta posiadającego co najmniej 5% udziału w kapitale zakładowym Spółki na dzień 30.06.2020



Struktura Akcjonariatu Emitenta posiadającego co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu na dzień 30.06.2020



W okresie od 01.01.2020 do dnia sporządzenia raportu nie nastąpiły zmiany w akcjonariacie Eko Export S.A.

4.2. STAN POSIADANIA AKCJI GRUPY EKO EXPORT PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE

Liczba akcji Eko Export S.A. będąca w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących na dzień przekazania raportu przedstawia poniższa tabela.

Akcjonariusze	Funkcja	liczba akcji	liczba głosów	Udział w Kapitale	Udział w ogólnej
---------------	---------	--------------	---------------	-------------------	------------------

				zakładowym	liczbie głosów
Jacek Dziejdzic	Prezes Zarządu	342 912	342 912	2,61%	2,22%
Agnieszka Bokun	Członek Rady Nadzorczej	1 560 077	2 547 577	11,86%	16,49%
Zbigniew Bokun	Prokurent	1 409 545	2 212 045	10,72%	14,32%

Dodatkowo, poza wskazaną wyżej w tabeli ilością posiadanych przez Członków Rady Nadzorczej Emitenta akcji Emitenta w sposób bezpośredni, wymienieni poniżej Członkowie Rady Nadzorczej posiadają akcje Emitenta w sposób pośredni, a mianowicie:

- pan Igor Bokun, Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Eko Export S.A. posiada 2.512 akcji Spółki DAZI Investment Sp. z o.o. z siedzibą w Bielsku - Białej (co stanowi 49,94% jej kapitału zakładowego), która na dzień przekazania raportu posiada 504.500 akcji imiennych serii A oraz 215 522 akcji zwykłych na okaziciela Emitenta, stanowiących łącznie 5,48 % kapitału zakładowego Emitenta i uprawniających do 7,93 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta,
- pani Agnieszka Bokun, Członek Rady Nadzorczej Eko Export S.A. posiada 2.512 akcji Spółki DAZI Investment Sp. z o.o. z siedzibą w Bielsku – Białej (co stanowi 49,94% jej kapitału zakładowego), która posiada na dzień przekazania raportu 504 500 akcji imiennych serii A oraz 215 522 akcji zwykłych na okaziciela Emitenta, stanowiących łącznie 5,48 % kapitału zakładowego Emitenta i uprawniających do 7,93 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

W okresie od 01.01.2020 do dnia przekazania raportu nie nastąpiła zmiana w posiadanych akcjach przez osoby nadzorujące Emitenta.

II. WYNIKI FINANSOWE

1. WYBRANE DANE FINANSOWE

GRUPA EKO EXPORT – WYBRANE DANE

Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku oraz sprawozdanie z pozostałych całkowitych dochodów	tys. PLN		tys. EUR	
	6 miesięcy zakończonych 30/06/2020	6 miesięcy zakończonych 30/06/2019	6 miesięcy zakończonych 30/06/2020	6 miesięcy zakończonych 30/06/2019
	Przychody ze sprzedaży	16 251	19 428	3 659
Koszt własny sprzedaży	14 347	12 015	3 230	2 802
Wynik brutto ze sprzedaży	1 904	7 233	429	1 687
Wynik operacyjny	(2 075)	211	(467)	49
Wynik brutto	(4 490)	176	(1 011)	41
Wynik netto	(4 064)	(561)	(915)	(131)
Wynik netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	413	2	93	0
Wynik na jedną akcję zwykłą podstawowy i rozwodniony (w zł/EUR)	(0,31)	(0,01)	(0,07)	(0,005)
Suma całkowitych dochodów	(4 064)	(560)	(915)	(131)

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	tys. PLN		tys. EUR	
	6 miesięcy zakończonych 30/06/2020	6 miesięcy zakończonych 30/06/2019	6 miesięcy zakończonych 30/06/2020	6 miesięcy zakończonych 30/06/2019
	Działalność operacyjna	(669)	3 394	(151)
Działalność inwestycyjna	(1 620)	(1 008)	(365)	(235)
Działalność finansowa	2 198	(2 409)	495	(562)
Środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego	106	219	24	51

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	tys. PLN		tys. EUR	
	Stan na 30/06/2020	Stan na 31/12/2019	Stan na 30/06/2020	Stan na 31/12/2019
	Aktywa trwałe	56 077	55 701	12 566
Aktywa obrotowe	22 235	21 549	4 979	5 060
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	106	196	24	46
Aktywa razem	78 312	77 250	17 535	18 140
Kapitał własny	41 764	42 152	9 352	9 898

Kapitał akcyjny	1 315	1 315	294	309
Zobowiązania długoterminowe	5 842	4 338	1 308	1 019
Zobowiązania krótkoterminowe	30 706	30 760	6 875	7 223
Pasywa razem	78 312	77 250	17 535	18 140

EKO EXPORT SA – WYBRANE DANE

Jednostkowe sprawozdanie z wyniku oraz sprawozdanie z pozostałych całkowitych dochodów	tys. PLN		tys. EUR	
	6 miesięcy zakończonych 30/06/2020	6 miesięcy zakończonych 30/06/2019	6 miesięcy zakończonych 30/06/2020	6 miesięcy zakończonych 30/06/2019
Przychody ze sprzedaży	16 251	19 248	3 659	4 489
Koszt własny sprzedaży	12 855	13 298	2 894	3 101
Wynik brutto ze sprzedaży	3 396	5 950	765	1 388
Wynik na działalności operacyjnej	755	1 229	170	287
Wynik brutto	4 379	1 654	986	386
Wynik netto	2 974	1 068	670	249
Wynik na jedną akcję zwykłą podstawowy i rozwodniony (w zł/EUR)	0,23	0,08	0,05	0,02
Suma całkowitych dochodów	3 365	1 068	758	249

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	tys. PLN		tys. EUR	
	6 miesięcy zakończonych 30/06/2020	6 miesięcy zakończonych 30/06/2019	6 miesięcy zakończonych 30/06/2020	6 miesięcy zakończonych 30/06/2019
Działalność operacyjna	(4 621)	3 566	(1 040)	832
Działalność inwestycyjna	2 327	(1 172)	524	(273)
Działalność finansowa	2 196	(2 409)	494	(562)
Środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego	48	215	11	50

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	tys. PLN		tys. EUR	
	Stan na 30/06/2020	Stan na 31/12/2019	Stan na 30/06/2020	Stan na 31/12/2019
Aktywa trwałe	95 613	90 590	21 409	21 273
Aktywa obrotowe	30 104	27 200	6 741	6 387
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	48	146	11	34
Aktywa razem	125 717	117 790	28 150	27 660
Kapitał własny	88 060	84 695	19 718	19 888
Kapitał akcyjny	1 315	1 315	294	309
Zobowiązania długoterminowe	7 935	4 679	1 777	1 099

Zobowiązania krótkoterminowe	29 721	28 415	6 655	6 673
Pasywa razem	125 717	117 790	28 150	27 660

Dla celów przeliczenia prezentowanych danych na EUR zastosowano następujące kursy:

1. Dla pozycji sprawozdania z wyniku oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych:
 - 4,4413 - średnia arytmetyczna średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca za okres 01.01 – 30.06.2020,
 - 4,2880 - średnia arytmetyczna średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca za okres 01.01 – 30.06.2019.
2. Dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej:
 - 4,4660 – kurs NBP z dnia 30.06.2020 r.
 - 4,2585 - kurs NBP z dnia 31.12.2019 r.

