

EKO EXPORT S.A.  
ul. Strażacka 81  
PL 43-382 Bielsko-Biała  
NIP: PL 547186541  
REGON: 072266443

tel.: +48 33 81 96 288  
fax: +48 33 81 96 287  
email: [info@ekoexport.pl](mailto:info@ekoexport.pl)  
[www.ekoexport.pl](http://www.ekoexport.pl)



**Sprawozdanie Zarządu Eko Export S.A.  
z Działalności Grupy Kapitałowej  
Eko Export S.A.  
w roku obrotowym 2019**

Bielsko-Biała, 5 czerwca 2020 r.

## Spis treści

1. Podstawowe Informacje o Spółce Dominującej .....	5
2. Osoby Zarządzające i Nadzorujące EKO EXPORT S.A. w Roku 2019 .....	5
2.1. Zarząd EKO EXPORT S.A. ....	5
2.2. Rada Nadzorcza .....	5
2.3. Wynagrodzenia wypłacone, należne lub potencjalnie należne osobom zarządzającym i nadzorującym .....	6
3. Akcjonariusze EKO EXPORT S.A. ....	6
3.1. Wykaz znaczących akcjonariuszy EKO EXPORT S.A. ....	6
3.2. Informacje o akcjach EKO EXPORT S.A. będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących.....	7
3.3. Informacje o akcjonariuszach posiadających szczególne uprawnienia kontrolne w stosunku do EKO EXPORT S.A. ....	8
4. Informacja o Nabyciu Udziałów w Spółce Zależnej .....	8
5. Informacja o Nabyciu Akcji własnych .....	8
6. Organizacja Grupy Kapitałowej Eko Export .....	8
7. Kluczowe Informacje o Produktach i Usługach Grupy EKO EXPORT .....	9
8. Informacje o rynkach zbytu oraz informacje o źródłach zaopatrzenia w materiały do produkcji, w towary i usługi .....	10
9. Komentarz Zarządu GRUPY EKO EXPORT S.A. do Skonsolidowanych Wyników Finansowych w Roku 2019.....	12
10. Opis Istotnych Zdarzeń, i Istotnych Dokonań, Które Miały Miejsce w Roku 2019 i po Jego Zakończeniu do Dnia Przekazania Raportu .....	18
11. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń z określeniem w jakim stopniu Grupa Kapitałowa jest na nie narażona .....	21
12. Informacja o Zaciągniętych Kredytach, Udzielonych Pożyczkach, Udzielonych Gwarancjach i Poręczeniach oraz o Innych Aktywach i Zobowiązaniach Warunkowych .....	26
13. Informacja o Rezerwach i Odpisach .....	28
13.1. Informacja o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu .....	28
13.2. Informacja o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów .....	28
13.3. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw.....	28
13.4. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego .....	28
14. Informacje o Istotnych Transakcjach Nabycia i Sprzedaży Aktywów Trwałych .....	28
15. Opis Transakcji z Podmiotami Powiązanymi .....	29

16. Informacja o Wyplaconej lub Zadeklarowanej Dywidendzie .....	29
17. Objasnienia Dotyczące Sezonowości Działalności GRUPY EKO EXPORT S.A. ....	29
Grupa Kapitałowa Eko Export S.A. nie wykazuje sezonowości lub cykliczności w swojej działalności. .....	29
18. Informacja o ryzykach związanych z posiadanymi instrumentami finansowymi.....	29
19. Opis Czynników, Które Będą Miały Wpływ na Osiągane Wyniki w Perspektywie co Najmniej Kolejnego Kwartału .....	29
20. Informacje o przyjętej strategii rozwoju emitenta i jego grupy kapitałowej oraz działaniach podjętych w ramach jej realizacji w okresie objętym raportem wraz z opisem perspektyw rozwoju działalności emitenta co najmniej w najbliższym roku obrotowym.....	34
21. Informacje o Umowie z Biegłym Rewidentem .....	35
22. Pozostałe Informacje .....	35
22.1 Informacje o umowach mogących w przyszłości zmienić proporcje akcji i udziałów EKO EXPORT S.A. posiadanych przez dotychczasowych akcjonariuszy i udziałowców.....	35
22.2 Informacje o ograniczeniach dotyczących przenoszenia praw własności do akcji Spółki lub wykonywania prawa głosu z tych akcji.....	36
22.3 Informacja o transakcjach związanych z kontraktami walutowymi.....	36
22.4 Informacja o emisji, wykupie i spłacie dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych..	36
22.5 Informacja o Realizacji Prognozy Przychodów ze Sprzedaży .....	36
22.6 Zmiany w Podstawowych Zasadach Zarządzania Przedsiębiorstwami Grupy.....	37
22.7 Informacje o Postępowaniach Przeciwko EKO EXPORT S.A .....	37
22.8 informacji o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych emitenta z innymi podmiotami oraz określenie jego głównych inwestycji krajowych i zagranicznych (papiery wartościowe, instrumenty finansowe itp. ) tym inwestycji kapitałowych dokonanych poza grupą jednostek powiązanych oraz opis metod ich finansowania.....	38
23. Dodatkowe Informacje do Sprawozdania .....	38
24. Oświadczenie Grupy Kapitałowej na temat informacji niefinansowych.....	39
25. Oświadczenia Rady Nadzorczej .....	39
25.1. Oświadczenie Rady Nadzorczej Eko Export SA w zakresie Komitetu Audytu .....	39
26. Oświadczenia Zarządu .....	39
26.1. Oświadczenie Zarządu spółki Eko Export SA w zakresie sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego i sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej .....	39
26.2. Oświadczenie Zarządu spółki Eko Export SA w zakresie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych .....	40
26.3. Informacja dotycząca oceny sprawozdań Eko Export S.A. i Grupy Kapitałowej Eko Export za rok 2019.....	40



## 1. Podstawowe Informacje o Spółce Dominującej

EKO EXPORT Spółka Akcyjna z siedzibą w Bielsku – Białej ul. Strażacka 81 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 maja 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.

Sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie: Usługi Inne.

## 2. Osoby Zarządzające i Nadzorujące EKO EXPORT S.A. w Roku 2019

### 2.1. Zarząd EKO EXPORT S.A.

W roku 2019 oraz do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego skład zarządu nie ulegał zmianom.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania do publikacji w skład Zarządu Eko Export S.A. wchodzi:

Jacek Dziedzic - Prezes Zarządu.

### 2.2. Rada Nadzorcza

W 2019 roku nastąpiła zmiana w składzie Rady Nadzorczej Eko Export S.A. Uchwałą nr 5 z dnia 10 kwietnia 2019 roku Pan Artur Firganek został odwołany z pełnienia funkcji członka rady nadzorczej. Na jego miejsce Walne Zgromadzenie uchwałą nr 6 powołało w swój skład Pana Andrzeja Hugiela. Spełnia on kryteria niezależności wg. Ustawy o biegłych rewidentach. Od 10 kwietnia 2019 roku do dnia publikacji skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

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 Hugiela	Członek Rady Nadzorczej

### 2.3. Wynagrodzenia wypłacone, należne lub potencjalnie należne osobom zarządzającym i nadzorującym

Wynagrodzenie Zarządu Eko Export S.A. wypłaconego w 2019 roku w tys. PLN:

	31.12.2019	31.12.2018
Pan Jacek Dziedzic – Prezes Zarządu	529	528
Pan Zbigniew Bokun – Prokurent	277	73

Pan Zbigniew Bokun w 2019 roku podpisał ze spółką umowę na zlecenie kompleksowe przygotowanie założeń dotyczących strategii działania Spółki EKO EXPORT S.A. w latach 2019-2020, za którą wypłacono mu wynagrodzenie w wysokości 271 000 zł.

Łączna wartość wynagrodzenia Rady Nadzorczej Eko Export S.A. wypłaconego w 2019 roku w tys. PLN:

Lp.	Członek Rady Nadzorczej	Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej Eko Export S.A. w 2019 roku	Okres
1	Marek Kwiatek	209	01.01-31.12.2019
2	Janusz Hańderek	17	01.01-31.12.2019
3	Andrzej Hugieli	11	10.04-31.12.2019
4	Artur Firganek	17	01.01.-09.04.2019
	RAZEM	254	

Pozostałym Członkom Rady Nadzorczej nie przysługuje wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji w organach spółki oraz nie przysługują im inne świadczenie z tytułu pełnienia tej funkcji.

Z Panią Agnieszką Bokun – Członkiem Rady Nadzorczej jest zawarta umowa zlecenie na kompleksowe przygotowanie założeń dotyczących strategii działania Spółki EKO EXPORT S.A. w roku 2019, i zostało wypłacone wynagrodzenie z tego tytułu w kwocie 214.000,00 zł.

### 3. Akcjonariusze EKO EXPORT S.A.

#### 3.1. Wykaz znaczących akcjonariuszy EKO EXPORT S.A.

Kapitał zakładowy Eko Export S.A. na dzień 31.12.2018r. wynosi 1 217 706,20 zł i dzieli się na 12 177 062 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda. W dniu 1 marca 2019 roku zostało dopuszczone do obrotu 972 500 szt. akcji serii N na okaziciela. Po tym podwyższeniu kapitał zakładowy wynosi 1 314 956,20 i dzieli się na 13 149 562 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Zgodnie z informacją posiadaną przez Spółkę na dzień sporządzenia sprawozdania, akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki są: Agnieszka Bokun, Zbigniew Bokun oraz DAZI Investment Sp. z o.o.

Akcyonariusze	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%

W badanym okresie nie nastąpiły zmiany w akcjonariacie.

### 3.2. Informacje o akcjach EKO EXPORT S.A. będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

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 zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
Jacek Dziedzic	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%

W roku 2019 nastąpiły zmiany w posiadanych akcjach przez osoby nadzorujące Emitenta opisane w tabeli powyżej. W I kwartale 2019 roku Emitent podwyższył kapitał zakładowy w drodze emisji 972 500 akcji serii N. Sądowa rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego nastąpiła w dniu 6 lutego 2019 r. W dniu 1 marca 2019 r. akcje nowej emisji zostały dopuszczone do obrotu giełdowego.

Akcje serii N zostały objęte przez następujące osoby:

Jacek Dziedzic	157 000 szt.
Agnieszka Bokun	304 500 szt.
Zbigniew Bokun	511 000 szt.

W dniu 28 listopada 2018 roku został ustanowiony zastaw rejestrowy na akcjach spółki Eko Export S.A. należących do Pani Agnieszki Bokun. Akcje te stanowią zabezpieczenie umowy ramowej na dostawę mikrosfery zawartej pomiędzy Eko Export S.A. a dostawcą.

W dniu 21 grudnia 2018 roku został ustanowiony zastaw rejestrowy na akcjach spółki Eko Export S.A. należących do Pana Zbigniewa Bokun i spółki DAZI Investment Sp. z o.o. Zastaw rejestrowy stanowi zabezpieczenie umowy kredytowej z ING Bank Śląski S.A.

Dodatkowo, poza wskazaną wyżej w tabeli ilością posiadanych przez Członków Rady Nadzorczej 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.

### **3.3. Informacje o akcjonariuszach posiadających szczególne uprawnienia kontrolne w stosunku do EKO EXPORT S.A.**

Nie istnieją akcjonariusze posiadający szczególne uprawnienia kontrolne w stosunku do Eko Export S.A.

### **4. Informacja o Nabyciu Udziałów w Spółce Zależnej**

W 2019 roku Eko Export S.A. nie nabyło udziałów w Spółce Zależnej.

### **5. Informacja o Nabyciu Akcji własnych**

W 2019 roku Eko Export S.A. nie nabyło akcji własnych, nie posiada również akcji własnych nabytych w poprzednich okresach sprawozdawczych.

### **6. Organizacja Grupy Kapitałowej Eko Export**

Zgodnie ze stanem na dzień 31.12.2019 Grupa Kapitałowa EKO EPORT obejmowała:

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

Na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Spółkę w podmiotach zależnych i stowarzyszonych jest równy udziałowi Spółki w kapitałach tych jednostek.

W dniu 22 marca 2019 roku spółka Eko Export sprzedała udziały w Eko Innovation.

Na dzień publikacji niniejszego raportu w skład Grupy Kapitałowej Eko Export S.A. wchodzi Eko Export S.A. oraz następujące spółka zależna Eko Sphere KZ sp. z o.o.

## **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

W okresie sprawozdawczym nastąpiła zmiana Grupy Kapitałowej. W dniu 22 marca 2019 roku spółka Eko Export sprzedała udziały w Eko Innovation.

W wyniku zawartej umowy sprzedaży udziałów uległa zmianie struktura organizacyjna grupy kapitałowej Emitenta. W chwili obecnej w skład grupy kapitałowej Emitenta wchodzi: Eko Export SA (Emitent), jako spółka dominująca, oraz Eko Sphere KZ z siedzibą w Karagandzie, Republika Kazachstanu, jako spółka zależna, w której Emitent posiada 51 % udziałów w kapitale zakładowym.

