

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

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



**Roczne skonsolidowane  
sprawozdanie finansowe  
za okres od 01.01.2020 do 31.12.2020 roku**

**SPORZĄDZONE WEDŁUG  
MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**  
Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich  
(o ile nie wskazano inaczej)

Bielsko-Biała, 4 maja 2021 r.

## Spis treści

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	5
Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku oraz pozostałych całkowitych dochodów.....	7
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych.....	8
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	9
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....	10
1. Wprowadzenie .....	10
1.1 Informacje ogólne .....	10
1.2 Skład Grupy Kapitałowej .....	10
1.3 Czas trwania działalności Grupy Kapitałowej.....	11
1.4 Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej .....	11
1.5 Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	11
1.6 Działalność zaniechana, aktywa do zbycia .....	11
1.7 Kontynuacja działalności .....	12
1.8 Podstawa sporządzenia oraz zasady prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....	12
1.9 Zasady konsolidacji.....	12
1.10 Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdania finansowego, rok obrotowy .....	13
1.11 Oświadczenie o zgodności.....	13
2. Opis ważniejszych stosowanych zasad (polityki) rachunkowości .....	13
2.1 Zastosowanie nowych i zweryfikowanych standardów MSSF .....	13
2.2 Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji.....	15
2.3 Istotne zasady rachunkowości .....	17
2.4 Istotne zasady rachunkowości .....	17
2.6 Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym .....	30
2.7 Szacunki Zarządu .....	36
2.8 Wartość godziwa .....	40
2.9 Zmiana szacunków i korekty błędów .....	40
3. Noty objaśniające do pozycji sprawozdania finansowego.....	40
3.1. Nota 1 – Wartości niematerialne i prawne .....	40
3.2. Nota 2 - Rzeczowe aktywa trwałe .....	42

3.3 Nota 3 - Nieruchomości inwestycyjne i długoterminowe aktywa finansowe.....	45
3.4 Nota 4 - Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności .....	48
3.5 Nota 5 – Zapasy .....	50
3.6 Nota 6 - Środki pieniężne .....	50
3.7 Nota 7 – Kapitał własny .....	51
3.8 Nota 8 – Kredyty, pożyczki, leasingi .....	54
3.9 Nota 9 - Zobowiązania z tytułu dostaw oraz pozostałe zobowiązania finansowe i zobowiązania niefinansowe .....	60
3.10 Nota 10 – Rezerwy na zobowiązania.....	66
3.11 Nota 11- Przychody .....	67
3.12 Nota 12 – Koszty.....	67
3.13 Nota 13 - Pozostałe przychody operacyjne.....	68
3.14 Nota 14 - Pozostałe koszty operacyjne .....	69
3.15 Nota 15 - Przychody finansowe.....	70
3.16 Nota 16 - Koszty finansowe .....	70
3.17 Nota 17 - Podatek dochodowy .....	70
3.18 Nota 18 – Przychody z umów z klientami (MSSF 15) .....	73
3.19 Nota 19 - Informacje dotyczące segmentów działalności.....	74
3.20 Nota 20 – Dodatkowe informacje dotyczące rachunku przepływów pieniężnych ..	76
3.21 Nota 21 – Instrumenty finansowe oraz zarządzanie ryzykiem .....	77
3.22 Nota 22 – Należności warunkowe, zobowiązania warunkowe.....	84
3.23 Nota 23 – Zysk/strata przypadający na jedną akcję oraz polityka dywidend .....	84
3.24 Nota 24 – Postępowania sądowe i arbitrażowe .....	85
3.25 Nota 25 – Zdarzenia po dniu sprawozdania .....	86
3.26 Nota 26 – Zagrożenia kontynuacji działalności .....	88
3.27 Nota 27 – Transakcje z podmiotami powiązаныmi .....	88
3.28 Nota 28 - Udziały i akcje w jednostkach zależnych i innych jednostkach .....	92
3.29 Nota 29 – Informacja o świadczeniach dla Kluczowego Personelu Kierowniczego i Rady Nadzorczej .....	93
3.30 Nota 30 - Informacja o wysokości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, lub innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz emitenta, udzielonych osobom wchodzącym w skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki .....	93

3.31 Nota 31 - Informacja o przeciętnym zatrudnieniu .....	93
3.32 Nota 32 - Umowy z firmą audytorską .....	94
4. Podpisy osób odpowiedzialnych za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....	94

## Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Na dzień 31 grudnia 2020 roku

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN		Nota	12 miesięcy zakończone 31.12.2020 r.	12 miesięcy zakończone 31.12.2019 r.
<b>A</b>	<b>Aktywa trwałe</b>		<b>54 795</b>	<b>56 090</b>
I.	Aktywa niematerialne	1	3 619	3 865
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	2	47 946	48 505
III.	Należności i rozliczenia długoterminowe	4	321	422
IV.	Nieruchomości inwestycyjne	3	2 898	2 898
V.	Długoterminowe aktywa finansowe		11	11
VI.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17	0	390
<b>B</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>20 237</b>	<b>21 549</b>
I.	Zapasy	5	15 823	15 575
II.	Należności i rozliczenia krótkoterminowe		4 340	5 778
III.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	4	0	0
IV.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6	74	196
<b>Aktywa razem</b>			<b>75 032</b>	<b>77 639</b>

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN		Nota	12 miesięcy zakończone 31.12.2020 r.	12 miesięcy zakończone 31.12.2019 r.
<b>A.</b>	<b>Kapitał własny</b>	<b>7</b>	<b>37 613</b>	<b>42 152</b>
I.	Kapitał podstawowy	7	1 315	1 315
II.	Udziały i akcje własne		0	0
III.	Pozostałe kapitały	7	69 947	67 465
IV.	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	7	(32 854)	(19 210)
V.	Wynik finansowy bieżącego roku	7	(5 333)	750
VI.	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek powiązanych		19 610	2 052
VII.	Udziały niekontrolujące	7	(15 071)	(10 219)
<b>B.</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>9 509</b>	<b>4 727</b>
I.	Rezerwy na świadczenia pracownicze	10	38	33
II.	Rezerwy na zobowiązania	10	0	0
III.	Długoterminowe kredyty, pożyczki,	8	7 711	2 847

	leasingi			
IV.	Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17	1 725	1 701
V.	Pozostałe zobowiązania długoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	9	35	146
<b>C.</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>27 910</b>	<b>30 760</b>
I.	Rezerwy na świadczenia pracownicze	10	64	52
II.	Rezerwy na zobowiązania	10	0	35
III.	Krótkoterminowe kredyty, pożyczki, leasingi	8	17 689	19 633
IV.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	9	8 444	8 092
	Pozostałe zobowiązania			
V.	krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	9	1 713	2 947
<b>Pasywa razem</b>			<b>75 032</b>	<b>77 639</b>

## Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku oraz pozostałych całkowitych dochodów

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN		Nota	12 miesięcy zakończone 31.12.2020 r.	12 miesięcy zakończone 31.12.2019 r.
I.	Przychody	11	35 860	41 081
II.	Koszt własny sprzedaży	12	33 136	28 659
A.	<b>Wynik brutto ze sprzedaży</b>		<b>2 723</b>	<b>12 422</b>
III.	Koszty sprzedaży	12	693	1 507
IV.	Koszty ogólnego zarządu	12	5 634	8 090
B.	<b>Wynik netto na sprzedaży</b>		<b>(3 603)</b>	<b>2 825</b>
V.	Pozostałe przychody operacyjne	13	699	344
VI.	Pozostałe koszty operacyjne	14	3 381	3 517
C.	<b>Wynik operacyjny</b>		<b>(6 285)</b>	<b>(348)</b>
VII.	Przychody finansowe	15	327	1 289
VIII.	Koszty finansowe	16	10 539	1 347
D.	<b>Wynik brutto</b>		<b>(16 497)</b>	<b>(406)</b>
IX.	Podatek dochodowy	17	40	527
E.	<b>Wynik netto</b>		<b>(16 538)</b>	<b>(933)</b>
	<b>Średnioważona liczba akcji w sztukach</b>		13 149 562	13 053 644
	Wynik na jedną akcję zwykłą podstawowy (w zł/EUR) oraz rozwodniony wynik na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)		(1,26)	0,28