W 2020, pod względem uzyskanych przychodów oraz zyskowności netto, nastąpiło pogorszenie wyników Grupy Eko Export w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego. Za 6 miesięcy 2020 strata netto wyniosła 4.064 tys. zł. Dla porównania strata netto za 6 miesięcy 2019 roku wyniosła 561 tys. zł.

Natomiast przychody osiągnięto na poziomie 16,2 mln złotych i są o 15% niższe niż w roku ubiegłym.

Zysk ze sprzedaży brutto w 2020 roku wyniósł 1,9 mln zł, a rentowność na tym poziomie osiąga poziom 12%. Nastąpił znaczny spadek w stosunku do rentowności w 2019 roku, która była na poziomie 38%.

W 2020 roku powstała strata ze sprzedaży netto na poziomie -1,2 mln zł, a rentowność na tym poziomie osiąga poziom -7%. Nastąpiła znaczny spadek w stosunku do rentowności w 2019 roku, która była na poziomie 14%.

Na działalności operacyjnej Grupy w 2020 roku zanotowano stratę na poziomie -2,1 mln zł, a rentowność na tym poziomie osiąga poziom -12,7%. Nastąpił więc znaczny spadek w stosunku do rentowności w 2019 roku, która była na poziomie 1%.

Zysk EBIDTA Grupy za 6 m-cy 2020 roku wyniósł 230 tys. zł, a rentowność na tym poziomie osiąga poziom 1%. Nastąpił spadek w stosunku do rentowności w 2019 roku, która była na poziomie 1,2 mln zł czyli 6%.

Za 6 m-cy 2020 roku Grupa Kapitałowa zanotowała stratę brutto na poziomie 4,5 mln zł., przy zysku w analogicznym okresie 2019 roku w wysokości 176 tys. zł.

Pozytywnym czynnikiem wpływającym na wyniki 2020 roku są wyższe niż w analogicznym okresie roku poprzedniego uzyskane ceny sprzedaży mikrosfery.

W 2020 roku średnia cena mikrosfery była wyższa od uzyskanej w roku poprzednim, co było głównie efektem zmiany przyjętej strategii sprzedażowej. Grupa Eko Export w latach 2012-2015 ograniczała swoje rynki zbytu do 2-3 branż i kilku klientów. Do 2014 roku rynki te zapewniały całkowity zbyty dla produktów Eko Export przy bardzo atrakcyjnych cenach sprzedaży i rentowności. Spadek zapotrzebowania na mikrosferę u głównego odbiorcy znacznie obniżył osiągnięte przez Grupę przychody. W związku z posiadaną nieprawidłową strukturą sprzedaży (niewielka dywersyfikacja klientów i branż) Zarząd Grupy Eko Export podjął od 2016 roku intensywne działania w celu poprawy tej sytuacji. Nowa strategia sprzedażowa zakłada intensywne działania w celu dywersyfikacji ilości odbiorców oraz branż do których Grupa będzie dostawcą mikrosfer. Już widać znaczne efekty wprowadzanej

zmiany strategii, gdyż w roku 2018 nastąpił znaczny, bo 36% wzrost przychodów ze sprzedaży, a w 2019 roku wzrost przychodów wyniósł 22%. Od 2016 roku nastąpiła znaczna dywersyfikacja branż do których jest dostarczana mikrosfera (8 branż) oraz klientów (30 klientów). Oczywiście Grupa w dalszym ciągu aktywnie działa w celu pozyskania jak największego zakresu klientów w celu osiągnięcia stabilizacji sprzedażowej oraz odporności na ewentualne zmniejszenia zapotrzebowania na mikrosferę w danej branży. Dywersyfikacja przychodów pod względem branż i ilości klientów zapewni stabilność wpływów oraz bezpieczeństwo finansowe Grupy Eko Export.

Spółka wynegocjowała wzrost cen sprzedaży z wszystkimi klientami. Efekty podwyżek cen są widoczne od 2019 roku.

Kontynuowany od 2016 roku stały trend wzrostowy przychodów ze sprzedaży został niestety zatrzymany w 2020 roku z powodu wprowadzonych ograniczeń w działalności operacyjnej firm z powodu pandemii COVID-19. Najbardziej dotkliwym okazał się II kwartał br. Wstrzymanie produkcji z powodu narzuconej przez władze Kazachstanu kwarantanny oraz czasowe ograniczenie transportu międzynarodowego oraz przesunięcie realizacji dostaw przez klientów spowodował spadek osiągniętych przychodów o 15% w stosunku do analogicznego okresu 2019 roku.

Jednakże w III kwartale br. zakłady produkcyjne Grupy wróciły do bieżącej działalności oraz zaobserwowano wzmożone zainteresowanie produktami Grupy wśród odbiorców. Z wstępnych negocjacji wynika, że klienci są zainteresowani nadrobieniem straconych w II kwartale dostaw oraz zwiększeniem ich w 2021 roku.

Analiza kosztów własnych sprzedaży Grupy wykazała, że koszty wytworzenia mikrosfer w Grupie Eko Export (pozyskania i produkcji) za pierwsze dwa kwartały ubiegłego roku znacznie wzrosły w stosunku do analogicznego okresu 2019 roku. Głównym powodem jest zakończenie inwestycji budowy zakładu i przyjęcie na stan środków trwałych od początku br. W związku z tym rozpoczęto proces amortyzacji zakładu, który przy jego znacznej wartości powoduje stałe obciążenie kosztów produkcji kosztami amortyzacji.

Zakład w Astanie w 2020 roku osiągnął pełną zdolność produkcyjną, a jego sytuacja finansowa stopniowo ulegała poprawie do końca I kwartału br. Niestety, wstrzymanie produkcji w II kwartale z powodu kwarantanny spowodowało negatywne skutki dla wyników skonsolidowanych Grupy. Oczekujemy jeszcze w bieżącym roku, wzrostu produkcji w EKO Sphere KZ oraz poprawy wyników finansowych.

Przeprowadzona analiza kosztów działalności za 2020 rok wykazuje, że poziom kosztów zarządu Grupy Eko Export w stosunku do roku poprzedniego uległ znacznemu spadkowi (-25%). Dość wysokie koszty zarządu spowodowane są głównie zwiększeniem kosztów obsługi administracyjnej spółki (czynsze, ubezpieczenia, wynagrodzenia, koszty bankowe itp.) Jednakże wprowadzenie ścisłej kontroli kosztów administracji, zarówno w Eko Export jak i w Eko Sphere dało efekt w postaci oszczędności w kwocie 955 tys. zł w stosunku do roku poprzedniego.

W 2020 roku koszty sprzedaży uległy znacznemu zmniejszeniu (-60%). Głównym powodem są niższe koszty transportu do klienta ze względu na zmniejszenie ilości produkowanej i sprzedawanej mikrosfery. Wartość kosztów sprzedaży w strukturze przychodów spadła z poziomu 4% w 2019 roku do 2% w 2020 roku.

Podsumowując, w roku 2020 nastąpił :

1) znaczny, 15% spadek przychodów ze sprzedaży, w wyniku ograniczenia produkcji oraz sprzedaży z powodu pandemii COVID-19 w II kwartale br.