Emitent sprzedał udziały we wskazanej powyżej spółce z powodu przejęcia wszystkich zaplanowanych dla tej spółki zadań operacyjnych przez spółkę Eko Sphere KZ. Zmiany organizacyjne Grupy spowodują ograniczenie kosztów działalności oraz poprawę systemu zarządzania Grupą kapitałową Emitenta.

#### JEDNOSTKI, W KTÓRYCH EKO EXPORT S.A. POSIADA UDZIAŁY LUB AKCJE

Spółka posiada następujące udziały na dzień 31.12.2019r. podmiotami powiązаныmi w wysokości 1 893,85 zł, na co składa się:

- EKO Sphere KZ : 1 893,85 zł

W marcu 2019 roku Spółka Eko Export sprzedała udziały w Eko Innovation za kwotę 1,5 tys. zł co wykazała jako zysk z tyt. aktywów finansowych w wysokości 445,67 zł.

W 2018 roku został utworzony odpis aktualizacyjny w wysokości 17 612 tys. Zł. Do pozycji:

- OMEGA MINERALS TRADING & INVESTMENTS SA 17 612 tys. Zł.

W 2015 roku został utworzony odpis aktualizacyjny w wysokości 2 210 000,00 zł do pozycji:

- Kopalnie Złota S.A. 2 210 000,00 zł

## 7. Kluczowe Informacje o Produktach i Usługach Grupy EKO EXPORT

Podstawowa działalność Grupy koncentruje się na produkcji i uszlachetnianiu mikrosfery. Mikrosfera - to ziarna szlaki powstające w czasie spalania pyłu węglowego w dużych paleniskach, najczęściej elektrowniach. W czasie spalania węgla na obrzeżach strefy wysokotemperaturowej plastyczna szlaka tworzy w otoczeniu gazów granulki (banieczki) o średnicy 0 - 0,5 mm zawierające w swym wnętrzu gaz. Granulki, odtransportowane razem ze szlaką do stawu osadowego, wypływają na powierzchnię wody. Wyłowione z wody, kierowane są do komory ociekowej wykonanej z płótna brezentowego, tracąc w ten sposób nadmiar wody. Po odpowiednio długim leżakowaniu, gdy zawartość wody

spadnie do ok. 20% pakowane są do worków polipropylenowych i w tej formie transportowane do dalszej przeróbki.

Podstawowym produktem handlowym Grupy w 2019 roku była mikrosfera szara produkowana w podstawowych frakcjach: F500, F450 i F150 oraz mikrosfera biała w frakcji W150 i W300. Głównie sprzedającym się produktem w 2019 roku była frakcja biała 300 mikronów oraz frakcja szara i biała 150 mikronów.

W 2019 roku sprzedaż białego surowca była bardzo znacząca dla Grupy, ponieważ jej udział w przychodach wyniósł ca 69%.

W związku z dokonanymi znacznymi inwestycjami w linię produkcyjną oraz stały nadzór nad jakością (certyfikaty ISO) Grupa Eko Export podniosła znacznie wydajność produkcji oraz jakość sprzedawanych produktów. Jeśli chodzi o elastyczność w dostosowywaniu się do potrzeb klienta (różne frakcje, opakowanie, oznakowanie) i szybkiej dostawy, Grupa ma sporą przewagę nad firmami konkurencyjnymi.

#### Udział % przychodów ze sprzedaży mikrosfer w podziale na frakcje w 2019 r. w tys. PLN:

Frakcja	Przychody w tys. PLN	Udział % w przychodach ogółem
Mikrosfera szara	10 107	24,7%
Mikrosfera biała	12 062	29,4%
Towary	17 316	42,3%
Usługi	1 487	3,6%
<b>Razem</b>	<b>40 972</b>	<b>100%</b>

## 8. Informacje o rynkach zbytu oraz informacje o źródłach zaopatrzenia w materiały do produkcji, w towary i usługi

W 2019 roku GRUPA EKO EXPORT kontynuowała sprzedaż do odbiorców pozyskanych w poprzednich latach. Spółka współpracuje z kilkoma pośrednikami w handlu minerałami, jak również dostarcza mikrosferę bezpośrednio do odbiorców końcowych.

W okresie 01.01-31.12.2019 r. mikrosfera była odbierana głównie przez odbiorców z krajów europejskich. Głównymi odbiorcami (tak jak w poprzednim okresie) to klienci z Niemiec, Szwecji i Anglii.

Kraj	2019		2018	
	Przychody w tys. PLN	Udział % w przychodach	Przychody w tys. PLN	Udział % w przychodach
Niemcy	17 401	42,36%	15 378	45,64
Anglia	8 928	21,73%	6 198	18,38
Szwecja	6 642	16,17%	5 776	17,14
Polska	2 151	5,24%	1 801	5,35

Holandia	1 823	4,44%	846	2,51
USA	1 250	3,04%	1 269	3,77
Japonia	1 024	2,49%	951	2,82
Inne (m.in. Korea, Tajwan, Brazylia, Hiszpania)	1 753	4,53%	1 475	4,39
<b>razem</b>	<b>41 081</b>	<b>100</b>	<b>33 694</b>	<b>100</b>

**Klienci, dla których udział w sprzedaży za 2019 rok wyniósł ponad 20% sprzedaży ogólnej:**

**1. Vesuvius GmbH – ok. 26 % ( w 2018 roku 20%)**

Vesuvius GmbH jest światowym liderem w dziedzinie inżynierii przepływu metali, oferując pełen zakres usług inżynieryjnych i rozwiązań dla swoich klientów na całym świecie, głównie obsługując przemysł stalowy i odlewniczy.

**2. OMYA UK – ok 20 % (w 2018 roku 19%)**

Omya UK jest wiodącym dostawcą białych minerałów i chemikaliów zarówno w Wielkiej Brytanii, jak i na całym świecie w ramach Omya AG, międzynarodowego koncernu ze Szwajcarii. Omya AG jest światowym liderem w produkcji wypełniaczy i pigmentów pochodzących z węgla wapnia.

**3. SMC Minerals & Chemicals – ok. 16% (w 2018 roku 20%)**

SMC Minerals & Chemicals zaopatruje przemysł chemiczny w Europie Północnej w wysokiej jakości minerały, pigmenty i chemikalia wiodących producentów z całego świata.

**4. Mine Feuerfest GmbH & Co.KG – ok 12% (w 2018 roku 18%)**

Firma ta jest naszym wieloletnim Partnerem z Niemiec, z którym współpraca oparta jest na bardzo przejrzystych warunkach . Partner reprezentuje nas nie tylko w Europie, ale także w Ameryce Płn. podczas rozmów handlowych z klientem a także biorąc udział w branżowych targach czy konferencjach. Poprzez tego Partnera sprzedajemy nasze produkty do branży materiałów ogniotrwałych, branży motoryzacyjnej czy metalurgicznej.

Główne źródła surowca, tj. mikrosfery mokrej skoncentrowane są w Polsce. Grupa Eko Export sprowadza surowiec do produkcji również w postaci mikrosfery suchej, która może być dostarczana przez cały rok głównie z Kazachstanu.

W 2016 roku Spółka Dominująca podpisała umowę na zakup mikrosfery mokrej z Elektrowni z Grupy ENEA na lata 2016-2020. Spółka posiada również podpisaną umowę na zakup mikrosfery mokrej również z innych elektrowni zlokalizowanych w Polsce.

**Główni dostawcy mikrosfery w 2019 roku osiągający 10% przychodów ze sprzedaży ogółem w zaopatrzeniu Spółki:**

- Enea Wytwarzanie Sp. z o.o. z siedzibą w Polsce
- Eko Sphere KZ – spółka należąca do Grupy Kapitałowej Emitenta
- Zumir Microsphere Sp. z o.o. z siedzibą w Kazachstanie

## 9. Komentarz Zarządu GRUPY EKO EXPORT S.A. do Skonsolidowanych Wyników Finansowych w Roku 2019

### RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT W TYS. ZŁ

Wybrane pozycje rachunku zysków i strat	12 miesięcy zakończone 31.12.2019r.	12 miesięcy zakończone 31.12.2018 r.
<i>Przychody ze sprzedaży ogółem</i>	41 081	33 696
<i>Koszty własne sprzedaży</i>	28 659	27 186
<i>Zysk/strata brutto na sprzedaży</i>	12 422	6 510
<i>Zysk/strata na sprzedaży</i>	2 826	(2 494)
<i>Zysk/strata na działalności operacyjnej</i>	(348)	(4 936)
<i>Zysk/strata brutto</i>	(406)	(22 760)
<i>Podatek dochodowy</i>	527	46
<b>Zysk/strata netto</b>	<b>(933)</b>	<b>(22 805)</b>

### BILANS W TYS. ZŁ

Wybrane pozycje bilansu	12 miesięcy zakończone 31.12.2019 r.	12 miesięcy zakończone 31.12.2018 r.
<i>Aktywa trwałe</i>	56 090	56 546
<i>Aktywa obrotowe</i>	21 549	16 539
<i>Kapitał własny</i>	42 152	41 859
<i>Zobowiązania długoterminowe</i>	4 727	9 613
<i>Zobowiązania krótkoterminowe</i>	30 760	21 614
<b>Suma bilansowa</b>	<b>77 639</b>	<b>73 086</b>

### WYBRANE POZYCJE RACHUNKU PRZEPŁYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH W TYS. ZŁ

Przepływy środków pieniężnych z działalności :	12 miesięcy zakończone 31.12.2019 r.	12 miesięcy zakończone 31.12.2018 r.

<i>operacyjnej</i>	(2 568)	(1 144)
<i>inwestycyjnej</i>	(1 930)	5 037
<i>finansowej</i>	4 453	(3 088)
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	(46)	13
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	196	242

W 2019 roku nastąpiło zdecydowane polepszenie wyników Grupy Eko Export w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego. Za 12 miesięcy 2019 strata netto wyniosła 0,9 mln zł, przy stracie w 2018 roku na poziomie 22,8 mln zł.

Przychody na poziomie 41,0 mln złotych są o 22% wyższe niż w roku ubiegłym.

Zysk ze sprzedaży brutto w 2019 roku wyniósł 12,4 mln zł, a rentowność na tym poziomie osiąga poziom aż 30%, czyli na zdecydowanie lepszym poziomie niż w 2018 roku. Zysk ze sprzedaży brutto w 2018 roku wyniósł 6,5 mln zł i był o 48% gorszy w stosunku do 2019 roku. Natomiast rentowność na tym poziomie w 2018 roku wyniosła tylko 19%.

Zysk ze sprzedaży netto w 2019 roku wyniósł 2,8 mln zł, a rentowność na tym poziomie osiąga poziom aż 7%, czyli na zdecydowanie lepszym poziomie niż w 2018 roku gdzie zanotowano stratę. Strata ze sprzedaży netto w 2018 roku wyniosła 2,5 mln zł.

Wartość wskaźnika EBITDA w 2019 roku wyniosła 1,6 mln zł (rentowność 4%) wobec starty w 2018 roku w wysokości -3,2 mln. zł.

W ramach działalności operacyjnej w 2019 roku w stosunku do 2018 roku, uzyskano:

- 1) Wyższe o 22% przychody ze sprzedaży,

W 2019 roku średnia cena mikrosfery była wyższa od uzyskanej w roku poprzednim o ok. 25%, co było spowodowane głównie zmianą przyjętej strategii sprzedażowej. Grupa w latach 2012-2015 ograniczała swoje rynki zbytu do 2-3 branż i kilku klientów. Do 2014 roku rynki te zapewniały całkowity zbyt dla produktów Grupy Eko Export przy bardzo atrakcyjnych cenach sprzedaży i rentowności. Jednak, załamanie rynku ropy i gazu od 2014 roku spowodował znaczny spadek zapotrzebowania na mikrosferę w tej branży co jednocześnie obniżyło ceny mikrosfery. Spadek zapotrzebowania na mikrosferę u głównego odbiorcy znacznie obniżył osiągnięte przez Grupę Eko Export przychody. W związku z posiadaną nieprawidłową strukturą sprzedaży (niewielka dywersyfikacja klientów i branż) Zarząd Grupy podjął od 2016 roku intensywne działania w celu poprawy tej sytuacji. Realizowana 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 2017 nastąpił znaczny, bo 25%, w 2018 roku zanotowano 32% wzrost przychodów ze sprzedaży w stosunku do 2017 roku, a w 2019 rok Grupa zanotowała kolejny wzrost przychodów o 22%. Od 2016 roku nastąpiła znaczna dywersyfikacja branż do których jest dostarczana mikrosfera (8 branż) oraz klientów (około 40 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.