		12 miesięcy zakończone 31.12.2020 r.	12 miesięcy zakończone 31.12.2019 r.
A.	<b>Wynik netto, w tym:</b>	<b>(16 538)</b>	<b>(933)</b>
	- przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	(5 333)	750
	- przypadający na udziały niekontrolujące	(11 204)	(1 683)
B.	Inne całkowite dochody		
	I. Inne całkowite dochody, które będą mogły w przyszłości zostać przekwalifikowane do wyniku		
	II. Inne całkowite dochody, które nie będą mogły w przyszłości zostać przekwalifikowane do wyniku		
C.	<b>Łączne całkowite dochody</b>	<b>(16 538)</b>	<b>(933)</b>

## Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku

Pozycje kapitału własnego	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Zyski zatrzymane	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
<b>Na dzień 1 stycznia 2020</b>	<b>1 315</b>	<b>67 465</b>	<b>(19 210)</b>	<b>750</b>	<b>2 052</b>	<b>(10 219)</b>	<b>42 152</b>
Emisja akcji							
Korekty konsolidacyjne							
Zmiany kapitałów sp zależnej przypadającej na udziały niekontrolujące			(13 511)		18 139	6 576	11 204
Podział zysku		2 482		(750)			1 733
Wynik roku bieżącego				(5 333)		(11 204)	(16 538)
Inne			(133)			(224)	(357)
Różnice kursowe z przeliczenia					(581)		(581)
<b>Na dzień 31.12.2020</b>	<b>1315</b>	<b>69 947</b>	<b>32 854</b>	<b>(5 334)</b>	<b>19 610</b>	<b>(15 071)</b>	<b>37 613</b>

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku

Pozycje kapitału własnego	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Zyski zatrzymane	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
<b>Na dzień 1 stycznia 2019</b>	<b>1 218</b>	<b>80 531</b>	<b>(16 394)</b>	<b>(18 937)</b>	<b>3 256</b>	<b>(7 815)</b>	<b>41 859</b>
Emisja akcji	97	2 811					2 908
Korekty konsolidacyjne			(2 817)	3 060		(2 404)	(2 161)
Emisja akcji powyżej wartości nominalnej							0
Podział zysku		(15 877)		15 877			0
Wynik roku bieżącego				750			750
Różnice kursowe z przeliczenia					(1 204)		(1 204)
<b>Na dzień 31.12.2019</b>	<b>1 315</b>	<b>67 465</b>	<b>(19 210)</b>	<b>750</b>	<b>2 052</b>	<b>(10 219)</b>	<b>42 152</b>



31.12.2019

## Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku

		Nr noty	12 miesięcy zakończone 31.12.2020 r.	12 miesięcy zakończone 31.12.2019 r.
<b>A.</b>	<b>Działalność operacyjna</b>		<b>-1 569</b>	<b>-2 568</b>
I.	Wynik brutto	17	-16 497	-406
II.	Korekty razem		14 929	-2 162
	- Amortyzacja	12	4 917	1 990
	- Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	15	44	0
	- Odsetki i udziały w zyskach		360	592
	- Zmiana stanu zapasów	5	-248	-4 282
	- Zmiana stanu należności	4	1 538	-825
	- Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	20	-995	2 351
	- Zmiana stanu rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego		413	-266
	- Podatek zapłacony	17	0	0
	- zysk/ strata ze zbycia ŚT		0	0
	- Inne korekty z działalności operacyjnej		8900	-1 723
<b>B.</b>	<b>Działalność inwestycyjna</b>		<b>-200</b>	<b>-1 930</b>
I.	Wpływy			0
	- Zbycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych			
	- Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			
	- Z aktywów finansowych			
	- Inne			
II.	Wydatki		-200	-1 930
	- Nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1,2	-200	-1 929
	- Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			-2
	- Na aktywa finansowa			
	- Inne			
<b>C.</b>	<b>Działalność finansowa</b>		<b>1 646</b>	<b>4 453</b>
I.	Wpływy		2 516	5 954
	- Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	7		
	- Kredyty i pożyczki	8	2 516	551
	- Leasingi			0
	- Inne wpływy finansowe	9		5 403
II.	Wydatki		-870	-1 501
	- Nabycie akcji własnych			
	- wykup obligacji			
	- Spłaty kredytów i pożyczek	8		
	- Spłaty leasingów	9	-411	-909

	- Inne wydatki finansowe		-360	-592
D.	<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>		<b>-122</b>	<b>-46</b>
E.	Środki pieniężne na początek okresu	6	196	242
F.	Środki pieniężne na koniec okresu	6	74	196

## Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

### 1. Wprowadzenie

#### 1. 1 Informacje ogólne

Niniejsze skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EKO EXPORT S.A. obejmuje rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku.

Grupa Kapitałowa Eko Export S.A. składa się z Eko Export S.A. („jednostka dominująca”, „Grupa”) i Spółki zależnej Eko Sphere KZ („ESKZ”).

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

Podstawowym przedmiotem działalności spółki jest produkcja pozostałych wyrobów mineralnych z surowców niemetalicznych: mikrosfera szara i biała w różnych frakcjach (PKD 38.32.Z).

Sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie: Usługi Inne.

#### 1.2 Skład Grupy Kapitałowej

Na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz na dzień publikacji niniejszego raportu w skład Grupy Kapitałowej Eko Export S.A. wchodzi Eko Export S.A. oraz Eko Sphere KZ sp. z o.o - spółka zależna.

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiła zmiana Grupy Kapitałowej.

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

### 1.3 Czas trwania działalności Grupy Kapitałowej

Czas trwania jednostki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

W okresie, którego dotyczy niniejsze sprawozdanie, Eko Export S.A. jak również żadna z jednostek zależnych nie połączyła się z żadną inną jednostką.

### 1.4 Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2020 roku wchodzi:

Jacek Dziedzic - Prezes Zarządu.

W roku 2020 oraz do dnia zatwierdzenia i publikacji niniejszego sprawozdania finansowego skład zarządu jednostki dominującej nie ulegał zmianom.

W roku 2020 nie nastąpiła zmiana w składzie Rady Nadzorczej Eko Export S.A.

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

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

### 1.5 Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 4 maja 2021 r. do publikacji przez Zarząd Spółki Dominującej w dniu 4 maja 2021 roku.

Członkowie Zarządu Spółki Dominującej mają prawo do wprowadzania zmian do sprawozdania finansowego po jego publikacji.

### 1.6 Działalność zaniechana, aktywa do zbycia

Zarząd oświadcza, że nie wystąpiła działalność zaniechana. Nie występują aktywa lub grupy aktywów do zbycia lub związanych z działalnością zaniechaną oraz nie występują przychody i koszty związane z działalnością zaniechaną.

## 1.7 Kontynuacja działalności

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Grupę w niezmienionej formie i zakresie przez okres co najmniej 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego i nie istnieją przesłanki zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

Zarząd Spółki Dominującej stwierdza, że na dzień podpisania sprawozdania finansowego nie ma faktów i okoliczności wskazujących jednoznacznie na zagrożenie kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

## 1.8 Podstawa sporządzenia oraz zasady prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Eko Export S.A. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości zatwierdzonymi przez Unię Europejską (UE) oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej (zwanymi dalej MSSF).