- 2) zwiększenie kosztów produkcji każdej sprzedanej tony mikrosfer, ze względu na znacznie wyższe koszty amortyzacji naliczanej od 2020 roku
- 3) Koszty sprzedaży i zarządu uległy znacznemu spadkowi

Zarząd wdrażając nową strategię sprzedażową dąży do realizacji w 2020 roku i latach następnych następujących założeń:

- 1) Zwiększenia liczby zamówień
- 2) Stała dywersyfikacja klientów i branż, do których Grupa Eko Export będzie dostarczać mikrosferę,
- 3) Stopniowe zwiększanie cen sprzedaży mikrosfer do odbiorców, u których Grupa Eko Export jest już stałym dostawcą

Natomiast wdrożenie procesu zmniejszenia kosztów produkcji ma za zadanie:

- 1) Stopniowe zmniejszanie udziału kosztów zarządu i sprzedaży w kosztach wytworzenia tony mikrosfery,
- 2) Zmniejszanie kosztów pozyskania oraz produkcji mikrosfer. Minimalizację kosztów zakupu surowców Grupa planuje osiągnąć poprzez znaczne zwiększenie udziału dostaw ze spółki zależnej Eko Sphere taniego surowca w ogólnej strukturze dostawców.

Dodatkowym obciążeniem wyniku finansowego są ujemne różnice kursowe w kwocie 2,4 mln zł.

Po uwzględnieniu pozostałej działalności operacyjnej oraz finansowej powstała strata brutto o wartości -4,5 mln. zł. Poprawę wyniku netto powoduje naliczony podatek odroczony. Po uwzględnieniu podatku, Grupa Eko Export odnotowała stratę netto na poziomie -4,1 mln złotych.

W strukturze bilansu na 30 czerwiec 2020 roku widoczny jest spadek wartości kapitałów własnych Grupy, który jest spowodowany głównie powstałą stratą za I półrocze 2020 rok.

W 2020 znacznie spadła wartość zobowiązań długoterminowych, natomiast raty kredytów krótkoterminowych spłacano na bieżąco. Grupa zwiększyła stan zobowiązań krótkoterminowych, głównie dzięki pozyskaniu dodatkowego finansowania bankowego.

Wartość aktywów trwałych pozostaje na podobnym do roku poprzedniego poziomie.

Przepływy środków pieniężnych za 6 miesięcy 2020 były ujemne i wyniosły -90 tys. zł. Główny wpływ na tę wartość miała ujemna działalność operacyjna na łączną kwotę - 669 tys. złotych. Główny wpływ na tę wartość miały w szczególności: strata brutto (-) 4,5 mln zł, amortyzacja (+) 2,3 mln zł oraz zmiana stanu należności (-) 1,5 mln zł oraz zapasów (-) 1,6 mln zł. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej były ujemne i wyniosły (-) 1,6 mln zł. Przepływy z działalności finansowej były dodatnie, jest to przede wszystkim wynik wpływu pozyskania dodatkowych kredytów. Stan środków pieniężnych na koniec półrocza wyniósł 106 tys. złotych.

2. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI FINANSOWE

Definicje wskaźników finansowych:

- marża brutto (stosunek zysku brutto na sprzedaży do przychodów ze sprzedaży),
- rentowność operacyjna (stosunek zysku operacyjnego do przychodów ze sprzedaży),
- rentowność EBITDA (stosunek zysku operacyjnego powiększonego o amortyzację do przychodów ze sprzedaży),

- rentowność brutto (stosunek zysku brutto do przychodów ze sprzedaży),
- rentowność netto (stosunek zysku netto do przychodów ze sprzedaży),
- rentowność kapitałów własnych ROE (stosunek rocznego zysku netto do kapitałów własnych przypadających akcjonariuszom jednostki dominującej, obliczanych jako wartość danego okresu (tj. 30.06.2020 oraz 30.06.2019),
- wskaźnik płynności bieżącej (aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe),
- wskaźnik płynności podwyższonej ((aktywa obrotowe - zapasy)/zobowiązania krótkoterminowe),
- wskaźnik ogólnego zadłużenia (stosunek sumy zobowiązań długoterminowych i krótkoterminowych do pasywów ogółem),
- wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych (stosunek sumy zobowiązań długoterminowych i krótkoterminowych do kapitałów własnych przypadających akcjonariuszom jednostki dominującej).

<i>Rentowność</i>	<i>30.06.2020</i>	<i>30.06.2019</i>
<i>Marża brutto</i>	11,72%	37,23%
<i>Rentowność operacyjna</i>	-12,77%	1,10%
<i>Rentowność EBITDA</i>	1,42%	6,12%
<i>Rentowność brutto</i>	-27,63%	0,91%
<i>Rentowność netto</i>	-25,01%	-2,89%
<i>Rentowność kapitałów własnych ROE</i>	-9,73%	-1,33%
<i>Płynność</i>		
<i>Wskaźnik płynności bieżącej</i>	0,72	0,7
<i>Wskaźnik płynności podwyższonej</i>	0,16	0,32
<i>Zadłużenie</i>		
<i>Wskaźnik ogólnego zadłużenia</i>	46,67%	45,43%
<i>Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych</i>	87,51%	83,27%

Grupa Kapitałowa Eko Export osiągnęła w I półroczu 2020 roku marżę brutto na poziomie 12% przy uzyskanej na koniec I półrocza 2019 wartości 38%. Głównym powodem jest spadek poziomu przychodów ze sprzedaży w wyniku ograniczenia produkcji i sprzedaży produktów z powodu pandemii COVID-19. Dodatkowo koszty własnych sprzedanych produktów w stosunku do analogicznego okresu 2019 roku uległy znacznemu zwiększeniu z powodu rozpoczęcia w 2020 roku naliczania dodatkowej amortyzacji zakładu w Kazachstanie. Wskaźniki rentowności brutto i netto pokazują w stosunku do 2019 roku, znaczny spadek zyskowności Grupy Pomimo wzrostu cen sprzedaży produktów. Wskaźniki płynności bieżącej i szybkiej na poziomach odpowiednio 0,7 oraz 0,2. Wskaźniki płynności są niższe w stosunku do I półrocza roku ubiegłego, gdyż w 2020 roku Grupa pozyskała dodatkowe, bankowe

finansowanie krótkoterminowe. Poziom wskaźników zapewnia jednak płynność finansową Grupy. Wskaźniki zadłużenie ogólnego oraz kapitałów własnych zwiększyły swoją wartość do poziomu 47% i 88%, co było głównie spowodowane zmniejszeniem kapitałów własnych przy zwiększonych zobowiązaniach z tytułu kredytów. Wskaźniki płynności oraz zadłużenia wykazują, że Klienci oraz Dostawcy mają zagwarantowane bezpieczeństwo zawieranych transakcji zarówno w krótkim jak i długim okresie. Widoczny jest niewielki potencjał do podejmowania działań o charakterze inwestycyjnym. W świetle zaprezentowanych wskaźników analizy finansowej Grupa Eko Export znajduje się na etapie krótkoterminowego zmniejszenia przychodów, w stosunku do lat poprzednich, oraz lekkiego zachwiania kondycji finansowej, jednak gwarantującej zdolność realizacji długoterminowych kontraktów o znacznej wartości.

3. OPIS CZYNNIKÓW MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI W I PÓŁROCZU 2020 ROKU

Eko Export jest spółką posiadającą zdecydowaną przewagę konkurencyjną na rynku jeśli chodzi o zdolności przetwórcze, posiadaną technologię i zdolności do „komponowania” mikrosfer pod dane zamówienie klienta oraz mającą unikatową zdolność stałych dostaw mikrosfery o wysokich parametrach chemicznych i jakościowych oraz w znacznych ilościach. W związku z tym, że mikrosfera ma zastosowanie w dużej ilości branż, na całym świecie, jej popyt po okresie stagnacji ponownie wzrasta. Pozyskiwanie mikrosfer w sposób tradycyjny (połowy z lagun) jest drogie i nie zapewnia odpowiedniej jakości dla klientów mikrosfer „tailor made materials”.