2) Uzyskano wzrost cen sprzedaży mikrosfery

Aktywne działania Zarządu Grupy przynoszą pozytywne efekty w postaci stałego pozyskiwania znacznych zamówień na 2020 rok, a negocjowane ceny sprzedaży mikrosfery dla nowych i dotychczasowych klientów stopniowo ulegają wzrostowi. Zdecydowany wzrost cen obejmujący praktycznie wszystkich klientów Spółki zaczął funkcjonować w zamówieniach od początku 2019 roku, co ma znaczny wpływ na poprawę rentowności działalności operacyjnej Grupy. W 2019 roku wzrost średniej ceny sprzedaży mikrosfer, w stosunku do 2018 roku to około 25%,

3) Zdecydowana poprawa rentowności na sprzedaży brutto

Analiza kosztów własnych sprzedaży wykazała, że koszty zakupu surowca oraz produkcji spadły w stosunku do roku 2018, a dynamika wzrostu cen sprzedaży oraz uzyskanych przychodów jak i spadek kosztów wytworzenia mikrosfer (pozyskania i produkcji), umożliwiło uzyskanie w 2019 roku rentowności na poziomie aż 30% (przy 19% w 2018 roku)

4) Osiągnięcie zysku i dodatniej rentowności na sprzedaży netto,

Zwiększenie w 2019 roku przychodów o 22%, oraz znaczne zwiększenie cen przy obniżeniu kosztów produkcji pozwoliło na uzyskanie zysku na sprzedaży netto w wysokości 2,8 mln zł i rentowności 7% przy stracie na tym poziomie za 2018 roku w wysokości 2,5 mln zł..

W 2018 roku, na znaczne pogorszenie wyników osiągniętych przez Grupę wpłynęły zdarzenia, które jednakże nie wpływały na sytuację płynnościową Grupy Eko Export. Są to:

**1) Wykazana strata księgowa ze sprzedaży działki inwestycyjnej.**

Transakcja sprzedaży działki była pod względem płynności i rzeczywistego zysku gotówkowego była sukcesem Grupy, ponieważ koszt zakupu działki przez Spółkę w 2014 roku wyniósł 3,8 mln zł. Cena sprzedaży w/w działki w 2018 roku to 5 mln zł (netto). Wobec rzeczywisty zysk na sprzedaży wyniósł 1,2 mln zł. Niestety, w momencie obowiązku przejścia Grupy na prezentację wyników wg. MSSF, wystąpiła konieczność wykonania wycen posiadanych nieruchomości. Wartość w/w działki inwestycyjnej została określona przez rzeczoznawcę na 6,5 mln zł, i taka wartość została przez Emitenta przyjęta w sprawozdaniach od 2016 roku. W wyniku tak wysokiej wyceny, w momencie sprzedaży za 5 mln zł w rachunku zysków i strat została ujęta strata księgowa 1,5 mln zł.

Pozytywnym skutkiem transakcji sprzedaży działki inwestycyjnej jest :

- 1) Znaczne zmniejszenie zadłużenia finansowego Grupy ze względu na przeznaczenie wszystkich środków uzyskanych ze sprzedaży działki na wykup obligacji (3 mln zł) oraz częściową spłatę kredytu w ING Bank Śląski (2 mln zł)
- 2) Zmniejszenie obciążeń finansowych z tytułu rat kapitałowych i odsetkowych od kredytów

**2) Wykazana strata księgowa po dokonaniu odpisu aktualizującego wartość akcji OMS**

Dokonanie odpisu pomniejszyło wyniki Grupy Kapitałowej, jednakże nie wpływa na jej sytuację płynnościową .

Zarząd Grupy Eko Export podjął decyzję o utworzeniu odpisu na udziałach w spółce OMEGA Minerals Trading and Investments S.A. z siedzibą w Szwajcarii (OMS). Decyzja została podjęta po sporządzonej analizie korzyści osiągniętych przez Grupę z dotychczasowej współpracy i powiązania kapitałowego z firmą OMS oraz na podstawie szacunków dotyczących potencjalnych korzyści, wynikających z dalszej współpracy z OMS, możliwych do osiągnięcia przez Grupę Eko Export w latach następnych.

Spółka OMS dostarczała Spółce dominującej Grupy, począwszy od 2012 roku, bardzo duże ilości mikrosfery szarej. Należy zaznaczyć , że w tym czasie na europejskim rynku nie była dostępna mikrosfera biała.

Postanowienia Umowy gwarantowały Grupie EEX dostęp do lagun z mikrosferą znajdujących się w posiadaniu OMS. Równocześnie w celu powiązania kapitałowego partnerów i zagwarantowania stabilności współpracy i wspólności interesów w toku wykonywania umowy będzie sukcesywnie realizowana (w miarę dostaw mikrosfery) wzajemna „krzyżowa” wymiana akcji pomiędzy właścicielami OMS i Akcjonariuszami założycielami Eko Export. Wymiana „krzyżowa” była realizowana na zasadzie, że EKO EXPORT zakupi akcje OMS, a jego akcjonariusze zakupią akcje EKO EXPORT od Akcjonariuszy założycieli EEX.

Ale nawet mimo kryzysu i wystąpienia siły wyższej Spółka dominująca osiągnęła korzyści z zawartej umowy ze spółką OMS w latach 2012 – 2017 i wykazała:

Przychody – 59,4 mln zł

Osiągnięty zysk brutto na sprzedaży – 36,3 ml zł

Tu należy dodać, że zysk był praktycznie w całości reinwestowany. Już na początku r. 2013 została wykonana w zakładzie w Bielsku-Białej nowa innowacyjna linia produkcyjna, mieszająca, przesiewająca i pakująca mikrosferę o bardzo dużej wydajności.

Powyższe dane wykazują, że decyzja o rozpoczęciu współpracy oraz powiązaniu kapitałowym z firmą OMS była prawidłowa, praktycznie jedyna możliwa w tamtym czasie i zyskowna dla działalności operacyjnej Spółki dominującej Grupy.

Jednak geopolityczna sytuacja oraz uzyskanie dostępności do mikrosfery białej, która umożliwiła rozszerzenie rynków zbytu, doprowadziła do tego, że umowa z OMS praktycznie w 2018 roku „wygasła” . Pomimo wstępnych deklaracji OMS o chęci dalszej współpracy, w II połowie 2018 roku nie uruchomiono roku następnych dostaw mikrosfery. Zarząd Grupy, w pod koniec 2018 roku stwierdził więc o małym prawdopodobieństwie ponownego przywrócenia dostaw mikrosfery poprzez OMS.

W związku z powyższym, Zarząd spółki dominującej Eko Export S.A. z siedzibą w Bielsko-Białej podjął decyzję o utworzeniu odpisu na udziałach w spółce OMEGA Minerals Trading and Investments S.A. z siedzibą w Szwajcarii (OMS).

Powyższe zdarzenia miały wpływ na wyniki finansowe w następujący sposób:

1. Na wyniki skonsolidowane Grupy za 2018 rok:

- odpis z tytułu utraty wartości udziałów w pozostałych jednostkach : - 17 612 012,90 zł,

2. Na wyniki jednostkowe Grupy za 2018:

- odpis z tytułu utraty wartości udziałów w pozostałych jednostkach : - 17 612 012,90 zł,

Po uwzględnieniu w/w zdarzeń w pozostałej działalności operacyjnej oraz finansowej powstała w 2018 roku strata brutto o wartości -22.760 tys. zł. Po uwzględnieniu podatku dochodowego, Grupa Eko Export odnotowała stratę netto na poziomie -22.805 mln złotych.

Powyższe zdarzenia nie mają skutków, które by działały na wyniki 2019 roku.

Zarząd Grupy Eko Export informuje, że po dokonaniu analizy zaistniałej w 2019 roku sytuacji dotyczącej braku współpracy oraz po ustaleniach z przedstawicielami spółek OMS oraz Kopalnia Złota dotyczących najbliższej przyszłości, Zarząd Grupy na skutek braku przesłanek ws. rozwiązania rezerw dotyczących posiadanych udziałów w spółkach OMS oraz Kopalnia Złota, podjął decyzję o utrzymaniu dokonanych odpisów na aktualnym poziomie.

Podsumowując, w roku 2019 nastąpił znaczny, 22% wzrost przychodów ze sprzedaży, przy niższym wzroście kosztów produkcji każdej sprzedanej tony mikrosfer. Działalność operacyjna Spółki wykazała bardzo pozytywne wyniki prowadzonych działań, takich jak wzrost sprzedaży, zwiększone zyski na sprzedaży brutto oraz netto i uzyskania zysku i dodatniej rentowności sprzedaży oraz EBITDA.

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

- 1) Stałego zwiększania liczby zamówień dzięki konkurencyjnym cenom mikrosfery (w 2017 roku osiągnięto wzrost przychodów o 25%, w 2018 roku osiągnięto wzrost przychodów o 34% a w 2019 roku uzyskano wzrost wartości przychodów o 22%),
- 2) Stała dywersyfikacja klientów i branż, do których Grupa Eko Export będzie dostarczać mikrosferę
- 3) Stopniowe zwiększanie cen sprzedaży mikrosfer do odbiorców, u których Eko Export jest już stałym dostawcą
- 4) Zmniejszanie kosztów pozyskania oraz produkcji mikrosfer.

W strukturze bilansu na 31 grudzień 2019 roku widoczny jest wzrost o 1% kapitałów własnych Spółki dominującej w porównaniu do poziomu z końca zeszłego roku jest spowodowany głównie wykazaniem zyskiem za 2019 rok oraz zrealizowanym podniesieniem kapitałów akcyjnego i zapasowego.

Wartość zobowiązań łącznie wzrosła o 14 % co jest spowodowane głównie zwiększeniem stanu finansowania bankowego działalności Grupy, głównie spółki dominującej. W 2019 spłacano na bieżąco wszystkie raty kredytów krótkoterminowych.

Przepływy środków pieniężnych Grupy za 12 miesięcy 2019 były ujemne i wyniosły -46 tys. zł. Główny wpływ na tę wartość miała ujemna działalność operacyjna i inwestycyjna na łączną kwotę -4.498 tys. złotych. Główny wpływ na tę wartość miały zwiększenie stanu zapasów i nabycie rzeczowych składników majątku trwałego.



Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej były dodatnie i wyniosły 4,5 mln zł. Największy wpływ na tą wartość miała otrzymane dodatkowe finansowania bankowe w kwocie 6,0 mln zł. Stan środków pieniężnych na koniec roku wyniósł 196 tys. złotych.

## KLUCZOWE WSKAŹNIKI FINANSOWE

Definicje wskaźników finansowych:

- marża brutto (stosunek zysku brutto na sprzedaży do przychodów ze sprzedaży),
- marża netto (stosunek zysku netto na sprzedaży 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 zannualizowanego zysku netto do kapitałów własnych przypadających akcjonariuszom jednostki dominującej, obliczanych jako średnia z okresu 01.01.2016 - 31.12.2017),
- wskaźnik płynności bieżącej (aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe),
- wskaźnik płynności podwyższonej ((aktywa obrotowe - zapasy)/zobowiązania krótko-terminowe),
- wskaźnik ogólnego zadłużenia ( stosunek sumy zobowiązań długoterminowych i krótko-terminowych do pasywów ogółem),
- wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych (stosunek sumy zobowiązań długoterminowych i krótkoterminowych do kapitałów własnych przypadających akcjonariuszom jednostki dominującej).

<i>Rentowność</i>	<i>01.01.2019 - 31.12.2019</i>	<i>01.01.2018 - 31.12.2018</i>
<b>Marża brutto</b>	30,24%	19%
<b>Marża netto</b>	6,88%	-7,40%
<b>Rentowność EBITDA</b>	4,00%	-9,58%
<b>Rentowność brutto</b>	-0,99%	-67,54%
<b>Rentowność netto</b>	-2,27%	-67,68%
<b>Rentowność kapitałów własnych ROE</b>	-2,21%	-54,48%
<b>Wskaźnik płynności bieżącej</b>	0,70	0,77
<b>Wskaźnik płynności podwyższonej</b>	0,19	0,24
<b>Wskaźnik ogólnego zadłużenia</b>	45,71%	42,73%
<b>Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych</b>	84,19%	74,602%

Grupa Eko Export osiągnęła w 2019 roku marżę brutto na poziomie 30% przy zdecydowanie niższej wartości uzyskanej na koniec 2018 roku (19%). Głównym powodem jest wzrost przychodów ze sprzedaży oraz uzyskanych wyższych cen sprzedaży produktów, jednocześnie przy mniejszej dynamice wzrostu kosztów produkcji, w stosunku do analogicznego okresu 2018 roku. Wspomniane powody wpłynęły na znaczną poprawę wskaźnika marży netto, który osiągnął wartość dodatnią 7%.

Wskaźnik EBITDA osiągnął w 2019 roku dodatni wynik na poziomie 4%, przy stracie 10% w roku poprzednim.

Wskaźniki rentowności brutto i netto nieznaczne straty na poziomie 0,4mln zł oraz 0,9 mln zł, przy stratach w 2018 roku odpowiednio -22,7 mln zł oraz -22,8 mln zł

Wskaźniki płynności bieżącej i szybkiej na poziomach odpowiednio 0,7 oraz 0,2. Wskaźniki płynności są na niższym poziomie niż za 12 m-cy roku ubiegłego. Wskaźniki zadłużenia ogólnego i kapitałów własnych w związku ze zwiększeniem wartości finansowania bankowego uległy pogorszeniu..