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży oraz aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy.

Niniejsze sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN.

## 1.9 Zasady konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Spółki dominującej i jednostek kontrolowanych przez Spółkę i jej jednostki zależne. Spółka posiada kontrolę, jeżeli:

- posiada władzę nad danym podmiotem,
- podlega ekspozycji na zmienne zwroty lub posiada prawa do zmiennych zwrotów z tytułu swojego zaangażowania w danej jednostce,
- ma możliwość wykorzystania władzy w celu kształtowania poziomu generowanych zwrotów. Spółka weryfikuje swoją kontrolę nad innymi jednostkami, jeżeli wystąpiła sytuacja wskazująca na zmianę jednego lub kilku z wyżej wymienionych warunków sprawowania kontroli.

Jeżeli Spółka posiada mniej niż większość praw głosu w danej jednostce, ale posiadane prawa głosu wystarczają do umożliwienia jej jednostronnego kierowania istotnymi działaniami tej jednostki, znaczy to, że sprawuje nad nią władzę. Przy ocenie, czy prawa głosu w danej jednostce wystarczają dla zapewnienia władzy, Spółka analizuje wszystkie istotne okoliczności, w tym:

- wielkość posiadanego pakietu praw głosu w porównaniu do rozmiaru udziałów i stopnia rozproszenia praw głosu posiadanych przez innych udziałowców;
- potencjalne prawa głosu posiadane przez Spółkę, innych udziałowców lub inne strony;
- prawa wynikające z innych ustaleń umownych;

- a także dodatkowe okoliczności, które mogą dowodzić, że Spółka posiada lub nie posiada możliwości kierowania istotnymi działaniami w momentach podejmowania decyzji, w tym wzorce głosowania zaobserwowane na poprzednich zgromadzeniach udziałowców.

Konsolidacja spółki zależnej rozpoczyna się w momencie uzyskania nad nią kontroli przez Spółkę, a kończy w chwili utraty tej kontroli. Dochody i koszty jednostki zależnej nabytej lub zbytej w ciągu roku ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów w okresie od daty przejęcia przez Spółkę kontroli do daty utraty kontroli nad tą jednostką zależną. Wynik finansowy i wszystkie składniki pozostałych całkowitych dochodów przypisuje się właścicielom Spółki i udziałom niesprawnym kontroli. Całkowite dochody spółek zależnych przypisuje się właścicielom Spółki i udziałom niesprawnym kontroli, nawet jeżeli powoduje to powstanie deficytu po stronie udziałów niesprawnym kontroli.

W razie konieczności sprawozdania finansowe spółek zależnych koryguje się w taki sposób, by dopasować stosowane przez nie zasady rachunkowości do polityki rachunkowości Grupy Kapitałowej.

Podczas konsolidacji wszystkie wewnątrzgrupowe aktywa, zobowiązania, kapitał własny, dochody, koszty i przepływy pieniężne dotyczące transakcji dokonanych między członkami Grupy Kapitałowej podlegają całkowitej eliminacji.

### **1.10 Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdania finansowego, rok obrotowy**

Walutą funkcjonalną Grupy Kapitałowej i walutą prezentacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski (PLN).

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN.

Rokiem obrotowym Grupy Kapitałowej jest rok kalendarzowy.

### **1.11 Oświadczenie o zgodności**

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską (UE). Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Spółkę działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE.

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

## **2. Opis ważniejszych stosowanych zasad (polityki) rachunkowości**

### **2.1 Zastosowanie nowych i zweryfikowanych standardów MSSF**

#### **Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2020.**

W roku 2020 Grupa przyjęła następujące nowe i zaktualizowane standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz zatwierdzone do stosowania w Unii

Europejskiej, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w rocznych okresach sprawozdawczych od 01.01.2020 roku:

- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz MSR 8 „Polityki rachunkowości, zmiany szacunków i błędy” – obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie. Zmiany dotyczą zastosowania koncepcji „istotności” w procesie przygotowywania sprawozdań finansowych.
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych” – obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie. Zmiany dotyczą uszczegółowienia definicji „kontroli”.
- Zmiany do MSSF 7 MSSF 9 i MSR 39 wynikające z reformy wskaźników stóp procentowych, a dotyczące głównie rachunkowości zabezpieczeń oraz odnośnych ujawnień. Zmiany obowiązują od 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie.
- Zmiany do MSSF 16 dotyczące wpływu pandemii COVID-19 na umowy leasingowe obowiązujące do 1 czerwca 2020 roku (opublikowane przez UE 12 października 2020 roku).

Zmiany nie miały wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

#### **Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR oraz zatwierdzone przez UE lecz nieobowiązujące na dzień sprawozdawczy.**

- Zmiany do MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 oraz MSSF 16 obowiązujące od 1 stycznia 2021 roku (opublikowane 28 sierpnia 2020 roku).
- Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” – odroczenie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe” obowiązujące od 1 stycznia 2021 roku

#### **Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, które nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE**

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień 30.06.2020 roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (z uwzględnieniem zmian do MSSF 17 wydanych 25 czerwca 2020 r.) obowiązujący od 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie, Komisja Europejska nie przyjęła jeszcze tego standardu do stosowania na terenie UE.
- Zmiana do MSR 1 w zakresie klasyfikacji zobowiązań jako krótko- i długoterminowe obowiązująca od 1 stycznia 2022 roku (opublikowana 23 stycznia 2020 roku), zmiana nie została jeszcze przyjęta przez Komisję Europejską do stosowania na terenie UE. Możliwe jest, że data pierwszego zastosowania zmiany zostanie przesunięta na 1 stycznia 2023 roku.
- Zmiana do MSSF 3 dotycząca zmiany referencji do wydanych w 2018 Założeń Koncepcyjnych obowiązująca od 1 stycznia 2022 roku (opublikowana 14 maja 2020 r.), zmiana nie została jeszcze przyjęta przez Komisję Europejską do stosowania na terenie UE.

- Zmiana do MSR 16 dotycząca ujęcia księgowe przychodów i odnośnych kosztów zrealizowanych w trakcie procesu inwestycyjnego obowiązująca od 1 stycznia 2022 roku (opublikowana 14 maja 2020 r.), zmiana nie została jeszcze przyjęta przez Komisję Europejską do stosowania na terenie UE.
- Zmiana do MSR 37 dotycząca umów rodzących obciążenie obowiązująca od 1 stycznia 2022 roku (opublikowana 14 maja 2020 r.), zmiana nie została jeszcze przyjęta przez Komisję Europejską do stosowania na terenie UE.
- Usprawnienia do MSSF 2018-2020 pomniejsze zmiany do MSSF 1, MSSF 9, MSSF 16 oraz MSR 41 obowiązujące od 1 stycznia 2022 roku (opublikowane 14 maja 2020 r.), zmiana nie została przyjęta przez Komisję Europejską do stosowania na terenie UE.
- Zmiany do MSR 1 dotyczące ujawnień w zakresie polityk rachunkowości obowiązujące od 1 stycznia 2023 roku (opublikowane 12 lutego 2021 r.), zmiana nie została jeszcze przyjęta przez Komisję Europejską do stosowania na terenie UE.
- Zmiany do MSR 8 w zakresie definicji szacunku obowiązujące od 1 stycznia 2023 roku (opublikowane 12 lutego 2021 r.), zmiana nie została jeszcze przyjęta przez Komisję Europejską do stosowania na terenie UE.
- Zmiany do MSSF 16 dotyczące zmian w umowach leasingowych w związku z Covid-19 w okresie po końcu czerwca 2021 roku. Obowiązujące od 1 kwietnia 2021 roku (opublikowane 31 marca 2021 r.), zmiany nie zostały jeszcze przyjęte przez Komisję Europejską do stosowania na terenie UE.
- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie; Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14.
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem zmiany opublikowane przez IASB, proces przyjęcia został odroczony przez EU.