Przewaga spółek Grupy Emitenta w pozyskiwaniu mikrosfery (dzięki zakładowi w Astanie) będzie zdecydowanie większa w stosunku do konkurencji (Chiny, Rosja, Indie) z chwilą zakończenia, pełnego uruchomienia inwestycji w Kazachstanie i osiągnięcia docelowej zdolności produkcyjnej. Pozyskanie mikrosfer będzie się odbywało, w praktyce, automatycznie, a zdolności wzrosną do planowanego poziomu. Taki wzrost dostępności spowoduje znaczne zwiększenie przychodów i zysków, co jednocześnie powinno pozytywnie wpłynąć na wzrost kursów akcji. Na dzień dzisiejszy głównym pozytywnym czynnikiem mającym decydujący wpływ na osiągnięte wyniki Grupy jest znaczny wzrost cen sprzedaży, wyhamowany wzrost kosztów zakupu surowców oraz zmniejszenie kosztów zarządu i sprzedaży. Negatywne czynniki to spowodowany COVID-10 spadek przychodów ze sprzedaży o 15% oraz wzrost kosztów amortyzacji.

Dodatkowo, w okresie objętym raportem wystąpiły znaczące obciążenia finansowe spółki związanych z obsługą finansowania kredytów i pożyczek. Dodatkowym obciążeniem wyniku są ujemne różnice kursowe.

Zarząd adresując wspomniane wyzwania wynegocjował jednocześnie bardzo korzystne warunki krótkoterminowego finansowania działalności spółki w banku ING w postaci platformy płatniczej skierowanej do dostawców Spółki oraz kredytów obrotowych.

Podjęte działania przyniosą efekty w postaci uwolnienia potencjału spółki. Grupa pracuje nad odzyskaniem utraconych korzyści, szczególnie w II kwartale br. spowodowanych pandemią.

Aktualnie wysiłek zarządu jest obecnie skoncentrowany na zwiększaniu przychodów i cen sprzedaży oraz poprawę rentowności działalności (niższe koszty zakupu, sprzedaży i zarządu).

4. OPIS CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE SPÓŁKI, BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ GRUPĘ WYNIKI FINANSOWE W PRZYSZŁYCH KWARTAŁACH

Wśród podstawowych czynników, mogących, w ocenie Spółki, mieć wpływ na osiągnięte w przyszłych kwartałach wyniki finansowe należy wymienić:

W ocenie Zarządu Eko Export S.A. wpływ na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej w perspektywie kolejnych okresów będą miały następujące czynniki:

Czynniki zewnętrzne:

- sytuacja makroekonomiczna w Polsce i na świecie spowodowana pandemią COVID-19,
- sytuacja finansowa Klientów Grupy Kapitałowej, w tym w szczególności proces restrukturyzacji popytu i wzrostu cen ropy naftowej, a za tym idzie zwiększenie wydobywania
- realizacja planów sprzedaży głównych Klientów Grupy Kapitałowej,
- rozstrzygnięcie przetargów na zakup mikroster przez Klientów Grupy,

Czynniki wewnętrzne:

- zwiększenie udziału mikroster DMC w ogólnym portfelu zakupowym Eko Export
- skuteczność w pozyskaniu nowych kontraktów,
- pozyskiwanie nowych klientów, w nowych branżach,
- umiejętność zwiększenia przewagi konkurencyjnej poprzez optymalizację kosztów produkcji oraz zwiększenia zdolności produkcyjnych i oferowanie produktów najwyższej jakości,
- realizacja kontraktów zgodnie z założonymi budżetami i warunkami umownymi,
- konsekwentna realizacja ustalonych budżetów kosztowych w całej Grupie Kapitałowej,
- stały proces inwestycji w kapitał ludzki, zmierzający do utrzymania kompetencji i konkurencyjności ,
- systematycznie prowadzone prace badawcze i rozwojowe, pozwalające komercjalizować innowacyjne rozwiązania branżowe,
- koordynacja działań rynkowych oraz realizacja planów inwestycyjnych Grupy.

Planowane działania operacyjne do końca 2020 roku

Do końca br. Spółka planuje spłatę ok 260 tys. EUR w ramach kredytów krótkoterminowych.

Spółka planuje pozyskanie dodatkowego finansowania bankowego na zapewnienie jak największej realizacji planowanych przychodów oraz utworzenie zapasów surowców na okres zimowy.

Dodatkowo, w stosunku do pożyczek od akcjonariuszy Grupa dąży do przekształcenia w zobowiązania długoterminowe.

Spółka w całym okresie trwania kredytu bankowego reguluje swoje zobowiązania na bieżąco, zgodnie z umową. W październiku br. spółka planuje podpisać aneks do kredytu obrotowego oraz umowy wieloproduktowej, który podtrzyma uzyskane już w latach poprzednich warunki finansowania lub skoryguje zgodnie wytycznymi Grupy.

5. ZAGROŻENIA I RYZYKA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ GRUPY W POZOSTAŁYCH MIESIĄCACH 2020 ROKU

Główne ryzyka związane z podstawową działalnością Grupy to przede wszystkim ryzyka związane dostawami surowca do produkcji od głównych dostawców.

RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ

Do instrumentów finansowych posiadanych przez Grupę i narażonych na ryzyko stopy procentowej należą umowy pożyczek, umowy leasingu finansowego oraz kredyty bankowe. Pożyczki udzielone są instrumentami bazującymi na stałych stopach procentowych. Pozostałe instrumenty oparte są o zmienne stopy procentowe. Narażenie Spółki Dominującej na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim kredytów i długoterminowych zobowiązań finansowych dotyczących leasingu finansowego środków transportu, których łączna wartość na dzień 30 czerwiec 2020 wynosiła 13.327 tys. złotych. W związku z zaangażowaniem zewnętrznych źródeł finansowania Spółka Dominująca na bieżąco monitoruje i szacuje wpływ zmian stóp procentowych na wynik finansowy Spółki. Spośród instrumentów o zmiennym oprocentowaniu kredyty i pożyczki są instrumentem najbardziej wrażliwym na zmianę stopy procentowej. W półroczu zakończonym dnia 30 czerwca 2020 Spółka Dominująca ponosiła koszty z tytułu odsetek od kredytów bankowych (w roku 2020 była to kwota 219 tysięcy złotych). W roku 2020 w przypadku wzrostu oprocentowania o jeden punkt procentowy, koszty finansowania kredytem wzrosłyby o 133 tys. złotych).

RYZYKO WALUTOWE

Spółki Grupy narażone są na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji głównie w walutach EUR. Ryzyko takie powstaje głównie w wyniku dokonywania przez jednostkę operacyjną zakupów w walutach innych niż jej waluta wyceny. W I półroczu 2020 roku najistotniejszą pozycją generującą ryzyko walutowe są zawarte przez Spółki Dominującą transakcje sprzedaży, zakupu oraz udzielonych spółce zależnej pożyczek wyrażonych w walutach innych niż waluta sprawozdawcza (Euro). Wrażliwość (obciążenie) wyniku finansowego brutto w związku ze zmianą wartości godziwej zobowiązań finansowych (kredytów walutowych) w przypadku 10% wzrostu kursu euro, przy założeniu niezmienności innych czynników, wynosi 593 tys. zł.

RYZYKO CEN TOWARÓW

Branża, w której Grupa prowadzi działalność charakteryzuje się stabilnością cen surowców i towarów ze względu na znaczną jego dostępność. Spółki dokonują zakupów surowca w momencie gdy znają wszystkie warunki kontraktu.