Klienci oraz Dostawcy mają zagwarantowane bezpieczeństwo zawieranych transakcji zarówno w krótkim jak i długim okresie. W świetle zaprezentowanych wskaźników analizy finansowej Grupy Eko Export znajduje się przejściowo, w słabszej niż w latach poprzednich kondycji finansowej gwarantującej jednak zdolność realizacji długoterminowych kontraktów o znacznej wartości. Skutecznie realizowana nowa strategia sprzedaży i przywództwa kosztowego pozwoli zwiększyć przychody oraz zmniejszyć jednostkowy koszt wytworzenia mikrosfery, co spowoduje zwiększenie rentowności i stabilizację finansową.

## 10. Opis Istotnych Zdarzeń, i Istotnych Dokonań, Które Miały Miejsce w Roku 2019 i po Jego Zakończeniu do Dnia Przekazania Raportu

Raport bieżący nr 8/2019 z 26.02.2019	Strategiczne partnerstwo w Kazachstanie	Została podpisana umowa strategicznego partnerstwa z zagranicznym Holdingiem energetycznym na zasadzie wyłączności. Umowa dotyczy pozyskiwania mikrosfery z dwóch, ważnych z punktu widzenia rynku mikrosfery, elektrowni w Kazachstanie. Eksploatacja lagun rozpoczyna się od wiosny 2019
Raport bieżący nr 19/2019 z 26.04.2019	Odpis na utratę wartości udziałów w spółce OMEGA Minerals Trading and Investment	Zarząd poinformował o podjęciu decyzji o utworzeniu odpisu na udziałach w spółce OMEGA Minerals Trading and Investment S.A. z siedzibą w Szwajcarii („OMS”). Decyzja została podjęta po sporządzonej analizie korzyści osiągniętych przez Eko Export z dotychczasowej współpracy i powiązania kapitałowego z firmą OMS oraz na podstawie szacunków dotyczących potencjalnych korzyści, wynikających z dalszej współpracy z OMS, możliwych do osiągnięcia przez Eko Export w latach następnych. Odpis wyniósł 17 612 012,90 zł.
Raport bieżący nr 20/2019 z 02.05.2019 r.	Zawieszenie obrotu akcjami Spółki.	Od dnia 02.05.2019 Zarząd GPW w Warszawie S.A. zawiesił obrót akcjami Eko Export z powodu nieprzekazania kompletnych raportów rocznych za rok obrotowy 2018, tj. niezawierających sprawozdań niezależnego biegłego rewidenta, w określonym terminie. Odwieszenie obrotu akcjami nastąpiło 31.07.2019, o czym Spółka poinformowała w raporcie bieżącym nr 34/2019
Raport bieżący nr 32/2019 z 30.07.2019 r.	Potwierdzenie pierwszego zamówienia dla Koncernu z branży wypełniaczy z Niemiec na rok 2020	Zarząd potwierdził pierwsze zamówienie na rok 2020 dla Koncernu z branży wypełniaczy o wartości 2 177 280 EUR, tj. ca 9,4 mln zł.
Raport bieżący nr	Zamówienie na dostawy mikrosfer na	Zarząd potwierdził dostawy naszych produktów na rok 2020 o wartości 3 773 576 EUR, tj. ca 16,4 mln zł

37/2019 z 19.09.2019	rynek Europy Północnej na rok 2020.	
Raport bieżący nr 38/2019 z 23.09.2019	Zamówienie z Koncernu z branży odlewniczej na rok 2020	Zarząd potwierdził zamówienie na dostawy naszych produktów na rok 2020 o wartości 1 080 000 EUR, tj. ca 4,7 mln zł
Raport bieżący nr 40/2019 z 04.10.2019	Podpisanie aneksów do umów kredytowych zawartych z ING Bankiem Śląskim S.A.	Spółka podpisała z bankiem aneksy do zawartych umów kredytowych wydłużających terminy ich spłaty oraz uzyskała dodatkowy sublimit w wysokości 3 500 000 zł, który zostanie przeznaczony na zakup surowca.
Raport bieżący nr 42/2019 z 22.10.2019	Pozyskanie nowego, znaczącego Partnera handlowego na dostawy mikrosfer w 2020 roku na rynek Europy Południowej	Zarząd nawiązał współpracę z nowym Partnerem i potwierdził kontrakt na rok 2020 na wartość 1 797 760 EUR, tj. ca 7,7 mln zł.
Raport bieżący nr 43/2019 z 23.10.2019	Potwierdzenie zamówienia na wysoko przetworzoną mikrosferę od wieloletniego Partnera handlowego z Niemiec.	Zarząd potwierdził dostawy na rok 2020 dla wieloletniego Partnera z branży budowlanej. Minimalna wartość kontraktu to 195 120 EUR, tj. ca 835 tys. zł, zaś maksymalna to 325 200 EUR, tj. ca 1,4 mln zł.
Raport bieżący nr 44/2019 z 04.11.2019	Potwierdzenie zamówienia od naszego Przedstawiciela handlowego z Niemiec na dostawy mikrosfery na rynek Europy Zachodniej i USA na 2020 rok.	Zarząd potwierdził dostawy mikrosfer na rok 2020 o wartość min. 2 636 390 EUR, tj. ca 11,3 mln zł do maks. 3 203 665 EUR, tj. ca 13,8 mln zł.
Raport bieżący nr 46/2019 z 20.11.2019	Podpisanie umowy przedstawicielskiej na sprzedaż mikrosfery na rynku Europy Południowej począwszy od 2020 roku	Zarząd podpisał umowę przedstawicielską na sprzedaż mikrosfery białej i jasnoszarej na dostawy od stycznia 2020 roku.
Raport bieżący nr 47/2019 z 21.11.2019	Otrzymanie zamówienia od Partnera holenderskiego z branży ropy i gazu na 2020 rok	Zarząd potwierdził otrzymane zamówienia na dostawy mikrosfer w roku 2020 od Partnera z Holandii z branży ropy i gazu o wartości 295 200 EUR, tj. 1,3 mln zł.
Raport bieżący nr 49/2019 z 25.11.2019	Podpisanie kolejnego aneksu do kontraktu z Koncernem Halliburton na 2020 rok.	Zarząd podpisał aneks na dostawy mikrosfer do Koncernu Halliburton na 2020 rok o wartości 330 000 EUR, tj. ca 1,4 mln zł

### Wnioski o ogłoszenie upadłości Spółki

W dniu 30 marca 2020 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie czasowego opóźnienia przekazania informacji o złożeniu przez wierzycieli wniosku o ogłoszenie upadłości spółki.

W dniu 30 marca 2020 roku o godzinie 12.50 Zarząd powziął informację o wniesieniu do Sądu Rejonowego w Bielsku-Białej wniosków dwóch wierzycieli o ogłoszenie upadłości spółki. 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.

Uzyskawszy kolejne informacje z sądu Spółka uzupełnia powyższą informację o dalsze fakty:

- Wnioski o ogłoszenie upadłości Emitenta są całkowicie bezzasadne, a zweryfikowana treść wniosków nie daje żadnych podstaw do podważania wypłacalności Emitenta i dowodzi, że wnioski zostały złożone w złej wierze.
- Wobec Emitenta zostały złożone trzy wnioski pochodzące od dwóch wierzycieli. W dwóch postępowaniach wydano już rozstrzygnięcia korzystne dla Emitenta. Emitent oczekuje analogicznego wyniku w trzeciej sprawie.
- Pierwszy wierzyciel (kazachstańska spółka Zumir Microsphere) 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.
- O powyższych faktach Emitent niezwłocznie poinformował biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego za rok 2019 oraz banki finansujące. Złożenie wniosków o upadłość przez wierzyciela, zgodnie z Regulaminem banków finansujących spółkę, powoduje naruszenie umowy kredytowej, które może skutkować wypowiedzeniem umowy finansowania lub podniesieniem zastosowanej marży banku. Jednakże do dnia przygotowania niniejszego sprawozdania finansowego żaden z banków nie zastosował kar przewidzianych w Regulaminie. Dodatkowo jeden z banków, po otrzymaniu informacji o złożonych wnioskach, dokonał w ostatnim czasie pozytywnej weryfikacji zdolności kredytowej Emitenta i udzielił dodatkowego finansowania.
- 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.
- Powyższe wnioski o ogłoszenie upadłości Emitenta są wnioskami złożonymi do Sądu po dniu bilansowym. Co za tym idzie Spółka traktuje je jako tzw. zdarzenia niekorygujące, które w żaden sposób nie wpływają na kwoty ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej ani sprawozdaniu z całkowitych dochodów na dzień bilansowy.
- Zobowiązania bezsporne wynikające ze złożonych wniosków o upadłość zostały już przez spółkę dominującą spłacone.

### Otrzymana subwencja z Polskiego Funduszu Rozwoju

W dniu 14 maja 2020 r. Spółka otrzymała subwencję finansową w wysokości 2 465 844 zł z Polskiego Funduszu Rozwoju („PFR”) w ramach uruchomionego w dniu 29 kwietnia 2020 r. programu Tarcza Finansowa PFR dla Mikro, Małych i Średnich Firm. Zarząd dodatkowo potwierdza, iż zapoznał się z aktualnymi interpretacjami regulaminu udzielania wsparcia przez PFR i w ocenie Zarządu Spółka spełniła wszystkie warunki uprawniające ją do otrzymania finansowania i Zarząd nie widzi zagrożeń, które mogłyby powodować konieczność zwrotu otrzymanej dotacji.

### COVID-19

Wpływ epidemii COVID-19, który wystąpił po dniu bilansowym został przez Spółkę opisany w punkcie 2.6. *Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym* oraz w punkcie 4.21 – *Instrumenty finansowe* oraz zarządzanie ryzykiem Skonsolidowanego Sprawozdania finansowego za 2019 rok.

## **11. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń z określeniem w jakim stopniu**

### **Grupa Kapitałowa jest na nie narażona**

#### **Ryzyko związane z celami strategicznymi (m.in. gwałtowne zmiany popytu i podaży na wyroby odbiorców mikrosfery)**

Działalność Grupy jest narażona na wpływ wielu nieprzewidywalnych czynników takich jak: nieoczekiwane zmiany przepisów prawa, gwałtowne zmiany stosunku podaży do popytu na wyroby odbiorców mikrosfery. Istnieje zatem ryzyko, że w wyniku zaistnienia nieprzewidzianych zdarzeń lub zmian gospodarczo-prawnych o niekorzystnym dla Grupy charakterze, Spółka może nie osiągnąć głównego założonego celu strategicznego, czyli zwiększenia udziału w rynku producentów mikrosfery uszlachetnionej oraz osiągnięcia pozycji lidera w produkcji mikrosfery w Europie. W celu ograniczenia powyższego ryzyka Zarząd na bieżąco analizuje czynniki i zjawiska występujące na rynkach zbytu, które mogą mieć potencjalnie niekorzystny wpływ na działalność i wyniki Grupy, a w razie potrzeby podejmuje niezbędne decyzje i działania prowadzące do realizacji złożenia strategicznych.

#### **Ryzyko w zakresie instrumentów finansowych.**

Ryzyko takie istnieje, ale jest ono ograniczone ze względu na fakt, iż Spółka nie korzysta z instrumentów finansowych o zwiększonym ryzyku.

#### **Ryzyko zmiany kursu walut.**

Spółka narażona jest 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 roku zakończonym dnia 31 grudnia 2019 najistotniejszą pozycją generującą ryzyko walutowe są zawarte przez Spółkę transakcje sprzedaży, zakupu oraz udzielonych spółce zależnej pożyczek wyrażonych w walutach innych niż waluta sprawozdawcza (EUR). Tabela przedstawiająca wrażliwość wyniku finansowego brutto w związku ze zmianą wartości godziwej zobowiązań pieniężnych na racjonalnie możliwe wahania kursu euro przy założeniu niezmienności innych czynników znajduje się w nocy 21 Sprawozdania finansowego.

#### **Ryzyko zmiany stóp procentowych.**

Do instrumentów finansowych posiadanych przez Spółkę Dominującą i narażonych na ryzyko stopy procentowej należą umowy pożyczek, umowy leasingu finansowego, faktoringu oraz kredyty bankowe.