Według szacunków Grupy, wymienione wyżej standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę na dzień bilansowy

Zarząd nie przewiduje możliwość wcześniejszego zastosowania standardów, zmian do standardów i interpretacji.

## 2.2 Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

### a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Grupa prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Sprawozdanie

finansowe prezentowane jest w złotych polskich (PLN), który jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Grupy Kapitałowej.

#### **b) Transakcje i salda**

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji. Zyski i straty kursowe z rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w rachunku zysków i strat, o ile nie odracza się ich w kapitale własnym, gdy kwalifikują się do uznania za zabezpieczenie przepływów pieniężnych i zabezpieczenie udziałów w aktywach netto.

Przy konsolidacji aktywa i zobowiązania jednostek zlokalizowanych za granicą przelicza się na walutę polską po kursie obowiązującym na dzień bilansowy. Przychody i koszty są przeliczane przy użyciu kursu średniego dla danego okresu sprawozdawczego, z wyjątkiem sytuacji gdy wahania kursów są znaczące (wtedy stosuje się kursy wymiany z dat dokonania transakcji). Wszelkie różnice kursowe ujmuje się w pozostałych całkowitych dochodach i wartości skumulowanej w kapitale (odpowiednio, wraz z odniesieniem do udziałów niedających kontroli).

W przypadku zbycia działalności prowadzonej za granicą (np. całości udziałów Grupy w zagranicznej firmie lub transakcji oznaczającej utratę kontroli nad jednostką zależną prowadzącą działalność za granicą, lub transakcji oznaczającej częściową utratę współkontroli nad wspólnymi ustaleniami umownymi lub nad jednostką stowarzyszoną prowadzącą działalność za granicą - w których zachowane udziały rozliczane są jako aktywa finansowe) wszystkie różnice kursowe skumulowane w kapitale własnym w odniesieniu do tej działalności i przypisywane właścicielom Spółki przenosi się na wynik.

Ponadto w przypadku częściowego zbycia jednostki zależnej posiadającej działalność zagraniczną, niepowodującego utraty kontroli nad tą jednostką, proporcjonalna część skumulowanych różnic kursowych zostaje przeniesiona na udziały niedające kontroli, w związku z czym nie ujmuje się jej w wyniku. W przypadku innych transakcji częściowego zbycia (tj. zbycia udziałów w jednostkach stowarzyszonych lub wspólnych ustaleniach umownych, niepowodującego utraty przez Grupę znaczącego wpływu lub współkontroli) proporcjonalną część skumulowanych różnic kursowych przenosi się na wynik.

#### **Zastosowane kursy walut**

Dla celów przeliczenia prezentowanych danych na EUR zastosowano następujące kursy:

1. Dla pozycji rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych:
  - 4,4742 - średnia arytmetyczna średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca za okres 01.01 – 31.12.2020,
  - 471,81 KZT- średnia arytmetyczna średnich kursów na koniec każdego miesiąca za okres 01.01 – 31.12.2020
  - 4,3018 - 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
2. Dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej:
  - 4,6148 - kurs NBP z dnia 31.12.2020 r.



- 516,13 KZT - kurs z dnia 31.12.2020 r.
- 4,2585 - kurs NBP z dnia 31.12.2019 r.
- 429,94 KZT - kurs z dnia 31.12.2019 r.

## 2.3 Istotne zasady rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Grupy za rok 2019.

## 2.4 Istotne zasady rachunkowości

### Rzeczowe aktywa trwałe

#### Ujęcie oraz wycena

Składniki rzeczowych aktywów trwałych ujmuje się w księgach w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

Cena nabycia obejmuje koszty bezpośrednio związane z nabyciem składnika majątku. Koszty wytworzenia aktywów we własnym zakresie obejmują koszty materiałów, wynagrodzeń bezpośrednich oraz inne koszty bezpośrednio związane z doprowadzeniem składnika aktywów do stanu zdatnego do używania. Koszt wytworzenia składnika środków trwałych oraz środków trwałych w budowie obejmuje ogół kosztów poniesionych w okresie jego budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia poniesionych do dnia przyjęcia takiego składnika majątkowego do używania (lub do końca okresu sprawozdawczego, jeśli składnik nie został jeszcze oddany do używania). Koszt wytworzenia obejmuje również w przypadkach, gdy jest to wymagane, wstępny szacunek kosztów demontażu i usunięcia składników rzeczowych aktywów trwałych oraz koszty renowacji miejsca, w którym będzie się on znajdował. Cena nabycia może być również korygowana o przeniesione z kapitałów zyski lub straty z transakcji zabezpieczających przepływy pieniężne dotyczące zakupów rzeczowych aktywów trwałych w walucie obcej. Zakupione oprogramowanie, które jest niezbędne do prawidłowego funkcjonowania związanego z nim urządzenia jest aktywowane jako część tego urządzenia.

W przypadku, gdy określony składnik rzeczowych aktywów trwałych składa się z odrębnych i istotnych części składowych o różnym okresie użytkowania, części te są traktowane jako odrębne składniki aktywów.

Zysk lub stratę ze zbycia składnika rzeczowych aktywów określa się na podstawie porównania przychodów ze zbycia z wartością bilansową zbytych aktywów i ujmuje się je w kwocie netto w zysku lub stracie bieżącego okresu w pozycji pozostałe przychody lub pozostałe koszty. W momencie, gdy sprzedaż dotyczy aktywów podlegających wcześniej aktualizacji wyceny, odpowiednią kwotę w kapitale z kapitału aktualizacji wyceny przenosi się do pozycji „zyski zatrzymane”.

#### Nakłady ponoszone w terminie późniejszym

Aktywowaniu podlegają poniesione w późniejszym okresie koszty wymienianych części składnika rzeczowych aktywów trwałych, które można wiarygodnie oszacować i jest prawdopodobne, że Grupa osiągnie korzyści ekonomiczne związane z wymienianymi składnikami rzeczowych aktywów trwałych.

Wartość bilansowa usuniętych części składnika rzeczowych aktywów trwałych jest wyłączana z ksiąg. Nakłady ponoszone w związku z bieżącym utrzymaniem składników rzeczowych aktywów trwałych są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu w momencie poniesienia.

### **Amortyzacja**

Wysokość odpisów amortyzacyjnych ustala się w oparciu o cenę nabycia danego składnika aktywów, pomniejszoną o jego wartość rezydualną. Grupa ocenia również okres użytkowania istotnych elementów poszczególnych składników aktywów, i, jeśli okres użytkowania elementu jest inny niż okres użytkowania pozostałej części składnika aktywów, element ten amortyzowany jest osobno.

Koszt amortyzacji ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu z zastosowaniem metody liniowej w odniesieniu do oszacowanego przez Grupę okresu użytkowania każdego elementu składnika rzeczowych aktywów trwałych. Składniki aktywów użytkowanych na podstawie umowy leasingu lub innej umowy o podobnym charakterze amortyzuje się przez krótszy z dwóch okresów: okres trwania umowy leasingu lub okres użytkowania, chyba że Grupa posiada wystarczającą pewność, że uzyska tytuł własności przed upływem okresu leasingu. Grunty nie są amortyzowane.