RYZYKO KREDYTOWE

Spółki zawierają transakcje z firmami o dobrej zdolności kredytowej. Wszyscy klienci, którzy ubiegają się o kredyt kupiecki, poddawani są procedurom wstępnej weryfikacji Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Spółek na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne. W odniesieniu do innych aktywów finansowych Spółek, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, ryzyko kredytowe Spółek powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja

na to ryzyko równa jest wartości bilansowej tych instrumentów. Zdaniem Zarządu aktywa wykazane w bilansie nie charakteryzują się podwyższonym ryzykiem kredytowym.

RYZYKO DOTYCZĄCE JEDNOSTEK ZALEŻNYCH UJĘTYCH W KONSOLIDACJI

Spółka zależna Eko Sphere KZ (ujęta w konsolidacji metodą pełną) w ramach planowego rozwoju przygotowała do realizacji założenia strategii oraz wieloletnie prognozy finansowe, które przedstawiła Zarządowi EKO EXPORT.

Model finansowy opiera się na następujących głównych założeniach:

- a) W 2019 r. zostały zakończone zadania inwestycyjne i zakład rozpoczął w II połowie roku działalność w zakresie pozyskania i suszenia mikrosfery. Spółka prowadzi już działalność gospodarczą zgodną ze swoim profilem w planowanym okresie wieloletnim oraz docelowo działalność ta będzie przynosić nadwyżki finansowe;
- b) Aktualna strategia EKO EXPORT wobec Spółki zakłada, że Eko Sphere KZ będzie podmiotem koncentrującym i koordynującym całą działalność EEX w Kazachstanie. Dotyczy to zarówno eksploatacji zakładu ulokowanego przy elektrowni TEC-2 w Nur Sultan, jak i uruchamiania nowych projektów oraz prowadzenia działalności związanej z pozyskiwaniem mikrosfery z innych źródeł z terenu Kazachstanu. Działania Eko Sphere KZ dotyczyć będą w szczególności następujących obszarów:
 - a. Koordynacji współpracy w ramach umowy z dnia 11.02.2020 r. zawartej pomiędzy TOO Metallogamma Sp. z o. o. z siedzibą w Kazachstanie i „EKO Sphere KZ” dotyczącej sprzedaży na rzecz „EKO Sphere KZ” mikrosfery aluminosilikatowej w uzgodnionych ilościach oraz podejmowaniu wspólnych przedsięwzięć związanych z pozyskiwaniem mikrosfery.
 - b. Współpracy z „Samruk-Energo” S.A., przy realizacji w Republice Kazachstanu projektu „Budowa i eksploatacja zakładów do pozyskiwania mikrosfery z odpadów GRES-1 i GRES-2 w Ekibastuzie”.
 - c. Organizacji bieżących dostaw mikrosfery dla koncernu Koncern z branży wypełniaczy zgodnie z ustalonymi wielkościami.
 - d. Koordynacji wspólnych przedsięwzięć koncernu z branży wypełniaczy i EEX w Kazachstanie, w tym projektu Ekibastuz polegającego na pozyskiwaniu mikrosfery białej w Elektrowni Gres-2 i Gres-1.

W ocenie Zarządu EEX włączenie Eko Sphere KZ do łańcuch dostaw, gdzie rozwiązania technologiczne i know-how EEX odgrywają kluczową rolę, daje gwarancję spłaty przez Eko Sphere KZ zadłużenia wynikającego z pożyczek i harmonogramu spłat.

Ryzyko dla funkcjonowania spółki zależnej jest związane ze stopniem wykonania planowanych wyżej wymienionych działań. Dodatkowym ryzykiem dla działalności Jednostki zależnej jest jej ujemny kapitał własny. W pewnym stopniu istnieje ryzyko kontynuacji

działalności Spółki zależnej, które w przypadku nie uzyskania pozytywnych efektów planowanych działań (wyżej opisanych) może doprowadzić do konieczności wsparcia jednostki dominującej, m.in. w formie niewymagania spłaty pożyczek jeśli miałyby to negatywnie wpłynąć na sytuację finansową tej jednostki zależnej. Zarząd Jednostki dominującej ma jednak intencję dalszego wspierania działalności jednostki zależnej a jej wyniki wynikają z faktu, iż Jednostka jest dopiero na etapie rozruchu swojej działalności operacyjnej.

RYZYKO ZWIĄZANE Z COVID-19

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 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, na dzień powstania niniejszego sprawozdania, zwraca uwagę 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 tego powodu trudno wyizolować i ocenić 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.

Sieć transportowa klientów Grupy EEX. Zakłócenia funkcjonowania sieci transportowej powoduje trudności w łańcuchu dostaw do wielu gałęzi przemysłu (branża motoryzacyjna, odlewnicza, metalurgia). Ma miejsce przesuwanie dostaw na późniejsze terminy, ale żaden z klientów nie wycofał się dotychczas z zamawianych ilości na 2020, ani ich nie zredukował. Wręcz przeciwnie mamy liczne zapytania od nowych odbiorców na nasze produkty z dostawami od II kwartału br.

Spadająca cena ropy naftowej. Znaczący spadek cen ropy naftowej może mieć wpływ na ilość prowadzonych odwiertów, a tym samym zapotrzebowanie branży na mikrosferę. W związku z kryzysem wojny na Krymie Grupa EEX wdrożyła szeroką strategię dywersyfikacji i nie jest obecnie istotnie uzależniona od tego sektora. W Europie w I kwartale każdego roku zwyczajowo zużycie mikrosfery do przemysłu wydobywczego jest na niskim poziomie, a zamówienia określają tylko prognozowane zapotrzebowanie w danym roku, nie określając dokładnego terminu odbioru. Przychody Spółki dominującej do tego sektora nie przekroczyły w roku 2019 6% i celem strategicznym spółki dominującej jest, by ekspozycja na ryzykowny segment ropy i gazu nie przekraczała w przyszłości 3-5%.

Sieć transportowa Grupy EEX. Import materiału (głównie z Kazachstanu) oraz eksport wyrobów stanowi podstawę działania Grupy EEX. W tym zakresie działalność Grupy jest ściśle związana ze sprawnością polskiej i międzynarodowej sieci transportowej. W związku z rozwojem koronawirusa możliwe są zaburzenia, a nawet całkowite czasowe zawieszenie międzynarodowej sieci transportowej, co może mieć znaczący wpływ na Grupę. Na dzień publikacji sprawozdania sieć transportowa w tym zakresie działa normalnie.

Pracownicy. Kolejnym ogniwem Grupy, który jest wrażliwy na ogólną sytuację związaną z koronawirusem jest kadra pracownicza. Grupa jeszcze przed oficjalnymi zarządzeniami rządowymi wdrożyła procedury wewnętrzne mające na celu minimalizację niepotrzebnych kontaktów, a tym samym ochronę zdrowia pracowników i współpracowników. W przypadku pracowników biurowych Grupa intensywnie korzysta z opcji zdalnej pracy, ale nie jest to możliwe w przypadku pracowników produkcyjnych oraz zatrudnionych w laboratorium. Nie można więc wykluczyć, iż w miarę pogarszania się sytuacji epidemiologicznej pojawią się utrudnienia w tych obszarach wewnętrznych Grupy. Na dzień dzisiejszy, mimo wdrożenia procedur ochronnych, Grupa EEX działa w tym zakresie normalnie i bez zakłóceń.

Poza czynnikami ryzyka obecna sytuacja stanowi również szansę dla Grupy EEX. Między innymi handlowa izolacja Chin będących dużym producentem mikrosfery otwiera przed Grupą EEX nowe rynki. Od kilku klientów i partnerów spółka ma informacje o zapotrzebowaniu na zastępstwo dla produktów chińskich.