Pożyczki udzielone są instrumentami bazującymi na stałych stopach procentowych. Pozostałe instrumenty oparte są o zmienne stopy procentowe. Narażenie Grupy na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim kredytów i długoterminowych zobowiązań finansowych dotyczących leasingu finansowego środków transportu, których łączna wartość na dzień 31 grudnia 2019 wynosiła 16 449 tys. złotych. W związku z zaangażowaniem zewnętrznych źródeł finansowania Grupa na bieżąco monitoruje i szacuje wpływ zmian stóp procentowych na wynik finansowy Grupy. Spośród instrumentów o zmiennym oprocentowaniu kredyty i pożyczki są instrumentem najbardziej wrażliwym na zmianę stopy procentowej. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2019 Grupa ponosiła koszty z tytułu odsetek od kredytów bankowych (w roku 2019 była to kwota 390 tysięcy złotych). W roku 2019 w przypadku wzrostu oprocentowania o jeden punkt procentowy, koszty finansowania kredytem wzrosłyby o 109 tys. złotych). Wartość instrumentów finansowych narażonych na ryzyko stopy procentowej zaprezentowana została w nocie 21.

#### **Ryzyko utraty płynności finansowej dłużników Grupy Kapitałowej.**

Ryzyko takie istnieje jest ono minimalizowane przez Spółkę poprzez rozliczanie udzielonych kredytów przez dostawy surowca.

#### **Ryzyko gwałtownych zmian cen surowca**

Emitent jest producentem mikrosfery uszlachetnionej białej i szarej. W celu zminimalizowania ryzyka znacznego podniesienia cen surowca Grupa Kapitałowa stworzyła własne kanały dostępu do mikrosfery poprzez stworzenie spółek wydobywających mikrosferę. W chwili obecnej główny produkt stanowi surowiec w stanie suchym, sprowadzany z Kazachstanu, o stałej cenie ustalonej na okres 15 lat. Uzupełnienie stanowi surowiec mokry, którego dostawy zapewnia umowa zawarta na okres 5 lat, z ceną ustaloną do 2020r.

#### **Ryzyko zmian regulacji prawnych**

Polski system prawny jest przedmiotem licznych zmian, które mogą mieć wpływ zarówno na Emitenta, jak i na podmioty nabywające Akcje Spółki Dominującej. Wprowadzane zmiany prawne mogą potencjalnie rodzić ryzyko związane z problemami interpretacyjnymi, brakiem praktyki orzeczniczej, niekorzystnymi interpretacjami przyjmowanymi przez sądy lub organy administracji publicznej.

Pewne zagrożenie mogą stanowić zmiany przepisów prawa lub różne jego interpretacje. Ewentualne zmiany, w szczególności przepisów dotyczących własności przemysłowej, ochrony środowiska, prawa pracy i ubezpieczeń społecznych oraz prawa handlowego (w tym prawa spółek i prawa regulującego zasady funkcjonowania rynku kapitałowego), mogą zmierzać w kierunku powodującym wystąpienie negatywnych skutków dla działalności Grupy. Wejście w życie nowych regulacji obrotu gospodarczego może wiązać się z problemami interpretacyjnymi, niekonsekwentnym orzecznictwem sądów, niekorzystnymi interpretacjami przyjmowanymi przez organy administracji publicznej, itp. Zmiany przepisów prawa z tym związane mogą mieć wpływ na otoczenie prawne działalności gospodarczej, w tym także Grupy Kapitałowej.

### **Ryzyko odejścia kluczowych członków kierownictwa**

Na działalność Grupy Eko Export duży wpływ wywiera doświadczenie, umiejętności, a także jakość pracy Zarządu oraz kluczowych członków kierownictwa. Grupa nie może zapewnić, że ewentualna utrata wysoce wykwalifikowanych członków Zarządu lub kierownictwa nie będzie mieć negatywnego wpływu na działalność, sytuację finansową i wyniki operacyjne Spółki. Wraz z odejściem kluczowych osób z kierownictwa, Emitent mógłby zostać pozbawiony personelu posiadającego wiedzę i doświadczenie z zakresu zarządzania i działalności operacyjnej Spółki, jak również posiadającego wypracowane przez lata kontakty i relacje z partnerami handlowymi.

W związku z powyższym Emitent kładzie szczególny nacisk na aktywizowanie pracowników i uzależnianie ich wynagrodzenia od efektów pracy oraz zaangażowania w działalność operacyjną Emitenta.

### **Ryzyko ekspansji na rynki zagraniczne (niepełne dostosowanie produktów do wymagań prawnych i materiałowych na konkretnych rynkach, pojawienie się konkurencji)**

Jednym z celów strategicznych Grupy Eko Eksport jest zdobycie nowych, zagranicznych rynków zbytu dla swoich produktów. W związku z tym Grupa dąży do udoskonalenia swojej oferty i dostosowania jej do wymogów potencjalnych, nowych zagranicznych klientów. Należy jednak rozważyć ryzyko tego przedsięwzięcia, które może być związane z ograniczonym chwilowo popytem na produkty Emitenta w danym kraju, błędnym rozpoznaniem zapotrzebowania potencjalnych klientów, niepełnym dostosowaniem produktów Grupy Kapitałowe do wymagań prawnych oraz materiałowych danego rynku, nieefektywną kampanią reklamową lub niespodziewanym pojawieniem się konkurencyjnej firmy. Wystąpienie zdarzeń opisanych powyżej może spowodować ograniczenie spodziewanej dynamiki rozwoju Grupy, a co za tym idzie pogorszenie osiąganych wyników finansowych. Grupa Kapitałowa stara się ograniczyć to ryzyko poprzez szczegółowe i wnikliwe badanie rynku, bezpośrednią identyfikację potrzeb klientów oraz rzetelną ocenę szans rozwoju na danym rynku zagranicznym.

### **Ryzyko sezonowości pozyskania surowca**

Pozyskanie mikrosfery mokrej odbywa się poprzez odtransportowanie szlaki, powstałej w wyniku spalania węgla kamiennego w bardzo wysokich temperaturach, do stawów osadowych, skąd wyławiane są granulki będące surowcem do produkcji mikrosfery. Specyfika procesu pozyskiwania surowca powoduje, że w okresach zimowych, gdy stawy osadowe zamarzają pozyskanie surowca jest niemożliwe. W związku z tym istnieje ryzyko, że w przypadku niekorzystnych warunków atmosferycznych (np. długotrwałe mrozy) Grupa będzie narażona na zastój produkcyjny w związku z brakiem surowca lub opóźnieniem jego dostaw.

Grupa Eko Export minimalizuje powyższe ryzyko poprzez zdywersyfikowanie źródeł dostaw surowca oraz gromadzenie odpowiednich zapasów w okresach letnich i jesiennych, co umożliwia utrzymanie zdolności produkcyjnych przez okres zimowy. Na ukończeniu jest również budowa linii do całorocznego pozyskiwania mikrosfery. Ponadto Grupa dostarcza również suchy towar z własnego zakładu w Astanie oraz od innych dostawców, co eliminuje sezonowość dostaw.

### **Ryzyko związane z nowymi źródłami surowca**

Jednym z celów jest pozyskanie nowych źródeł surowca do produkcji mikrosfer. Źródła, których pozyskaniem jest zainteresowany Emitent są w większości zlokalizowane w Rosji i Kazachstanie. Znaczne odległości elektrowni od siedziby Grupy Kapitałowej mogą wymusić podjęcie wielu działań natury prawnej jak i operacyjnej (w tym logistycznej) zabezpieczających jakość oraz cykl dostaw surowca.

W związku z powyższym w przypadku wystąpienia problemów natury prawnej lub operacyjnej szczególnie w zakresie transportu Grupa narażona jest na krótkotrwałe braki lub opóźnienia w dostawach surowca, co może mieć negatywny wpływ na osiągnięte przez Grupę wyniki finansowe.

W związku z powyższym, by w pełni zabezpieczyć źródła surowca emitent podpisał umowę na okres 5 lat z Polską elektrownią z grupy ENEA na dostawy mikrosfery.

### **Ryzyko zaostrzającej się konkurencji chińskiej, rozwój technologii i parametrów jakościowych (dzisiaj – znacznie niższe parametry techniczne i jakościowe)**

Według szacunków własnych Grupy Kapitałowej, posiada on obecnie ok. 20% udział na europejskim rynku producentów mikrosfery uszlachetnionej. Na opisywanym rynku funkcjonuje wiele podmiotów, jednak przedsiębiorstw o równie znaczącym udziale co Spółki Grupy Eko Export jest niewiele. W tym zakresie głównymi konkurentami są firmy europejskie. Istnieje ryzyko, że w przypadku agresywnego rozwoju konkurencji chińskiej i przy niekorzystnych zdarzeniach o charakterze gospodarczym lub prawnym dla Grupy, jej udział rynkowy zmniejszy się w stopniu uniemożliwiającym realizację strategicznych celów. Grupa Eko Export stara się ograniczać to ryzyko podejmując działania zmierzające do umocnienia swojej pozycji konkurencyjnej m.in. poprzez nawiązywanie współpracy z kolejnymi kontrahentami na istniejących i nowych rynkach zbytu oraz szukając nowych zastosowań dla wytwarzanych przez siebie produktów. Podejmowane przez Emitenta działania jak również wysoka jakość produktów Spółki sprawia, że przemysły, które wymagają produktu o konkretnych parametrach będą musiały nadal korzystać z materiału pochodzącego z Grupy Eko Export.

### **Ryzyko wstrzymania lub ograniczenia wypłat z funduszy pomocowych UE**

W związku z zakończonymi przez Grupę projektami może zaistnieć nieznaczne ryzyko wstrzymania lub ograniczenia wypłat z funduszy unijnych, wynikające z przyczyn politycznych, ekonomicznych, społecznych, lub z innych powodów niezawinionych przez Grupę, które może mieć wpływ na ograniczenie wielkości dotacji unijnych zaplanowanych do zrefinansowania ww. zadania inwestycyjnego. Grupa Kapitałowa nie ma wpływu na zdarzenia powodujące wystąpienie tego ryzyka, ale w jego ocenie, w okresie przewidzianym do zrealizowania planowanej inwestycji, zdarzenia takie nie wystąpią. W przypadku ziszczenia się tego ryzyka, Grupa stanęłaby przed koniecznością odroczenia w czasie rozpoczętej inwestycji, lub sfinansowania jej za pomocą środków własnych i obcych (kapitał dłużny). Ponadto w przypadku nie osiągnięcia wartości wskaźników wskazanych w umowie z PARP i ŚCP może zaistnieć konieczność zwrotu części lub całości dotacji wraz z odsetkami. Do dnia zatwierdzenia sprawozdania Spółka terminowo przekazuje raporty z wykorzystania środków z dotacji.

### **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 kwietnia 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 prowadzonych bieżących rozmów z odbiorcami, Spółka Dominująca nie przewiduje znacznego zmniejszenia założonych planów sprzedażowych. Zmniejszone dostawy wynikające z czasowego zamknięcia niektórych kierunków (nie są to klienci kluczowi) oraz opóźnienia dostaw ze względu na utrudnienia w transporcie, będą, zgodnie z ustaleniami, przesunięte na II połowę br.

Zarząd Spółki Dominującej na podstawie przeprowadzonej analizy, na dzień powstania niniejszego sprawozdania, nie jest w stanie jednoznacznie określić wpływu koronawirusa dla:

- kontynuacji działalności Grupy,
- możliwości wywiązania się ze zobowiązań wobec wierzycieli w tym banków;

Mimo bezpośrednich czynników spowodowanych koronawirusem, które obecnie oddziaływały na Grupę, jest jeszcze szereg czynników pośrednich, które mogą mieć nawet istotny wpływ na działalność Grupy.

Trudnością, z którą boryka się cała gospodarka, a w tym Grupa EEX 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 jest przyczyną poszczególnych zachowań klientów i partnerów.

**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.

## **12. Informacja o Zaciągniętych Kredytach, Udzielonych Pożyczkach, Udzielonych Gwarancjach i Poręczeniach oraz o Innych Aktywach i Zobowiązaniach Warunkowych**

Na dzień 31 grudnia 2019 Grupa Eko Export była stroną umów o kredyty.

W październiku 2019 r. Spółka Dominująca podpisała kolejny aneks do Umowy Wieloproduktowej z ING Bank Śląski S.A. przyznający Eko Export odnawialny Limit Kredytowy Umowy Wieloproduktowej do wykorzystania w następujący sposób i formie:

a) kredyt obrotowy w rachunkach kredytowych o charakterze nieodnawialnym o wartości sublimitu 1 284 900 EUR oprocentowanie EURIBOR +1M, zabezpieczony hipoteką umowną, cesja z polisy oraz zastawem rejestrowym; płatny w miesięcznych ratach, spłata do marca 2023r.

b) nowy kredyt obrotowy w rachunku kredytowym o charakterze nieodnawialnym o wartości 3 500 000 PLN, oprocentowanie EURIBOR +1M, zabezpieczony hipoteką umowną, cesja z polisy oraz zastawem rejestrowym; wymagalny na 15.10.2020r.

c) kredyt obrotowy w rachunku bieżącym, który obejmuje następujące kredyty:

- w kwocie 500 000 EUR
- w kwocie 1 000 000 PLN ,

gdzie nowy termin spłaty powyższych kredytów przypada na 15.10.2020 r., oprocentowanie EURIBOR +1M, zabezpieczone hipoteką umowną i cesją z polisy.