W sprawozdaniu finansowym za okres sprawozdawczy i okresy porównawcze, Grupa zakłada poniższe okresy użytkowania dla poszczególnych kategorii rzeczowych aktywów trwałych:

- Budynki 1,5%
- Urządzenia techniczne i maszyny 4,5 - 5%
- Środki transportu 20%
- Meble i wyposażenie 20%

Poprawność stosowanych okresów użytkowania, metod amortyzacji oraz wartości rezydualnych rzeczowych aktywów trwałych jest weryfikowana na koniec każdego okresu sprawozdawczego i, w uzasadnionych przypadkach, korygowana.

### **Wartości niematerialne**

Wartości niematerialne nabyte przez Grupę Eko Export o określonym okresie użyteczności ekonomicznej wykazywane są w oparciu o ich cenę nabycia, pomniejszoną o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości. Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania poddawane są testom na utratę wartości w okresach rocznych.

### **Nakłady poniesione w terminie późniejszym**

Późniejsze wydatki na składniki istniejących wartości niematerialnych podlegają aktywowaniu tylko wtedy, gdy zwiększają przyszłe korzyści ekonomiczne związane z danym składnikiem. Pozostałe nakłady, w tym nakłady na wytworzone we własnym zakresie: znaki towarowe, wartość firmy i marka są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu w momencie poniesienia.

### **Amortyzacja**

Odpisy amortyzacyjne oblicza się w oparciu o cenę nabycia danego składnika aktywów, pomniejszoną o jego wartość rezydualną.

Koszt amortyzacji ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu z zastosowaniem metody liniowej w odniesieniu do oszacowanego przez Grupę Kapitałową okresu użytkowania danego składnika wartości niematerialnych, innego niż wartość firmy, od momentu stwierdzenia jego przydatności do użytkowania.

W sprawozdaniu finansowym za okres bieżący i okresy porównawcze, Grupa zakłada poniższe okresy użytkowania dla poszczególnych kategorii wartości niematerialnych:

- Oprogramowanie komputerowe – 5 lat
- Patenty – nie określony okres użytkowania (nie podlega amortyzacji)

Poprawność stosowanych okresów użytkowania, metod amortyzacji oraz wartości rezydualnych wartości niematerialnych jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i w uzasadnionych przypadkach korygowana.

Szacunkowy okres użyteczności ekonomicznej wartości niematerialnych w przypadku umowy o usługi koncesjonowane jest okresem obowiązywania koncesji, w którym Grupa ma możliwość obciążyć strony trzecie za korzystanie z infrastruktury.

### **Składniki rzeczowych aktywów trwałych użytkowane na podstawie umów leasingu**

Umowy leasingowe, w ramach których Grupa ponosi praktycznie całość ryzyka oraz czerpie praktycznie wszystkie korzyści wynikające z posiadania składników rzeczowych aktywów trwałych klasyfikowane są jako umowy leasingu.

Aktywa nabyte w drodze leasingu są wykazywane początkowo w wartości godziwej lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych, w zależności od tego, która z tych kwot jest niższa, a następnie pomniejszane o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

Umowy leasingowe niebędące umowami leasingu są traktowane jak leasing operacyjny i nie są ujmowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej Eko Export.

### **Zapasy**

Składniki zapasów wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia nie wyższych od możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto. Wartość stanu zapasów ustala się z zastosowaniem metody pierwsze weszło, pierwsze wyszło. Cena nabycia obejmuje cenę zakupu powiększoną o koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika aktywów do stanu zdatnego do używania lub wprowadzenia do obrotu. W przypadku wyrobów gotowych i produkcji w toku, koszty zawierają odpowiednią część pośrednich kosztów produkcji, wyliczoną przy założeniu normalnego wykorzystaniu zdolności produkcyjnych. Cena nabycia zapasów może być również korygowana o przeniesione z kapitałów zyski lub straty z transakcji zabezpieczających przepływy pieniężne dotyczące zagranicznych zakupów zapasów w walucie obcej.

Możliwa do uzyskania cena sprzedaży netto jest różnicą pomiędzy szacowaną ceną sprzedaży dokonywanej w toku działalności gospodarczej, a szacowanymi kosztami ukończenia i kosztami niezbędnymi do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

### **Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów**

### **Aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi**

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Grupa ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki świadczące o utracie wartości składników aktywów finansowych innych niż wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Uznaje się, że składnik aktywów finansowych utracił wartość, gdy po jego początkowym ujęciu pojawiły się obiektywne przesłanki wystąpienia zdarzenia mogącego mieć negatywny, wiarygodnie oszacowany wpływ na wartość przyszłych przepływów pieniężnych związanych z danym składnikiem aktywów.

Do obiektywnych przesłanek utraty wartości aktywów finansowych (w tym instrumentów kapitałowych) zalicza się niespłatenie albo zaleganie w spłacie długu przez dłużnika, restrukturyzację długu dłużnika, na którą Grupa Kapitałowa wyraziła zgodę ze względów ekonomicznych lub prawnych wynikających z trudności finansowych dłużnika, a której w innym wypadku Grupa by nie udzieliła, okoliczności świadczące o wysokim poziomie prawdopodobieństwa bankructwa dłużnika lub emitenta, niepomysłne zmiany w saldzie płatności od dłużników i emitentów w ramach Grupy Kapitałowej warunki ekonomiczne sprzyjające naruszeniu warunków umowy, zanik aktywnego rynku na dany składnik aktywów finansowych. Ponadto, w przypadku inwestycji w instrumenty kapitałowe, za obiektywną przesłankę utraty wartości aktywów finansowych uważa się znaczący lub przedłużający się spadek wartości godziwej takiej inwestycji poniżej ceny jej nabycia.

### **Utrata wartości aktywów finansowych**

#### **Aktywa ujmowane według zamortyzowanego kosztu**

MSSF 9 wprowadził zmianę podejścia do szacowania utraty wartości aktywów finansowych, z modelu strat poniesionych na model bazujący na kalkulacji strat oczekiwanych. Najistotniejszymi pozycjami aktywów finansowych w sprawozdaniu Grupy, które podlegają zmienionym zasadom kalkulacji oczekiwanych strat kredytowych są należności handlowe oraz pożyczki udzielone. Na każdy dzień bilansowy Grupa dokonuje oceny oczekiwanych strat kredytowych niezależnie od tego, czy wystąpiły przesłanki utraty wartości.

Grupa stosuje następujące modele wyznaczania odpisów z tytułu utraty wartości dla poszczególnych pozycji aktywów finansowych:

• **Udzielone pożyczki, oraz należności od jednostek powiązanych** – Grupa dokonuje indywidualnej analizy każdej ekspozycji przyporządkowując ją do jednego z 3 stopni:

a) Stopień 1 – salda, dla których nie nastąpiło znaczące zwiększenie ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia i dla których ustala się oczekiwaną stratę w oparciu o prawdopodobieństwo niewypłacalności w ciągu 12 miesięcy,

b) Stopień 2 - salda, dla których nastąpiło znaczące zwiększenie ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia i dla których ustala się oczekiwaną stratę w oparciu o prawdopodobieństwo niewypłacalności w ciągu całego okresu kredytowania,

c) Stopień 3 – salda ze stwierdzoną utratą wartości, oraz salda, dla których nie występuje istotne ryzyko kredytowe (ze względu na występującą nadwyżkę zobowiązań nad ekspozycją pożyczek i należności).

Dla ekspozycji zaklasyfikowanych do stopnia 1 lub 2 wielkość odpisu aktualizującego ustalana jest w oparciu o indywidualnie ustalony rating, profil spłaty oraz ocenę odzysku z tytułu zabezpieczeń.

Dla ekspozycji zaklasyfikowanych do stopnia 3, kwota odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości równa się różnicy pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych (z wyłączeniem przyszłych strat z tytułu nieściągnięcia należności, które nie zostały jeszcze poniesione), zdyskontowanych efektywną stopą procentową.