6. SZACUNKI ZARZĄDU

Sporządzając sprawozdanie finansowe, Zarząd Spółki Dominującej wykorzystywał szacunki oparte na pewnych założeniach i osądach. Szacunki te mają wpływ na przyjęte zasady oraz prezentowane wartości aktywów, zobowiązań oraz przychodów i kosztów.

Szacunki oraz leżące u ich podstaw założenia opierają się na doświadczeniu historycznym oraz analizie różnorodnych czynników, które są uznawane za racjonalne w danych okolicznościach, a ich wyniki stanowią podstawę profesjonalnego osądu co do wartości poszczególnych pozycji, których dotyczą.

W niektórych istotnych kwestiach Zarząd Spółki Dominującej opierał się na opiniach niezależnych ekspertów.

W związku z charakterem oszacowań i przyjętych założeń dotyczących przyszłości, uzyskane w ten sposób oszacowania księgowe z definicji mogą nie pokrywać się z faktycznymi rezultatami. Szacunki oraz założenia w nich przyjęte podlegają bieżącej weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest rozpoznawana w okresie, w którym zostały one zmienione, jeśli dotyczą wyłącznie tego okresu lub także w okresach kolejnych.

Oszacowania i założenia, które niosą ze sobą ryzyko obejmują:

- Wycenę nieruchomości inwestycyjnych. Zgodnie z przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości na kolejne dni bilansowe nieruchomości inwestycyjne wyceniane są w wartości godziwej. Podstawą do ustalenia (oszacowania) wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych na dzień bilansowy jest wycena sporządzona przez niezależnego rzeczoznawcę majątkowego. Szacunek wartości godziwej przeprowadzany jest na konkretny dzień bilansowy. Uwzględniając zmienność warunków rynkowych, tak oszacowana wartość nieruchomości inwestycyjnych może okazać się niewłaściwa w innym terminie.
- Okresy użytkowania środków trwałych. Spółka Dominująca dokonuje okresowego (przynajmniej raz do roku na dzień bilansowy) oszacowania prawidłowości ustalenia okresów użytkowania poszczególnych składników majątku trwałego, ewentualnej wartości rezydualnej poszczególnych obiektów. Szacunki te oparte są głównie na doświadczeniu historycznym oraz analizie różnorodnych czynników wpływających na wykorzystanie posiadanego majątku oraz możliwości skonsumowania korzyści ekonomicznych w nim zawartych.
- Rezerwy na świadczenia pracownicze. Spółki Grupy nie są stroną żadnych porozumień płacowych ani zbiorowych układów pracy związanych ze świadczeniami pracowniczymi. Spółki Grupy nie posiadają także programów emerytalnych zarządzanych bezpośrednio przez Spółkę Dominującą lub przez fundusze zewnętrzne. Koszty świadczeń pracowniczych obejmują wynagrodzenia płatne zgodnie z warunkami zawartych umów o pracę z poszczególnymi pracownikami oraz koszty świadczeń emerytalnych (odprawa emerytalna, odprawa rentowa, odprawa pośmiertna) wypłacone pracownikom zgodnie z przepisami Kodeksu pracy (ustawa z dnia 26 czerwca 1974 roku; tekst jednolity Dz. U. 1998 r. Nr 21 poz. 94, z późniejszymi zmianami) po okresie zatrudnienia. Zobowiązania z tytułu krótkoterminowych świadczeń pracowniczych wyceniane są na zasadach ogólnych. Świadczenia długoterminowe szacowane są na podstawie metod aktuarialnych. Zastosowanie tych metod wymaga przyjęcia wielorakich założeń, w tym odpowiednich stóp

dyskontowych oraz założeń demograficznych. Poziom rezerw oraz kosztów przyszłych świadczeń pracowniczych został przyjęty i zaprezentowany w historycznych sprawozdaniach finansowych na podstawie raportu uprawnionego aktuarusza.

- Spółka Dominująca rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.
- Spółka Dominująca dokonuje klasyfikacji leasingu jako operacyjnego lub finansowego w oparciu o ocenę, w jakim zakresie ryzyko i pożytki z tytułu posiadania przedmiotu leasingu przypadają w udziale leasingodawcy, a w jakim leasingobiorcy. Ocena ta opiera się na treści ekonomicznej każdej transakcji.
- W spółce niepowiązanej Kopalnie Złota w 2015 roku, po dokonanej analizie wartości Zarząd podjął decyzję o dokonaniu odpisu aktualizacyjnego posiadanych przez Eko Export udziałów. W 2017 roku Spółka przeprowadziła test na utratę wartości akcji posiadanych w spółce nie powiązanej (OMS). Test wskazał, że w przypadku kontynuacji wieloletniej umowy o współpracy w zakresie dostaw mikrosfery po roku 2022 (w ramach której nastąpiło nabycie tych akcji) nie następuje utrata wartości tych akcji. Niestety od początku 2018 roku nastąpił zanik współpracy w ramach w/w umowy i pomimo deklaracji o ponownym uruchomieniu współpracy, nic takiego nie nastąpiło. Zarząd Emitenta stwierdził, że w tej sytuacji konieczne jest ponowne oszacowanie wartości godziwej akcji posiadanych przez jednostkę dominującą. Na jest podstawie podjęto decyzję o aktualizacja wartości akcji i dokonaniu odpisu aktualizującego. Na dzień 31.12.2019 roku Zarząd Spółki uznał, że nie pojawiły się przesłanki pozwalające na odwrócenie rozpoznanych odpisów aktualizujących akcje w spółkach nie powiązanych. Szczegóły dotyczące powyższych odpisów zostały również ujęte w nocie 4.3.2 Długoterminowe aktywa finansowe Skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2019 rok.

7. OCENA MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA OPUBLIKOWANYCH PRZEZ ZARZĄD PROGNOZ WYNIKÓW NA 2020 ROK

Spółki Grupy nie publikowały prognoz wyników na 2020 rok.

III. ZDARZENIA ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ I WYNIKI GRUPY

1. NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA W I PÓŁROCZU 2020 ROKU

Istotnym dokonaniem Emitenta jest podpisanie w dniu 11.02.2020 r. w Nur Sułtan (dawniej Astana) strategicznej, wieloletniej umowy o współpracy bieżącej pomiędzy Eko Export S.A. a Partnerem Kazachstańskim firmą TOO Metallogamma z siedzibą w Pawłodarze (Kazachstan). Umowa wchodzi w życie z dniem jej podpisania z mocą obowiązującą od dnia 01 maja 2020 roku i obowiązuje do 30 kwietnia 2021r.

Firma Metallogamma to czołowa firma z branży mikrosfer na Kazachstańskim rynku. Posiada dostęp do złoża mikrosfery o bardzo dużym znaczeniu handlowym oraz dysponuje możliwościami pozyskiwania mikrosfery z tych źródeł, jak też ma własną suszarnię. Celem współpracy między stronami jest optymalizacja bieżącego wykorzystania złóż mikrosfery znajdującej się w dyspozycji Strony Kazachstańskiej przy wykorzystaniu wiedzy technicznej i organizacyjnej obu Stron oraz sieci dystrybucji mikrosfer Strony Polskiej.

W dniu 14 maja 2020 r. Spółka dominująca otrzymała subwencję finansową w wysokości 2 465 844 zł z Polskiego Funduszu Rozwoju w ramach uruchomionego w dniu 29 kwietnia 2020 r. programu Tarcza Finansowa PFR dla Mikro, Małych i Średnich Firm.