W dniu 06.04.2018 roku Spółka Dominująca zawarła umowę dyskontową z ING Bankiem Śląskim S.A.

– umowa wykupu wierzytelności odwrotnej (ALEO). Podstawowe parametry:

- limit kredytowy: 1 000 000 zł, zwiększony aneksem do 5 000 000 zł
- rodzaj limitu kredytowego: odnawialny
- okres dostępności: od 06.04.2018 do 29.10.2020r.
- wykorzystany limit na dzień 31.12.2019 roku to: 4 912 tys. zł

Spółka Dominująca ma również zawartą umowę faktoringu z ING Commercial Finance Polska S.A. z limitem zaangażowania 800 tys. EUR, na okres od 23.02.2016 do lutego 2021r., zabezpieczona wekslem in blanco.

W dniu 15.04.2020r. Spółka Dominująca podpisała umowę o kredyt obrotowy nieodnawialny w wysokości 2 000 tys. zł, zmienna stopa procentowa ustalana przez bank w oparciu o poziom kluczowego wskaźnika referencyjnego WIBOR 1M + marża banku 1,7 p.p. w stosunku rocznym, zabezpieczony umową poręczenia z Panem Zbigniewem Bokun, wekslem własnym in blanco Eko Export S.A. oraz pomocą de minimis udzielona przez Bank Gospodarstwa Krajowego.

Spółka Dominująca posiada również kredyt w rachunku bieżącym w banku Alior Bank S.A. na kwotę 500 000 PLN udzielonego w październiku 2018 na okres 24 miesięcy, dzień ostatecznej spłaty przypada na 30.09.2020r., oprocentowanie WIBOR 3M, zabezpieczeniem kredytu jest gwarancja de minimis udzielona przez BGK w ramach portfelowej linii gwarancyjnej de minimis do 60% przyznanej kwoty kredytu, tj. kwota 300 000 zł udzielona na okres 27 miesięcy tj. do 30.12.2020r.

#### POŻYCZKI UDZIELONE PRZEZ I NA RZECZ GRUPY EKO EXPORT

Pożyczki udzielone przez EKO EXPORT	31.12.2019	31.12.2018
<b>Pożyczki długoterminowe</b>	52 786	49 788
- w tym dla podmiotów powiązanych	52 786	49 788
<b>Pożyczki krótkoterminowe</b>	2 468	2 150
- w tym dla podmiotów powiązanych	2 468	2 150
<b>Razem</b>	<b>55 254</b>	<b>51 938</b>

Pożyczki udzielone dla EKO EXPORT	31.12.2019	31.12.2018
<b>Pożyczki długoterminowe</b>	0	791
- w tym od podmiotów powiązanych	0	791
<b>Pożyczki krótkoterminowe</b>	4 684	4 668
- w tym od podmiotów powiązanych	1 445	4 668

### 13. Informacja o Rezerwach i Odpisach

#### 13.1. Informacja o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu

W 2019 roku nie zaistniały przesłanki do tworzenia jak również do odwrócenia odpisów aktualizujących wartość zapasów.

#### 13.2. Informacja o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów

W 2019 roku dokonano odpisów z tytułu:

<i>Odpis aktualizujący z tyt. użytkowania nieruchomości</i>	39 tys. PLN
---	-------------

W 2018 roku Zarząd Eko Export S.A. podjął decyzję o utworzeniu odpisu na udziałach w spółce OMEGA Minerals Trading and Investments S.A. z siedzibą w Szwajcarii (OMS). Decyzja została podjęta po sporządzonej analizie korzyści osiągniętych przez Eko Export z dotychczasowej współpracy i powiązania kapitałowego z firmą OMS oraz na podstawie szacunków dotyczących potencjalnych korzyści, wynikających z dalszej współpracy z OMS, możliwych do osiągnięcia przez Eko Export w latach następnych. Powyższe zdarzenie miało wpływ na wyniki finansowe 2018 roku.

Zarząd Eko Export S.A. informuje, że po dokonaniu analizy zaistniałej w 2019 roku sytuacji dotyczącej braku współpracy oraz po ustaleniach z przedstawicielami spółek OMS oraz Kopalnia Żłota dotyczących najbliższej przyszłości, Zarząd Spółki Dominującej na skutek braku przesłanek ws. rozwiązania rezerw dotyczących posiadanych udziałów w spółkach OMS oraz Kopalnia Żłota, podjął decyzję o utrzymaniu wartości odpisów na aktualnym poziomie.

#### 13.3. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw

W 2019 utworzono rezerwę na wynagrodzenie z tyt. umowy z biegłym rewidentem na kwotę 35 tys. zł. Natomiast rezerwy na świadczenia pracownicze zmniejszyły się o 35 tys. zł.

#### 13.4. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Tabela poniżej pokazuje saldo rezerwy i aktywa na odroczonego podatek dochodowy ujęte w bilansie EKO EXPORT S.A. na dzień 31.12.2019 r.

(tys. zł)	31.12.2019	31.12.2018
Rezerwa na podatek odroczoney	1 701	1 929
Aktywo na podatek odroczoney	390	351

### 14. Informacje o Istotnych Transakcjach Nabycia i Sprzedaży Aktywów Trwałych

W 2019 roku Spółka Dominująca nie nabyła ani nie sprzedała znaczących aktywów trwałych.

## 15. Opis Transakcji z Podmiotami Powiązanymi

W 2019 roku Spółka Dominująca nie dokonywała transakcji z podmiotami powiązanymi, które byłyby nietypowe dla działalności Grupy lub które zawierane byłyby na warunkach innych niż rynkowe. Szczegółowe informacje na temat transakcji pomiędzy podmiotami będącymi pod wspólną kontrolą Eko Export S.A. znajdują się w punkcie 4.26 not objaśniających do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31.12.2019r.

## 16. Informacja o Wypłaconej lub Zadeklarowanej Dywidendzie

Jednostka dominująca nie deklarowała i nie wypłaciła dywidendy za 2019 rok.

## 17. Objaśnienia Dotyczące Sezonowości Działalności GRUPY EKO EXPORT S.A.

Grupa Kapitałowa Eko Export S.A. nie wykazuje sezonowości lub cykliczności w swojej działalności.

## 18. Informacja o ryzykach związanych z posiadanymi instrumentami finansowymi

Informacja o ryzykach związanych z posiadanymi instrumentami finansowymi zawarte są w nocie nr 21 Skonsolidowanego Sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok 2019.

## 19. Opis Czynników, Które Będą Miały Wpływ na Osiągane Wyniki w Perspektywie co Najmniej Kolejnego Kwartału

W ocenie Zarządu Grupy kapitałowej Eko Export wpływ na wyniki finansowe Spółki w perspektywie kolejnych okresów będą miały następujące czynniki:

### **Czynniki zewnętrzne:**

- sytuacja makroekonomiczna w Polsce i na świecie (szczególnie dotyczy branży ropy i gazu)
- sytuacja finansowa Klientów Spółki Dominującej, w tym w szczególności proces restrukturyzacji popytu i wzrostu cen ropy naftowej, a za tym idzie zwiększenie wydobycia, co ściśle wiąże się z dokonywanymi zakupami mikrosfery,
- realizacja planów sprzedaży głównych Klientów Spółki Dominującej. Należy zauważyć, że żaden z naszych klientów nie zrezygnował ze współpracy z Eko, a zdecydowana większość zwiększyła zamówienia w stosunku do 2018 roku,
- pozyskanie kilku nowych, znaczących Klientów dla Grupy,

### **Czynniki wewnętrzne:**

- skuteczność w pozyskaniu nowych kontraktów,
- prace badawczo-rozwojowe nad nowymi produktami, głównie wysokomarżowymi, które to będą oferowane w 2020 roku,
- 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.

## **Działania operacyjne wykonane do końca 2019 roku**

1) W 2018 roku została dokonana wpłata środków pieniężny od akcjonariuszy spółki dominującej jako zaliczka na poczet nowej emisji akcji, natomiast w 2019 roku nastąpiła emisja akcji i spółka dominująca zarejestrowała podniesienie kapitału podstawowego i zapasowego

2) Grupa w okresie 12 m-cy br. spłacała na bieżąco raty kredytu bankowego zgodnie z umową. Spółka dominująca uzyskała wydłużenie terminów płatności zobowiązań kredytowych oraz uzyskała 3,5 mln zł jako kredyt obrotowy nieodnawialny w celu zwiększenia możliwości zakupu surowca.

3) W dniu 25 grudnia 2018 roku, w Spółce zależnej Eko Sphere KZ podczas prowadzenia, planowego remontu linii suszenia, nastąpiło zapalenie paliwa do wózków widłowych. Dzięki szybkiej lokalizacji ognia oraz sprawnej akcji gaśniczej udało się szybko opanować sytuację i ograniczyć zniszczenia. Ogień oraz zadymienie spowodował uszkodzenie kompleksu biurowo-sanitarnego, hali, oraz części instalacji elektrycznej suszarni i hali. Niezwłocznie po awarii Prezes Zarządu wraz z lokalnymi specjalistami dokonał wstępnego oszacowania poniesionych strat. Ostateczny raport o stratach wykazał straty na poziomie 120 tys. EUR. Rzecznicy zalecili wymianę 3 słupów hali jak też nadpalonych płyt ściennych i dachowych. Elementy hali zostały zamówione u dostawcy rosyjskiego, dostarczone i montowane. Remont kompleksu biurowo - sanitarnego został wykonany własnymi siłami do końca maja 2019 roku. Ze względu na duże mrozy (ogrzewanie hali jest elektryczne), rozpoczęcie remontu musiało zostać przesunięte na koniec marca 2019, gdyż część kabla zasilającego była zakopana na głębokości 1 m, co przy zmrożonej ziemi nie pozwalało na jego wyminę. Wszystkie uszkodzone elementy polskie i europejskie zostały zakupione, przetestowane w siedzibie spółki dominującej wysłane do Astany. W wyniku awarii wdrożone zostały dodatkowe rozwiązania techniczne oraz organizacyjne:

- zewnętrzny zbiornik paliwa na 20m<sup>3</sup>
- dodatkowy system przeciwpożarowy.

Remont zakończono w czerwcu 2019 roku

4) „Innowacyjny sposób przygotowania mikrosfer stosowanych w zaawansowanych procesach technologicznych”

Projekt polegał na zakupie środków trwałych dla spółki dominującej 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 spowodowało 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. Dofinansowanie projektu z UE: 414 014,95 PLN

5) W związku z zaplanowaną zmianą struktury organizacyjnej Grupy, Eko Export sprzedał w 2019 roku posiadane udziały w spółkach Eko Innovation KZ. Wszystkie zaplanowane dla tej spółki działania operacyjne przejęła spółka Eko Sphere KZ. Zmniejszenie Grupy znacznie usprawni zarządzanie Grupą oraz zmniejszy koszty jej funkcjonowania.

6) I. Wykonane przez Zarząd działania przewidziane w 2019 roku w celu rozwoju spółki Eko Sphere.

a) W związku z trwającą budową zakładu, Spółka Eko Export w całym okresie finansowała budowę oraz działalność zakładu w Astanie. Było to niezbędne ze względu na stałe

zwiększanie planowanych możliwości produkcyjnych. Ograniczenie w funkcjonowaniu spółki Eko Sphere w I połowie 2019 roku nawet w suszeniu mikrosfer ze względu na straty spowodowane pożarem, zdecydowanie zmniejszyło możliwości prowadzenia sprawnej działalności operacyjnej. Ograniczenia w działalności powodowały niewielkie możliwości spłaty powstałych w ostatnich latach zobowiązań wobec Eko Export. Jednakże należy podkreślić, że pomimo ograniczeń Eko Sphere w latach 2013-2020 dostarczyła do Eko Export surowiec, którego wartość 5.345,1 tys. EUR zostało rozliczone z zobowiązaniami z lat uprzednich z tytułu zaliczek na towar. Saldo zaliczek na koniec 2018 roku wyniosło 1.473 tys. EUR, natomiast na koniec 2019 roku udzielone zaliczki mają wartość 1.421 tys. EUR. Pomimo prowadzonych stałych rozliczeń, wskutek wzmożonych zakupów surowców przez ESKZ, stan zaliczek w I kwartale 2020 roku wzrósł do poziomu 1.982 tys. EUR.