Odwrócenie utworzonych odpisów następuje w przypadku gdy wartość bieżąca oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych jest wyższa od zaangażowanych aktywów netto oraz planowane jest uzyskanie dodatniego bilansu płatności w okresie najbliższych 12 miesięcy od danego podmiotu.

- **Należności od jednostek pozostałych** – Grupa dokonuje analizy portfelowej ekspozycji (za wyjątkiem tych, które są analizowane indywidualnie jako nieobsługiwane) i stosuje uproszczoną matrycę odpisów w poszczególnych przedziałach wiekowych na podstawie oczekiwanych strat kredytowych w całym okresie życia należności (w oparciu o wskaźniki niewypełnienia zobowiązania ustalone na podstawie danych historycznych). Oczekiwana strata kredytowa jest kalkulowana w momencie ujęcia należności w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz jest aktualizowana na każdy kolejny dzień kończący okres sprawozdawczy, w zależności od ilości dni przeterminowania danej należności.

- **Środki pieniężne** – Grupa przeprowadza szacunek odpisów w oparciu o prawdopodobieństwo niewypłacalności ustalone na podstawie zewnętrznych ratingów banków. Grupa Kapitałowa aktualnie nie stosuje zasad rachunkowości zabezpieczeń.

### **Aktywa niefinansowe**

Wartość bilansowa aktywów niefinansowych, innych niż aktywa biologiczne, nieruchomości inwestycyjne, zapasy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego poddawana jest ocenie na koniec każdego okresu sprawozdawczego w celu stwierdzenia, czy występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. W przypadku wystąpienia takich przesłanek Grupa dokonuje szacunku wartości odzyskiwalnej poszczególnych aktywów. Wartość odzyskiwalna wartości firmy, wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania oraz wartości niematerialnych, które nie są jeszcze zdadne do użytkowania jest szacowana każdego roku w tym samym terminie. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się jeśli wartość księgowa składnika aktywów lub związanego z nim ośrodka wypracowującego środki pieniężne (OWSP) przekracza jego szacowaną wartość odzyskiwalną.

Wartość odzyskiwalna aktywów lub OWSP definiowana jest jako większa z ich wartości netto możliwej do uzyskania ze sprzedaży oraz ich wartości użytkowej. Przy szacowaniu wartości użytkowej przyszłe przepływy pieniężne dyskontowane są przy użyciu stopy procentowej przed opodatkowaniem, która odzwierciedla aktualną rynkową ocenę wartości pieniądza w czasie oraz

czynniki ryzyka charakterystyczne dla danego składnika aktywów lub OWSP. Dla celów przeprowadzania testów na utratę wartości, aktywa grupuje się do najmniejszych możliwych do określenia zespołów aktywów generujących wpływy pieniężne w znacznym stopniu niezależnie od innych aktywów lub OWSP. Grupa dokonuje oceny utraty wartości firmy grupując ośrodki wypracowujące środki pieniężne tak, aby szczebel organizacji, nie wyższy niż wyodrębniony segment operacyjny, na którym przeprowadza się tą ocenę odzwierciedlał najniższy szczebel organizacji, na którym Grupa monitoruje wartość firmy dla potrzeb wewnętrznych. Dla celów testów na utratę wartości, wartość firmy nabytą w procesie połączenia jednostek gospodarczych alokuje się do tych ośrodków wypracowujących środki pieniężne, dla których spodziewane jest uzyskanie efektów synergii z połączenia.

Aktywa wspólne (korporacyjne) Grupy nie generują osobnych wpływów pieniężnych i są użytkowane przez więcej niż jeden OWSP. Aktywa wspólne są przypisane do OWSP na bazie jednolitych i zasadnych przesłanek i podlegają testom na utratę wartości jako element testowanych OWSP do których są przypisane.

Odpisy z tytułu utraty wartości są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu. Utrata wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest w pierwszej kolejności ujmowana jako zmniejszenie wartości firmy przypisanej do tego ośrodka, a następnie jako zmniejszenie wartości księgowej pozostałych aktywów tego ośrodka na zasadzie proporcjonalnej.

Odpis aktualizujący wartość firmy z tytułu utraty wartości nie jest odwracany. W odniesieniu do innych aktywów, odpisy z tytułu utraty wartości ujęte w poprzednich okresach, są poddawane na koniec każdego okresu sprawozdawczego ocenie, czy zaszyły przesłanki wskazujące na zmniejszenie utraty wartości lub jej całkowite odwrócenie. Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości jest odwracany, jeżeli zmieniły się szacunki zastosowane do określenia wartości odzyskiwalnej.

Odpis z tytułu utraty wartości odwracany jest tylko do wysokości wartości początkowej składnika aktywów pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne, jaka byłaby wykazana w sytuacji, gdyby odpis z tytułu utraty wartości nie został ujęty.

### **Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży lub wydania**

Aktywa trwale (lub aktywa i zobowiązania stanowiące Grupę Kapitałową przeznaczoną do zbycia), co do których Grupa oczekuje, że wypracują one korzyści w wyniku sprzedaży lub wydania, a nie poprzez ich dalsze wykorzystanie, są klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży lub wydania. Bezpośrednio przed przeklasyfikowaniem do Grupy przeznaczonych do sprzedaży lub wydania, aktywa te (lub składniki Grupy przeznaczonej do zbycia) są ponownie wyceniane zgodnie z zasadami rachunkowości Grupy. Następnie aktywa lub Grupy przeznaczone do zbycia są ujmowane według niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży.

Ewentualny odpis z tytułu utraty wartości składników Grupy przeznaczonej do zbycia jest w pierwszej kolejności ujmowany jako zmniejszenie wartości firmy, a następnie jako zmniejszenie wartości bilansowej pozostałych składników na zasadzie proporcjonalnej z zastrzeżeniem, że utrata wartości nie wpływa na wartość zapasów, aktywów finansowych, aktywów z tytułu odroczonego podatku

dochodowego, aktywów z tytułu świadczeń pracowniczych, nieruchomości inwestycyjnych lub aktywów biologicznych, które są nadal wyceniane stosownie do zasad rachunkowości Grupy. Utrata wartości ujęta przy początkowej klasyfikacji jako przeznaczone do sprzedaży lub wydania jest ujmowana w zysku i stracie bieżącego okresu.

Dotyczy to również zysków i strat wynikających z późniejszej zmiany wartości. Zyski z tytułu wyceny do wartości godziwej są ujmowane tylko do wysokości uprzednio zarachowanych strat z tytułu utraty wartości.

Wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych zaklasyfikowanych do aktywów dostępnych do sprzedaży lub wydania nie amortyzuje się. Dodatkowo, po zaklasyfikowaniu inwestycji wycenianych metodą praw własności do aktywów dostępnych do sprzedaży lub wydania, ustaje ich ujmowanie tą metodą.

### **Pozostałe długoterminowe świadczenia pracownicze**

Zobowiązania netto Grupy Kapitałowej z tytułu długoterminowych świadczeń pracowniczych innych niż programy emerytalne stanowią wartość przyszłych świadczeń, do których pracownicy nabyli prawo w zamian za pracę w okresie bieżącym i okresach ubiegłych. Wartość tych świadczeń jest dyskontowana w celu ustalenia ich wartości bieżącej, a następnie pomniejsza się ją o wartość godziwą aktywów programu. Stopę dyskontową ustala się na podstawie występujących na koniec okresu sprawozdawczego stóp zwrotu z wysoko ocenianych obligacji przedsiębiorstw, które mają termin wykupu zbliżony do terminu realizacji zobowiązań Grupy oraz są wyrażone w takiej samej walucie, w jakiej zostaną wypłacone świadczenia.