2. ISTOTNE WYDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM ZAISTNIAŁE DO DNIA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA

lipiec	<p>- w dniu 29.06.2020 r. została podpisana umowa na zakup mikrosfery od spółki Geo Crystal Sp. z o.o. z siedzibą w Pawłodar (Kazachstan).</p> <p>Umowa została zawarta na okres dostaw w drugim półroczu 2020 r. Wielkość kontraktu to 1 596 tys. EUR tj. ca 7 121 tys. PLN.</p> <p>Warunki w/w umowy nie odbiegają od standardów ogólnie przyjętych w umowach tego rodzaju.</p>
wrzesień	- podpisanie porozumienia do umowy wieloletniej współpracy z Partnerem Kazachstańskim

3. UMOWY POWYŻEJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH

Spółki Grupy nie zawarły żadnych umów, które przekroczyłyby wartość 10% własnych Emitenta.

4. AKCJE WYEMITOWANE PRZEZ SPÓŁKĘ

W okresie, którego dotyczy niniejszy raport w Grupie Eko Export nie przeprowadzono emisji akcji.

5. PERSPEKTYWY ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ

Perspektywa rozwoju działalności Grupy Emitenta.

A. Nasza strategia realizowana od wielu lat polegająca na inwestowaniu w nowoczesne technologie przynosi już wymierne efekty w postaci m.in. przewagi konkurencyjnej. Aktualnie realizujemy dwa projekty z dofinansowaniem z Funduszy Europejskich:

1. „ Opracowanie innowacyjnego produktu o bardzo wysokiej wytrzymałości mechanicznej na bazie mikrosfer”.

Celem projektu jest opracowanie technologii produkcji i wdrożenie innowacyjnego materiału pod nazwą TytanSpheres, uzyskiwanego z dostępnych na rynku mikrosfer. Nowy produkt będzie spełniał restrykcyjne wymagania jakościowe, co rozszerzy możliwości wykorzystania

mikrosfer w przemyśle wydobywczym. Jednym z podstawowych wymagań stawianych handlowym mikrosferom jest ich wytrzymałość mechaniczna. Uzyskanie innowacyjnego materiału pod nazwą TytanSpheres, cechującego się wyjątkowymi parametrami fizykochemicznymi będzie wymagało przeprowadzenia prac badawczych. Efektem przeprowadzonych badań będzie koncepcja modyfikacji procesu technologicznego przygotowania oraz uszlachetniania surowca mikrosferowego pozwalającego uzyskać super wytrzymały pod względem mechanicznym materiał – TytanSpheres.

Dofinansowanie projektu z UE: 1 320 309,18 PLN

W grudniu 2017 wykonaliśmy i oddaliśmy do użytkowania kolejne pomieszczenie laboratoryjne. Zostało ono wyposażane w urządzenia badawczo-pomiarowe zakupione w ramach tego projektu. Liczba pracowników laboratorium wzrosła do 5 osób a praca przebiega w systemie 2 zmianowym.

2. „Innowacyjny sposób przygotowania mikrosfer stosowanych w zaawansowanych procesach technologicznych”

Projekt polega na zakupie środków trwałych celem wdrożenia innowacji procesowej, stanowiącej podstawę projektowania i produkcji nowoczesnych "materiałów na miarę" oraz innowacji produktowej - mikrosfer o parametrach dostosowanych do wymagań i oczekiwań odbiorców. Wynikiem projektu będzie wdrożenie do sprzedaży mikrosfer o precyzyjnie definiowanych właściwościach. Realizacja projektu spowoduje wzrost konkurencyjności, stworzenie nowych miejsc pracy, wejście na nowe rynki zbytu, zwiększenie poziomu sprzedaży na eksport.

Jedną z integralnych części procesu technologicznego tj. układ paletyzowania worków papierowych 20-25kg jest zrobotyzowana.

Celem projektu jest wdrożenie innowacyjnego procesu technologicznego, umożliwiającego otrzymywanie mikrosfer ceramicznych o parametrach dostosowanych do wymagań stawianych przez producentów wyrobów wytwarzanych w zaawansowanych procesach technologicznych.

Dofinansowanie projektu z UE: 414 014,95 PLN

Planowaliśmy, że projekt ten uda się wcześniej rozpocząć gdyż wyniki oceny otrzymaliśmy 19 października 2017 r. ale podpisanie umowy nastąpiło dopiero 14 marca 2018 r. Linia technologiczna jest już uruchomiona, lecz ze względu na innowacyjność projektu, jeszcze są dokonywane dodatkowe usprawnienia linii.

B. Globalny rynek mikrosfer - raport BCC .

Globalny rynek mikrosfer osiągnie złożoną roczną stopę wzrostu (CAGR) wynoszącą 6,8% do 2022r i może być wart 6,9 mld USD, jak wynika z badania „Microspheres: Technologies and Global Markets”. Eko Export jest w tych badaniach wymieniony jako jeden z „ głównych graczy na rynku”.

Najważniejsze wyniki badań: „Dzięki nowym postępom technologicznym mikrosfery znajdują coraz szersze zastosowania w wielu nieoczekiwanych dziedzinach w szerokim spektrum branż” – powiedział autor raportu Vijay Subramanian. „Rynek mikrosfer w kilku branżach właśnie się otwiera, a potencjał wzrostu rynku jest ogromny w niektórych dziedzinach. Najbardziej fascynującym aspektem rynku mikrosfery jest duża liczba graczy w tej branży, z których każdy ma swój niszowy produkt, aplikację lub połączenie tych dwóch. Taka sytuacja

proceedzi do tego, że wszyscy gracze mają rozsądną marżę zysku, perspektywy rozwoju i przewagi techniczne.”

C. Zmniejszenie kosztów produkcji.

Konieczność poszukiwania przez Grupę nowych rynków i branż w celu zdobycia nowych klientów jest zawsze obarczone koniecznością poniesienia kosztów sprzedaży lub oferowanych rabatów. Zdobycie nowych rynków zbytu wiąże się z dodatkowymi kosztami. W przypadku Grupy Eko Export kosztami dotarcia do nowych klientów była obniżka cen sprzedaży w celu eliminacji konkurencji. Grupa Eko Export w zakresie kosztów działalności zaczęło kierować się zasadą przywództwa kosztowego, która w przyszłości ma doprowadzić do znacznej przewagi nad konkurencją. Jednak aktywne działania Zarządu spółki przynoszą pozytywne efekty w postaci stałego zwiększania zapotrzebowania klientów na mikrosferę, a negocjowane ceny sprzedaży mikrosfery dla nowych klientów stopniowo, już od 2018 roku ulegają wzrostowi, co potwierdzają przychody uzyskane w I półroczu br.

Analiza kosztów własnych sprzedaży Grupy wykazała, że koszty wytworzenia mikrosfer w Grupie Eko Export (pozyskania i produkcji) za pierwsze dwa kwartały ubiegłego roku wzrosły w stosunku do analogicznego okresu 2019 roku, co głównie spowodowane było zwiększonymi kosztami amortyzacji zakładu z Kazachstanie.

Dodatkowo, koszt własny sprzedaży w sprawozdaniu skonsolidowanym jest obciążony kosztami produkcji mikrosfer spółki zależnej Eko Sphere KZ. Po wyłączeniu wspólnych transakcji kupna sprzedaży mikrosfery, koszty bezpośrednie zwiększają koszty wyprodukowania tony mikrosfery w Grupie. Zakład w Astanie w 2020 roku miał ograniczoną zdolność produkcyjną spowodowaną wprowadzeniem kwarantanny. Jednak oczekujemy już od IV kwartału 2020 roku znacznego wzrostu produkcji w EKO Sphere KZ.

W/w wymienione czynniki są głównymi, które negatywnie wpływają na rentowność operacyjną Grupy.