b) Zarząd podjął decyzję o podniesieniu ustalonej przed 5 laty ceny sprzedaży mikrosfery do Eko Export. Decyzja jest podyktowana uruchomionymi działaniami, mającymi na celu znaczną poprawę sytuacji finansowej Eko Sphere KZ oraz uwarunkowaniami rynkowymi. Od 1 lipca 2019 roku została wprowadzona nowa, wyższa cena sprzedaży (700 Euro/tonę), która ma zagwarantować pokrycie kosztów stałych w Kazachstanie oraz kosztów produkcji. Wygenerowana nadwyżka finansowa ma pozwolić na szybkie, terminowe, zgodne z przyjętym harmonogramem (załącznik), spłaty pożyczek i zaliczek. W związku z powstałymi szkodami spowodowanymi pożarem na hali produkcyjnej oraz wstrzymaniem możliwości suszenia mikrosfer do końca czerwca 2019 roku, nastąpiło niewielkie (trzymiesięczne) opóźnienie w realizacji spłat pożyczek wraz z odsetkami. Jednakże do dnia 30.04.2020 spółka Eko Sphere spłaciła 639,4 tys. EUR rat kapitałowych i odsetek, co spowodowało, że zobowiązania z tytułu pożyczek, zgodnie z harmonogramem są realizowane według zaktualizowanego harmonogramu spłat i nie są na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego wymagalne. Saldo pożyczek (kapitał pożyczkowy) udzielone do ESKZ na koniec 2018 roku wynosiło 10.166 tys. EUR, natomiast na koniec 2019 roku wyniosło 10.518 tys. EUR. Należy jednak zaznaczyć, że saldo pożyczek ulegało zwiększeniu wyłącznie do września 2019 roku, natomiast od IV kwartału 2019 do dnia dzisiejszego następują jedynie spłaty. W pierwszym kwartale 2020 roku ESKZ spłaciło 385 tys. EUR samych rat kapitałowych. Nowy harmonogram spłat pożyczek został skorygowany o wartości naliczonych w 2019 roku odsetek oraz udzielonych od początku 2019 roku nowych pożyczek – ponadto dokonano nieznacznych przesunięć w spłatach, jednak co do zasady Spółka podtrzymuje, iż spłata udzielonych pożyczek powinna najpóźniej zakończyć się na początku 2027 r. Dodatkowo, poprawa sytuacji finansowej w Kazachstanie umożliwiła w 2019 roku rozliczenie zaliczek na dostawy otrzymanych na łączną wartość 937,1 tys. EUR, a w 2020 roku rozliczono zaliczki otrzymane w latach poprzednich na dostawy w kwocie 245,0 tys. EUR. Bieżące zaliczki przekazane do Eko Sphere w ostatnich 12 miesiącach będą rozliczne w następnych okresach, sukcesywnie do realizowanych dostaw.

c) W ramach działań zmierzających do poprawy sytuacji finansowej oraz jako poprawnie wykonany test sprawności działania, Eko Sphere pozyskało jako dostawcę surowca (firma Fly Ash) spoza Astany. Firma Fly Ash ma wyłączność na pozyskiwanie mikrosfery na terenie elektrowni, których właścicielem jest koncern energetyczny CAEPCO. Umowa przewidywała, że Eko Sphere jest organizatorem połowu oraz kupującym mikrosferę. Takie działania powodują zwiększenie możliwości dodatkowych i stałych dochodów poza pozyskiwaną

mikrosferą w Astanie. W 2019 roku z powodzeniem zrealizowano podpisaną umowę z firmą Fly Ash. W całym roku Eko Sphere zakupiło 2.000 ton mikrosfery w bardzo atrakcyjnej cenie. Sprawna realizacja umowy przyczyniła się do poprawy stałości dostaw do zakładu w Kazachstanie oraz poprawy sytuacji finansowej. Aktualnie są prowadzone rozmowy ws. przedłużenia w/w umowy na lata następne, jednakże w ramach podpisanej strategicznej umowy o szerokiej współpracy (wyłącznie dostaw, wspólne inwestycje itp.) z firmą Metallogamma, umowa z firmą Fly Ash będzie traktowana jako uzupełniająca lub wręcz będzie „wygaszona”.

d) Zarząd Spółki dominującej. zobligował spółkę Eko Sphere do dalszej realizacji przyjętego harmonogramu spłat pożyczek wraz z odsetkami. W nawiązaniu do wdrażanych w/w działań mających na celu poprawę i usamodzielnienie finansowe spółki Eko Sphere, Zarząd zobowiązał TOO Eko Sphere do realizacji przyjętych założeń oraz w miarę możliwości nadrobienie zaległości w realizacji harmonogramu. (co na dzień dzisiejszy jest zrealizowane). W ramach działań zmierzających do poprawy sytuacji finansowej spółki Eko Sphere oraz terminowej spłaty zobowiązań do Eko Export, Zarząd Spółki od połowy 2019 roku wdrożył dodatkowe regulacje mające na celu poprawę sprawności działania Eko Sphere oraz wzrost rentowności działalności operacyjnej. W ramach tych działań wprowadzono:

a) Stały system raportowania wydatków finansowych

b) Comiesięczne raporty dotyczące sprawozdań finansowych

c) Budżetowanie i comiesięczne rozliczanie kosztu zakupu surowca, wilgotności i kosztów stałych

d) Bieżący nadzór na zobowiązaniach spółki ES.

W/w działania przyniosły efekt w znacznym ograniczeniu kosztów stałych oraz kosztów operacyjnych (zakupy materiałów pomocniczych). Nastąpiło utrzymanie wilgotności zakupywanego surowca w ramach narzuconych planów, co stanowi podstawowy czynnik kosztotwórczy. Bieżąca kontrola narzuconych planów dała szybkie efekty w postaci obniżenia kosztów bieżącej działalności oraz poprawy sytuacji finansowej Eko Sphere. Niestety, ze względu na brak możliwości suszenia mikrosfery w I półroczu 2019 roku (ze względu na pożar), nie zostały wykonane planowane dostawy na ten rok w wysokości 20%. Jednakże plan sprzedaży na rok 2020 nie jest zagrożony, a jego realizacja pozwoli na sprawne funkcjonowanie spółki oraz bieżące spłaty zobowiązań z tytułu pożyczek.

Podsumowując, parametry związane z planem rozwoju, które zostały zrealizowane lub przekroczone to:

a) Zorganizowanie wyższego od planowanego zabezpieczenia surowcowego Eko Sphere oraz Eko Export na rok 2020 i lata następne,

b) Spłaty zaliczek na towar do Eko Export poprzez dostawy towarów

c) Spłata, zgodnie z harmonogramem udzielonych pożyczek wraz z odsetkami (na dzień dzisiejszy spłaty są zgodne z harmonogramem)



- d) Poprawne wykonanie test organizacji, posiadanych możliwości produkcyjnych, technologii i sprawności działania spółki Eko Sphere poprzez bezproblemowe wykonania kontraktu na dostawę 2.000 ton surowca z Fly Ash,
- e) Wprowadzenie stałego, szczegółowego nadzoru spowodowało obniżenie kosztów funkcjonowania spółki zależnej,
- f) Poprawa sytuacji finansowej spółki Eko Sphere KZ

## **Planowane działania operacyjne planowane do końca II kwartału 2020 roku**

- 1) W związku ze znacznymi zamówieniami otrzymanymi od klientów oraz możliwością pozyskania wiosna znacznych ilości mikrosfery, Spółka dominująca bardzo aktywnie działa w kierunku pozyskania dodatkowego finansowania zakupów surowców w postaci kredytu obrotowego z gwarancją Biznesmax.
- 2) osiągnięcie planowanej ilości dostaw mikrosfery ze spółki zależnej Eko Sphere, co spowoduje zmniejszenie kosztów jej pozyskania.
- 3) Dokonano analizy działalności operacyjnej spółki Eko Sphere, na podstawie której określono progi ilościowe oraz cenowe, które spółka musi osiągnąć w tym roku aby uzyskać minimalny zysk.
- 4) W ramach działań zmierzających do urealnienia terminów spłaty udzielonych pożyczek spółce zależnej Eko Sphere, Spółka podpisała ze spółką zależną Eko Sphere aneks wprowadzający terminy spłaty dostosowane do realnych możliwości tej spółki, która nie osiągnęła jeszcze planowanej, pod względem wydajności produkcji, szczególnie jeśli chodzi o linie automatycznego pozyskiwania mikrosfery.. Planowane są działania zmierzające do osiągnięcia przez Eko Sphere jak największej rentowności w 2020 roku.
- 5) Docelowym planem Grupy Eko Export jest stworzenie Konsorcjum z dużymi podmiotami działającymi od wielu lat na rynku mikrosfery. Aktualnie plan został uzupełniony o dodatkowego partnera, którym została firma kazachska Metallogamma, z którą podpisano wieloletnią umowę strategiczną . Główną wartością dodaną przez w/w firmę będzie zapewnienie dostaw znacznych ilości mikrosfery do wspólnego przedsięwzięcia. Będzie to możliwe w związku z posiadanymi długoletnimi umowami na wyłączność z największymi elektrowniami w Kazachstanie. Konstrukcja docelowego Konsorcjum jest następująca:
  - a) Metallogamma – dostawy surowca – strona KZ – zapewnienie wieloletniego dostępu do największych na świecie źródeł białej mikrosfery, załatwienie wszelkich formalności związanych z otrzymaniem formalnych zgód i uzgodnień, załatwianie dostępu do specjalnej strefy ekonomicznej oraz nadzoru inwestycyjnego
  - b) Eko Export – strona PL - zapewnienie „know how”, wykonanie niezbędnych projektów i wyliczeń hydrostatycznych jak też zapewnienie sprzedaży całości produkcji na światowym rynku.
  - c) Koncern z branży wypełniaczy – zapewnienie dodatkowego zbytu na 5 kontynentach dla dużych nowych ilości pozyskanych mikrosfer.

## 20. Informacje o przyjętej strategii rozwoju emitenta i jego grupy kapitałowej oraz działaniach podjętych w ramach jej realizacji w okresie objętym raportem wraz z opisem perspektyw rozwoju działalności emitenta co najmniej w najbliższym roku obrotowym

Perspektywa rozwoju działalności 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 .

Efektom 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

Już w grudniu 2017 wykonaliśmy i oddaliśmy do użytkowania kolejne pomieszczenie laboratoryjne. Obecnie zostaje ono wyposażane w urządzenia badawczo-pomiarowe. Całość wyposażenia została zainstalowana w połowie 2018r. 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. Ostateczna 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

**B. Globalny rynek mikrosfer - raport BCC – 12 kwiecień 2018 r.**

Globalny rynek mikrosfer osiągnie złożoną roczną stopą 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 mikroster 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 prowadzi do tego, że wszyscy gracze mają rozsądną marżę zysku, perspektywy rozwoju i przewagi techniczne.”

## **21. Informacje o Umowie z Bieglym Rewidentem**

Zgodnie z decyzją Rady Nadzorczej Eko Export S.A. firmą audytorską wybraną do badania sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Eko Export S.A. za rok 2019 oraz do przeglądu sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Eko Export S.A. za I półrocze 2019 jest firma audytorska Marcin Grzywacz Audyt Doradztwo Szkolenia. Umowa z firmą audytorską została podpisana w dniu 24.04.2019 r. Informacja o wyborze biegłego rewidenta i podpisaniu z nim umowy została opublikowana w raporcie bieżącym 18/2019 w dniu 24.04.2019 r.

Wynagrodzenie za przegląd jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2019 zostało wypłacone w wysokości 25 tys. zł netto powiększone o podatek VAT.

Wynagrodzenie za badanie jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2019 zostało ustalone w wysokości 25 tys. zł netto powiększone o podatek VAT.

Emitent w 2019 i 2020 roku nie korzystał z żadnych innych usług Bieglym Rewidenta.

## **22. Pozostałe Informacje**

### **22.1 Informacje o umowach mogących w przyszłości zmienić proporcje akcji i udziałów EKO EXPORT S.A. posiadanych przez dotychczasowych akcjonariuszy i udziałowców**

W dniu 02 sierpnia 2012 r. została podpisana Wieloletnia Umowa o Współpracy pomiędzy Partnerem z Europy a Emitentem oraz akcjonariuszami założycielami. Jej zasadnicze postanowienia gwarantują Eko Export stały dostęp do lagun z mikrosferą znajdujących się w posiadaniu Partnera, który będzie dokonywał suszenia mikrosfery we własnym zakładzie i sprzedawał Eko Export mikrosferę suchą. Równocześnie w celu powiązania kapitałowego partnerów i zagwarantowania stabilności współpracy i wspólności interesów w toku wykonywania umowy będzie sukcesywnie realizowana (w miarę postępu dostaw mikrosfery) wzajemna "krzyżowa" wymiana akcji pomiędzy właścicielami Partnera z Europy i akcjonariuszami założycielami Eko Export. Wymiana będzie opiera się na zasadzie, że Eko Export zakupi akcje u Partnera z Europy, jego akcjonariusze zakupią akcje Eko Export od akcjonariuszy założycieli.

W dniu 11 maja 2013 r. została podpisana wieloletnia umowa o współpracy ze spółką w Europie (G) na dostawę mikrosfery szarej suchej. Umowa ta jest realizacją strategii Emitenta zmierzającą do maksymalnego wykorzystania nowej linii produkcyjnej oddanej do użytkowania w r. 2012 a pracującej właśnie na mikrosferze suchej.