Wycena świadczeń jest dokonywana przy użyciu metody prognozowanych uprawnień jednostkowych. Zyski i straty aktuarialne są ujmowane w zysku lub stracie okresu, w którym powstały.

### **Instrumenty finansowe**

#### **Instrumenty finansowe inne niż instrumenty pochodne**

Pożyczki, należności i depozyty ujmowane są w dacie powstania. Wszystkie pozostałe aktywa finansowe (w tym aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy) są ujmowane w dniu dokonania transakcji, który jest dniem, gdy Grupa Kapitałowa staje się stroną wzajemnego zobowiązania dotyczącego danego instrumentu finansowego.

Grupa Kapitałowa zaprzestaje ujmować składnik aktywów finansowych w momencie wygaśnięcia praw wynikających z umowy do otrzymywania przepływów pieniężnych z tego składnika aktywów lub od momentu, kiedy prawa do otrzymywania przepływów pieniężnych z aktywa finansowego są przekazywane w transakcji przenoszącej zasadniczo wszystkie znaczące ryzyka i korzyści wynikające z ich własności. Każdy udział w przekazywanym składniku aktywów finansowych, który jest utworzony lub pozostaje w posiadaniu Grupy Kapitałowej jest traktowany jako składnik aktywów lub zobowiązanie.

Aktywa i zobowiązania finansowe kompensuje się ze sobą i wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie netto, wyłącznie, jeśli Grupa posiada ważny prawnie tytuł do kompensaty określonych aktywów i zobowiązań finansowych lub zamierza rozliczyć daną transakcję w wartości netto poddanych kompensacie składników aktywów i zobowiązań finansowych lub zamierza jednocześnie podlegające kompensacie aktywa finansowe zrealizować, a zobowiązania finansowe rozliczyć.

Grupa kwalifikuje aktywa finansowe do odpowiedniej kategorii w zależności od modelu biznesowego zarządzania aktywami finansowymi oraz od charakterystyki umownych przepływów pieniężnych dla danego składnika aktywów finansowych. Klasyfikacji dokonuje się na moment początkowego ujęcia aktywów finansowych. Poniższa kwalifikacja dotyczy wyceny a nie prezentacji aktywów finansowych w sprawozdaniu finansowym.

Zasady klasyfikacji aktywów finansowych do poszczególnych kategorii i ich wycena:

- wyceniane wg zamortyzowanego kosztu,
- wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Grupa Kapitałowa kwalifikuje aktywa finansowe do odpowiedniej kategorii w zależności od modelu biznesowego zarządzania aktywami finansowymi oraz od charakterystyki umownych przepływów pieniężnych dla danego składnika aktywów finansowych.

**Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu** są to instrumenty dłużne utrzymywane w celu ściągnięcia umownych przepływów, które obejmują wyłącznie spłaty kapitału i odsetek. Grupa Kapitałowa do aktywów wycenianych w zamortyzowanym koszcie klasyfikuje należności z tytułu dostaw i usług, pozostałe należności finansowe oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty. Aktywa finansowe wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej. Należności z tytułu dostaw i usług po początkowym ujęciu wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości, przy czym należności z tytułu dostaw i usług z datą zapadalności poniżej 12 miesięcy od dnia powstania (tj. niezawierające elementu finansowania) i nieprzekazywane do faktoringu, nie podlegają dyskontowaniu i są wyceniane w wartości nominalnej.

**Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody** są to:

- instrumenty dłużne, z których przepływy stanowią wyłącznie płatności kapitału i odsetek, a które są utrzymywane w celu ściągnięcia umownych przepływów i w celu sprzedaży,
- inwestycje w instrumenty kapitałowe. Zmiany wartości bilansowej są ujmowane przez pozostałe całkowite dochody, za wyjątkiem zysków i strat z tytułu utraty wartości, przychodów z tytułu odsetek oraz różnic kursowych oraz dywidend, które ujmuje się w wyniku finansowym. Grupa do aktywów wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody klasyfikuje w momencie początkowego ujęcia akcje i udziały w jednostkach pozostałych.

**Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy** są to instrumenty finansowe, które nie spełniają kryteriów wyceny według zamortyzowanego kosztu lub w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody. Grupa do aktywów wycenianych w wartości godziwej



przez wynik finansowy klasyfikuje instrumenty pochodne, należności handlowe podlegające faktoringowi, gdy warunki umowy faktoringowej skutkują zaprzestaniem ujmowania należności oraz pożyczki, które nie spełniają testu SPPI i dywidendy. MSSF 9 nie dokonał zmian w klasyfikacji zobowiązań finansowych.

## **Kapitał własny**

### **Akcje zwykłe**

Akcje zwykłe ujmuje się w kapitale własnym. Koszty bezpośrednio związane z emisją akcji zwykłych, skorygowane o wpływ podatków, pomniejszają wartość kapitału.

### **Zakup akcji własnych**

W przypadku zakupu akcji własnych, kwota zapłaty z tego tytułu wraz z kosztami bezpośrednimi przeprowadzenia transakcji, skorygowana o wpływ podatków, wykazywana jest jako pomniejszenie kapitału własnego. Zakupione akcje własne wykazywane są jako odrębna pozycja kapitału własnego. W momencie sprzedaży lub powtórnej emisji, otrzymane kwoty ujmuje się jako zwiększenie kapitału własnego, a powstałą nadwyżkę lub niedobór z tytułu tej transakcji ujmuje się jako kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej.

### **Krótkoterminowe świadczenia pracownicze**

Zobowiązania z tytułu krótkoterminowych świadczeń pracowniczych są wyceniane bez uwzględnienia dyskonta i są odnoszone w koszty w okresie wykonania świadczenia.

Grupa ujmuje zobowiązanie w ciężar kosztów w wysokości przewidzianych płatności dla pracowników z tytułu krótkoterminowych premii pieniężnych lub planów podziału zysku, jeśli na Grupie Kapitałowej ciąży prawny lub zwyczajowo oczekiwany obowiązek takich wypłat z tytułu świadczonej pracy przez pracowników w przeszłości, a zobowiązanie to może zostać wiarygodnie oszacowane.

### **Rezerwy**

Rezerwy ujmuje się, gdy na Spółce ciąży wynikający z przeszłych zdarzeń obecny prawny lub zwyczajowo oczekiwany obowiązek, którego wartość można wiarygodnie oszacować i prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku wiązać się będzie z wypływem korzyści ekonomicznych. Rezerwy są ustalane poprzez dyskontowanie oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych z zastosowaniem stopy przed opodatkowaniem, która odzwierciedla bieżącą, rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko związane z danym zobowiązaniem. Odwracanie dyskonta ujmowane jest jako koszt finansowy.

### **Przychody**

Grupa Kapitałowa stosuje zasady MSSF 15 z uwzględnieniem 5-etapowego modelu ujmowania przychodów. Grupa ujmuje przychody w momencie spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzeczonego dobra lub usługi (tj. składnika aktywów) klientowi, czyli z chwilą uzyskania kontroli przez klienta nad tym składnikiem aktywów. Przychody ujmowane są

jako kwoty równe cenie transakcyjnej, która została przypisana do tego zobowiązania do wykonania świadczenia.

W celu ustalenia ceny transakcyjnej Grupa Kapitałowa uwzględnia warunki umowy oraz stosowane przez nią zwyczajowe praktyki handlowe. Cena transakcyjna to kwota wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem Grupy – będzie jej przysługiwać w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta, z wyłączeniem kwot pobranych w imieniu osób trzecich (na przykład niektórych podatków od sprzedaży). Wynagrodzenie określone w umowie z klientem może obejmować kwoty stałe, kwoty zmienne lub oba rodzaje kwot. W przypadku występowania wynagrodzenia zmiennego, Grupa oszacowuje kwotę wynagrodzenia zmiennego, do którego będzie uprawniona w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta.