Podsumowując, w roku 2020 nastąpił :

- 1) znaczny, 15% spadek przychodów ze sprzedaży, w wyniku ograniczenia produkcji oraz sprzedaży z powodu pandemii COVID-19 w II kwartale br.
- 2) zwiększenie kosztów produkcji każdej sprzedanej tony mikrosfer, ze względu na znacznie wyższe koszty amortyzacji naliczanej od 2020 roku
- 3) Koszty sprzedaży i zarządu uległy znacznemu spadkowi

Zarząd wdrażając nową strategię sprzedażową dąży do realizacji w 2020 roku i latach następnym następujących założeń:

- 1) Zwiększenia liczby zamówień
- 2) Stała dywersyfikacja klientów i branż, do których Grupa Eko Export będzie dostarczać mikrosferę,
- 3) Stopniowe zwiększanie cen sprzedaży mikrosfer do odbiorców, u których Grupa Eko Export jest już stałym dostawcą

Natomiast wdrożenie procesu zmniejszenia kosztów produkcji ma za zadanie:

- 1) Stopniowe zmniejszanie udziału kosztów zarządu i sprzedaży w kosztach wytworzenia tony mikrosfery,

2) Zmniejszanie kosztów pozyskania oraz produkcji mikrosfer. Minimalizację kosztów zakupu surowców Grupa planuje osiągnąć poprzez znaczne zwiększenie udziału dostaw ze spółki zależnej Eko Sphere taniego surowca w ogólnej strukturze dostawców.

IV. POZOSTAŁE INFORMACJE

1. INFORMACJE DOTYCZĄCE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ

Żadna ze spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Eko Export nie była stroną postępowania toczącego się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, w której przedmiot sporu dotyczył zobowiązań lub wierzytelności przekraczających wartość 10% kapitałów własnych emitenta.

Wnioski o ogłoszenie upadłości Spółki

W bieżącym okresie Jednostka dominująca była stroną postępowania w sprawie wniosków o ogłoszenie upadłości, które zostały wniesione do Sądu Rejonowego w Bielsku-Białej. Wiedzę tę spółka powzięła uzyskując z sądu w drodze rozmowy telefonicznej informację na temat nadanych sygnatur postępowania. Rozmowa ta miała na celu weryfikację i potwierdzenie informacji o złożeniu wniosku przekazanego przez jednego z wnioskodawców.

- W I półroczu br. wobec Emitenta zostały złożone trzy wnioski pochodzące od dwóch wierzycieli. We wszystkich postępowaniach wydano rozstrzygnięcia korzystne dla Emitenta.
- Wnioski o ogłoszenie upadłości Emitenta były całkowicie bezzasadne, a zweryfikowana treść wniosków nie daje żadnych podstaw do podważania wypłacalności Emitenta i dowodzi, że wnioski zostały złożone w złej wierze.
- Pierwszy wierzyciel (kazachstańska spółka Zumir Microsphere Sp. z o.o.) jest podmiotem, z którym Emitent, w okresie bezpośrednio poprzedzającym złożenie wniosku, zakończył współpracę i podpisał umowę z konkurentem tego wierzyciela. Drugi wierzyciel (kazachstańska spółka Far Technology) prowadzi działalność konkurencyjną wobec Emitenta.
- Obszerną argumentację prawną, popartą szczegółowymi danymi finansowymi, Emitent przedstawił sądowi upadłościowemu i Urzędowi Komisji Nadzoru Finansowego.
- Z uwagi na fakt złożenia wniosku o ogłoszenie upadłości w złej wierze, Emitent wystąpił do sądu upadłościowego z żądaniem nakazania wierzycielowi złożenia publicznego oświadczenia w zakresie bezzasadności wniosku w trybie art. 34 Prawa upadłościowego i będzie podejmować dalsze kroki prawne przeciwko wnioskodawcom.
- Zobowiązania bezsporne wynikające ze złożonych wniosków o upadłość zostały już przez spółkę spłacone.

Dnia 21 września 2020 r. Spółka otrzymała postanowienie Sądu Rejonowego w Bielsku-Białej, VI Wydział Gospodarczy Referat upadłości, z 18 września 2020 r. mocą którego postanowiono:

- 1) Oddalić wniosek wierzyciela ZUMIR MICROSPHERE Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością o ogłoszenie upadłości spółki Eko Export S.A.,

- 2) Oddalić wniosek Eko Export S.A. o obciążenie wierzyciela kosztami postępowania,
- 3) Koszty postępowania między stronami wzajemnie znieść.

2. INFORMACJE O POWIĄZANIACH ORGANIZACYJNYCH I KAPITAŁOWYCH ORAZ TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Transakcje z podmiotami powiązаныmi Grupy Eko Export S.A. w I półroczu 2020 roku były zawierane wyłącznie na warunkach rynkowych.

Szczegółowy opis transakcji zawiera nota 24 Skonsolidowanego raportu okresowego za I półrocze 2020 r.

Wynagrodzenie głównej kadry kierowniczej. Członkom Rady Nadzorczej od października 2017r. przysługuje wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji w organach spółki.

Wynagrodzenia - zobowiązanie	Stan na 30.06.2020	Stan na 31.12.2019
1) Członkowie Zarządu (prezes i prokurent)	40	161
2) Rada Nadzorcza	20	20
RAZEM	60	181

3. INFORMACJE O UDZIELONYCH PORĘCZENIACH KREDYTU, GWARANCJE I POŻYCZKI ORAZ POZOSTAŁE ZABEZPIECZENIA

W I półroczu 2020 roku nie istniały poręczenia kredytów lub pożyczek oraz gwarancje, których łączna wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki Dominującej. Zabezpieczenia otrzymanych przez Spółkę Dominującą kredytów oraz gwarancji stanowią: hipoteka na posiadanych przez Spółkę nieruchomościach, zastawy rejestrowe na maszynach i urządzeniach, zastawy rejestrowe na akcjach, poręczenia majątkowe oraz weksle in blanco. Zobowiązania spółki zależnej Eko Sphere KZ wobec Spółki Dominującej z tytułu otrzymanych pożyczek są zabezpieczone w formie zastawu rejestrowego na majątku (nieruchomości oraz maszyny i urządzenia) Spółki Zależnej.

4. INFORMACJE O ZNANYCH EMITENTOWI UMOWACH, W WYNIKU KTÓRYCH MOGĄ W PRZYSZŁOŚCI NASTĄPIĆ ZMIANY W PROPORCJACH POSIADANYCH AKCJI PRZEZ DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY

W dniu 15 lipca 2020 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego przez emisję nowych akcji o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 160.000 zł w drodze jednego lub wielokrotnych podwyższeń kapitału zakładowego w granicach określonych powyżej (kapitał docelowy).

Podwyższenie kapitału będzie miało wpływ na zmiany proporcji posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

V. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd w składzie: Pan Jacek Dziejcz – Prezes Zarządu

Złożył następujące oświadczenia:

Oświadczam, że wedle mojej najlepszej wiedzy, półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2020 roku do 30 czerwca 2020 roku i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową grupy kapitałowej Eko Export S.A. oraz jej wynik finansowy.

Oświadczam, że półroczne sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej Eko Export S.A. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji grupy kapitałowej Eko Export S.A., w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Oświadczam, że podmiot uprawniony do przeglądu sprawozdań finansowych, dokonujący przeglądu półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący przeglądu tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym półrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

VI. PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU ORAZ DATA ZATWIERDZENIA PÓŁROCZNEGO SPRAWOZDANIA.

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko	Podpis
30.09.2020	Jacek Dziejcz	Prezes Zarządu	