Równocześnie w celu powiązania kapitałowego Partnerów i zagwarantowania stabilności współpracy i wspólności interesów w toku wykonywania umowy, będzie sukcesywnie realizowana (w miarę postępu dostaw mikrosfery) opisana wyżej wzajemna „krzyżowa” wymiana akcji pomiędzy Partnerem z Europy i akcjonariuszami założycielami Eko Export.

Poza w/w transakcją nieznanne są emitentowi żadne inne umowy w wyniku, których miałyby nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

## **22.2 Informacje o ograniczeniach dotyczących przenoszenia praw własności do akcji Spółki lub wykonywania prawa głosu z tych akcji**

W EKO EXPORT S.A. nie ma ograniczeń co do zmiany praw własności w stosunku do akcji Spółki. Zbycie akcji imiennych na rzecz osoby nie wpisanej jako akcjonariusz do księgi akcyjnej wymaga zgody Rady Nadzorczej. Nie występują też ograniczenia związane z wykonywaniem prawa głosu z posiadanych akcji oraz akcji Spółki.

W dniu 28 listopada 2018 roku został ustanowiony zastaw rejestrowy na akcjach spółki Eko Export S.A. należących do Pani Agnieszki Bokun. Akcje te stanowią zabezpieczenie umowy ramowej na dostawę mikrosfery zawartej pomiędzy Eko Export S.A. a dostawcą.

W dniu 21 grudnia 2018 roku został ustanowiony zastaw rejestrowy na akcjach spółki Eko Export S.A. należących do Pana Zbigniewa Bokun i spółki DAZI Investment Sp. z o.o. Zastaw rejestrowy stanowi zabezpieczenie umowy kredytowej z ING Bank Śląski S.A.

## **22.3 Informacja o transakcjach związanych z kontraktami walutowymi**

W 2019 roku Grupa EKO EXPORT nie zawierała jakichkolwiek kontraktów walutowych (opcji, futures i forward) lub innych transakcji z udziałem instrumentów finansowych oraz nie uczestniczyły w transakcjach o podobnym charakterze.

## **22.4 Informacja o emisji, wykupie i spłacie dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych**

W 2019 roku nastąpiła zmiana w kapitale zakładowym Eko Export S.A.

W okresie, którego dotyczy niniejszy raport w Eko Export S.A. przeprowadzono emisję akcji.

W I półroczu 2019 roku Emitent podwyższył kapitał zakładowy w drodze emisji 972 500 akcji serii N o wartości nominalnej 0,10 zł każda i cenie emisyjnej 2,99 zł. Wartość całej emisji w cenie emisyjnej wyniosła 2 907 775 zł a wartość całej emisji w cenie nominalnej 97 250 zł. Wartość nominalna nowych akcji podwyższyła kapitał zakładowy Spółki a nadwyżka powyżej wartości nominalnej została wykazana w kapitale zapasowym.

Sądowa rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego nastąpiła w dniu 6 lutego 2019 r. W dniu 1 marca 2019 r. akcje nowej emisji zostały dopuszczone do obrotu giełdowego.

Po emisji kapitał zakładowy wynosi 1 314 956,20 zł.

## **22.5 Informacja o Realizacji Prognozy Przychodów ze Sprzedaży**

Spółka Dominująca nie publikowała prognoz wyników na 2019 rok.

## 22.6 Zmiany w Podstawowych Zasadach Zarządzania Przedsiębiorstwami Grupy

W okresie 2019 roku nie wystąpiły istotne zmiany dotyczące podstawowych zasad zarządzania EKO EXPORT S.A., jak i w spółkach wchodzących w tym okresie w skład jej Grupy Kapitałowej.

## 22.7 Informacje o Postępowaniach Przeciwko EKO EXPORT S.A

W 2019 roku Grupa Eko Export nie było stroną postępowania toczącego się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wiarygodności emitenta lub jego jednostki zależnej, ze wskazaniem przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska emitenta.

### Wnioski o ogłoszenie upadłości Spółki Dominującej

W dniu 30 marca 2020 roku Zarząd Spółki Dominującej podjął uchwałę w sprawie czasowego opóźnieniu przekazania informacji o złożeniu przez wierzycieli wniosku o ogłoszenie upadłości spółki.

W dniu 30 marca 2020 roku o godzinie 12.50 Zarząd powziął informację o wniesieniu do Sądu Rejonowego w Bielsku-Białej wniosków dwóch wierzycieli o ogłoszenie upadłości spółki. 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.

Uzyskawszy kolejne informacje z sądu Spółka Dominująca uzupełnia powyższą informację o dalsze fakty:

- Wnioski o ogłoszenie upadłości Emitenta są całkowicie bezzasadne, a zweryfikowana treść wniosków nie daje żadnych podstaw do podważania wypłacalności Emitenta i dowodzi, że wnioski zostały złożone w złej wierze.
- Wobec Emitenta zostały złożone trzy wnioski pochodzące od dwóch wierzycieli. W dwóch postępowaniach wydano już rozstrzygnięcia korzystne dla Emitenta. Emitent oczekuje analogicznego wyniku w trzeciej sprawie.
- Pierwszy wierzyciel (kazachstańska spółka Zumir Microsphere) 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.
- O powyższych faktach Emitent niezwłocznie poinformował biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego za rok 2019 oraz banki finansujące. Złożenie wniosków o upadłość przez wierzyciela, zgodnie z Regulaminem banków finansujących spółkę, powoduje naruszenie umowy kredytowej, które może skutkować wypowiedzeniem umowy finansowania lub podniesieniem zastosowanej marży banku. Jednakże do dnia przygotowania niniejszego sprawozdania finansowego żaden z banków nie zastosował kar przewidzianych w Regulaminie. Dodatkowo jeden z banków, po otrzymaniu informacji o złożonych wnioskach, dokonał w ostatnim czasie pozytywnej weryfikacji zdolności kredytowej Emitenta i udzielił dodatkowego finansowania.
- 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.

- Powyższe wnioski o ogłoszenie upadłości Emitenta są wnioskami złożonymi do Sądu po dniu bilansowym. Co za tym idzie Spółka traktuje je jako tzw. zdarzenia niekorygujące, które w żaden sposób nie wpływają na kwoty ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej ani sprawozdaniu z całkowitych dochodów na dzień bilansowy.
- Zobowiązania bezsporne wynikające ze złożonych wniosków o upadłość zostały już przez spółkę dominującą spłacone.

## **22.8 informacji o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych emitenta z innymi podmiotami oraz określenie jego głównych inwestycji krajowych i zagranicznych (papiery wartościowe, instrumenty finansowe itp. ) tym inwestycji kapitałowych dokonanych poza grupą jednostek powiązanych oraz opis metod ich finansowania**

Na dzień 31.12.2019r. Spółka Dominująca posiada udziały z podmiotem powiązanym Eko Sphere KZ w wysokości 1 893,85 zł.

W marcu 2019 roku Spółka Eko Export sprzedała udziały w Eko Innovation za kwotę 1,5 tys. zł co wykazała jako zysk z tyt. aktywów finansowych w wysokości 445,67 zł.

W 2018 roku został utworzony odpis aktualizacyjny w wysokości 17 612 tys. Zł. Do pozycji:  
- OMEGA MINERALS TRADING & INVESTMENTS SA 17 612 tys. Zł.

W 2015 roku został utworzony odpis aktualizacyjny w wysokości 2 210 000,00 zł do pozycji:  
- Kopalnie Złota S.A. 2 210 000,00 zł

## **23. Dodatkowe Informacje do Sprawozdania**

### **23.1. Przeliczenia wybranych danych finansowych**

Dla celów przeliczenia prezentowanych danych na EUR zastosowano następujące kursy:

1. Dla pozycji rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych:
  - 4,3018 PLN - średnia arytmetyczna średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca za okres 01.01 – 31.12.2019,
  - 429,34 KZT- średnia arytmetyczna średnich kursów na koniec każdego miesiąca za okres 01.01 – 31.12.2019,
  - 4,2669 PLN - średnia arytmetyczna średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca za okres 01.01 – 31.12.2018.
  - 406,77 KZT - średnia arytmetyczna średnich kursów na koniec każdego miesiąca za okres 01.01 – 31.12.2018.
2. Dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej:
  - 4,2585 PLN - kurs NBP z dnia 31.12.2019 r.
  - 429,94 KZT - kurs z dnia 31.12.2019 r.
  - 4,3000 PLN - kurs NBP z dnia 31.12.2018 r.
  - 439,47 KZT - kurs z dnia 31.12.2018 r.

### 23.2. Zatrudnienie

W tabeli poniżej przedstawiono dane dotyczące przeciętnego zatrudnienia pracowników Grupy w okresach sprawozdawczych:

	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Zarząd	2	2
Administracja	19	17
Kontrola jakości/ laboratorium	5	4
Dział produkcji	34	40
<b>RAZEM</b>	<b>60</b>	<b>63</b>

### 24. Oświadczenie Grupy Kapitałowej na temat informacji niefinansowych

Grupa Kapitałowa Eko Export nie sporządza oświadczenia na temat informacji niefinansowych, z uwagi na fakt, iż nie przekroczyła wartości wskazanych w art. 49b ust. 1 Ustawy o Rachunkowości.

### 25. Oświadczenia Rady Nadzorczej

#### 25.1. Oświadczenie Rady Nadzorczej Eko Export SA w zakresie Komitetu Audytu

Rada Nadzorcza Eko Export SA oświadcza, że:

a) zostały spełnione warunki określone w obowiązujących przepisach umożliwiające powierzenie funkcji komitetu audytu radzie nadzorczej lub innemu organowi nadzorującemu lub kontrolującemu, a członkowie tego organu spełniają wymagania przepisów odnośnie niezależności oraz posiadania wiedzy i umiejętności z zakresu branży, w której działa emitent, oraz w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych, a ponadto, że są przestrzegane przepisy dotyczące funkcjonowania rady nadzorczej lub innego organu nadzorującego lub kontrolującego w roli komitetu audytu

b) rada nadzorcza wykonywała zadania komitetu audytu przewidziane w obowiązujących przepisach.

Przewodniczący Rady Nadzorczej

Marek Kwiatek

### 26. Oświadczenia Zarządu

#### 26.1. Oświadczenie Zarządu spółki Eko Export SA w zakresie sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego i sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej

Prezes Zarządu Eko Export SA – Jacek Dziejcz oświadcza, że zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu, skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2019 i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR), Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej. Grupa Eko Export stosuje przepisy ustawy o rachunkowości oraz przepisy wykonawcze wydane na jej podstawie, w zakresie nieuregulowanym przez MSR/MSSF.

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe odzwierciedla w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową grupy kapitałowej Eko Export oraz jej wynik finansowy. Szczegółowe



zasady sporządzenia tego sprawozdania zawarte zostały w notach objaśniających do skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego.

Roczne skonsolidowane sprawozdanie Zarządu zawiera prawdziwy obraz rozwoju, osiągnięć oraz sytuacji grupy, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

## **26.2. Oświadczenie Zarządu spółki Eko Export SA w zakresie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych**

Zarząd Eko Export SA mając na uwadze Oświadczenie Rady Nadzorczej, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych dokonujący badania sprawozdania finansowego Spółki oraz sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok 2019, tj. firma audytorska Marcin Grzywacz Marcin Grzywacz Audyt Doradztwo Szkolenia, został wybrany zgodnie z przepisami prawa, w tym dotyczącymi wyboru i procedury firmy audytorskiej.

Zarząd Eko Export S.A. informuje i wskazuje, że:

a) podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, firma audytorska Marcin Grzywacz Marcin Grzywacz Audyt Doradztwo Szkolenia, która dokona badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego została wybrana zgodnie z przepisami prawa, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej. Wyboru podmiotu do badania i przeglądu sprawozdań dokonała Rada Nadzorcza Eko Export SA w dniu 23.04.2019r.

b) firma audytorska Marcin Grzywacz Marcin Grzywacz Audyt Doradztwo Szkolenia – wpisana do rejestru podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3872, a także członkowie jej Zarządu oraz biegli rewidenci wykonujący czynności rewizji finansowej na rzecz Eko Export SA i jednostek z nią powiązanych, spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej,

c) przestrzegał obowiązujących przepisów związanych z rotacją firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta oraz obowiązkowymi okresami karencji,

d) spółka posiada politykę w zakresie wyboru firmy audytorskiej oraz politykę w zakresie świadczenia przez firmę audytorską, podmiot powiązany z firmą audytorską lub członka jego sieci dodatkowych usług niebędących badaniem, w tym usług warunkowo zwolnionych z zakazu świadczenia przez firmę audytorską.

## **26.3. Informacja dotycząca oceny sprawozdań Eko Export S.A. i Grupy Kapitałowej Eko Export za rok 2019**

Zarząd Eko Export S.A. informuje, że ocena przez Radę Nadzorczą Spółki sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Eko Export za rok 2019, zostanie dokonana na najbliższym posiedzeniu Rady Nadzorczej Eko Export S.A.

Prezes Zarządu  
Jacek Dziedzic