### **Identyfikacja umowy z klientem**

Grupa ujmuje umowę z klientem tylko wówczas, gdy spełnione są wszystkie następujące kryteria:

- strony umowy zawarły umowę (w formie pisemnej, ustnej lub zgodnie z innymi zwyczajowymi praktykami handlowymi) i są zobowiązane do wykonania swoich obowiązków,
- Grupa jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące dóbr lub usług, które mają zostać przekazane,
- Grupa jest w stanie zidentyfikować warunki płatności za dobra lub usługi, które mają zostać przekazane,
- umowa ma treść ekonomiczną (tzn. można oczekiwać, że w wyniku umowy ulegnie zmianie ryzyko, rozkład w czasie lub kwota przyszłych przepływów pieniężnych Grupy) oraz
- jest prawdopodobne, że Grupa otrzyma wynagrodzenie, które będzie jej przysługiwało w zamian za dobra lub usługi, które zostaną przekazane klientowi.

Oceniając, czy otrzymanie kwoty wynagrodzenia jest prawdopodobne, Grupa uwzględnia jedynie zdolność i zamiar zapłaty kwoty wynagrodzenia przez klienta w odpowiednim terminie. Kwota wynagrodzenia, które będzie przysługiwało Grupie, może być niższa niż cena określona w umowie z klientem, jeśli wynagrodzenie jest zmienne, ponieważ jednostka może zaoferować klientowi dyskonto za wcześniejszą płatność.

### **Identyfikacja zobowiązania do wykonania świadczenia**

W momencie zawarcia umowy Grupa dokonuje oceny dóbr lub usług przyrzeczonych w umowie z klientem i identyfikuje jako zobowiązanie do wykonania świadczenia każde przyrzeczenie do przekazania na rzecz klienta dobra lub usługi (lub pakietu dóbr lub usług), które można wyodrębnić lub grupy odrębnych dóbr lub usług, które są zasadniczo takie same i w przypadku których przekazanie na rzecz klienta ma taki sam charakter. Dobra lub usługa przyrządzone klientowi są odrębne, jeżeli spełnione są obydwa następujące warunki:

- klient może odnosić korzyści z dobra lub usługi albo bezpośrednio, albo poprzez powiązanie z innymi zasobami, które są dla niego łatwo dostępne oraz
- zobowiązanie Grupy do przekazania dobra lub usługi na rzecz klienta można zidentyfikować jako odrębne w stosunku do innych zobowiązań określonych w umowie.

### **Ustalenie ceny transakcyjnej**

W celu ustalenia ceny transakcyjnej Grupa uwzględnia warunki umowy oraz stosowane przez nią zwyczajowe praktyki handlowe. Cena transakcyjna to kwota wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem Grupy – będzie jej przysługiwać w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta, z wyłączeniem kwot pobranych w imieniu osób trzecich (na przykład niektórych podatków od sprzedaży). Wynagrodzenie określone w umowie z klientem może obejmować kwoty stałe, kwoty zmienne lub oba te rodzaje kwot.

### **Wynagrodzenie zmienne**

Niektóre umowy z klientami zawierają kwoty zmienne wynagrodzenia, m.in. w związku z udzieleniem upustów, dyskonta za wcześniejszą płatność. Jeśli wynagrodzenie określone w umowie obejmuje kwotę zmienną, Grupa oszacowuje kwotę wynagrodzenia, do którego będzie uprawniona w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta, stosując jedną z następujących metod w zależności od tego, która z nich pozwoli Grupie dokładniej przewidzieć kwotę wynagrodzenia, do którego jest uprawniona:

- wartość oczekiwana – suma iloczynów możliwych kwot wynagrodzenia i odpowiadających im prawdopodobieństw wystąpienia. Wartość oczekiwana może być właściwym szacunkiem kwoty wynagrodzenia zmiennego, jeśli Grupa zawiera dużą liczbę podobnych umów.
- wartość najbardziej prawdopodobna – najbardziej prawdopodobna kwota z przedziału możliwych kwot wynagrodzenia (tj. pojedynczy najbardziej prawdopodobny wynik umowy). Wartość najbardziej prawdopodobna może być właściwym szacunkiem kwoty wynagrodzenia zmiennego, jeśli umowa ma tylko dwa możliwe wyniki (na przykład Grupa albo uzyskuje premię za wyniki, albo nie).

Grupa zalicza do ceny transakcyjnej część lub całość kwoty wynagrodzenia zmiennego wyłącznie w takim zakresie, w jakim istnieje wysokie prawdopodobieństwo, że nie nastąpi odwrócenie znaczącej części kwoty wcześniej ujętych skumulowanych przychodów w momencie, kiedy ustanie niepewność co do wysokości wynagrodzenia zmiennego.

### **Przypisanie ceny transakcyjnej do zobowiązań do wykonania świadczenia**

Grupa przypisuje cenę transakcyjną do każdego zobowiązania do wykonania świadczenia (lub do odrębnego dobra lub odrębnej usługi) w kwocie, która odzwierciedla kwotę wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem Grupy – przysługuje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi.

### **Spełnianie zobowiązań do wykonania świadczenia**

Grupa ujmuje przychody w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzeczonego dobra lub usługi klientowi.

### **Zobowiązania z tytułu umowy**

W ramach zobowiązań z tytułu umowy Grupa ujmuje otrzymane lub należne od klienta wynagrodzenie, z którym wiąże się obowiązek przekazania klientowi dóbr lub usług.

### **Opłaty leasingowe**

Na początku umowy jednostka ocenia, czy umowa jest leasingiem, czy zawiera leasing. Umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeżeli na jej mocy przekazuje się prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie.

Zobowiązania z tytułu leasingu początkowo wyceniane są w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie. Opłaty leasingowe dyskontuje się z zastosowaniem *stopy procentowej leasingu*, jeżeli stopę tę można z łatwością ustalić. W przeciwnym razie stosuje *krańcową stopę procentową*.

Na dzień bilansowy zobowiązanie z tytułu leasingu wycenia się poprzez:

- a) zwiększenie wartości bilansowej w celu odzwierciedlenia odsetek od zobowiązania z tytułu leasingu,
- b) zmniejszenie wartości bilansowej w celu uwzględnienia zapłaconych opłat leasingowych oraz
- c) zaktualizowanie wyceny wartości bilansowej w celu uwzględnienia wszelkiej ponownej oceny lub zmiany leasingu, , lub w celu uwzględnienia zaktualizowanych zasadniczo stałych opłat leasingowych.

Składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania wycenia się, stosując model kosztu.

### **Przychody i koszty finansowe**

Przychody finansowe obejmują przychody odsetkowe związane z zainwestowanymi przez Grupę środkami (w tym od aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży), należne dywidendy, zyski ze zbycia aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, zyski ze zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych przez wynik finansowy, zyski z wyceny do wartości godziwej nabytych wcześniej udziałów w jednostce przejmowanej, zyski związane z instrumentami zabezpieczającymi, które ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu. Przychody odsetkowe ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu zgodnie z zasadą memoriału, z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

Dywidendę ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu na dzień, kiedy Grupa nabywa prawo do jej otrzymania, a w przypadku papierów wartościowych notowanych na giełdzie - zazwyczaj w pierwszym dniu notowania tych instrumentów bez prawa do dywidendy.

Koszty finansowe obejmują koszty odsetkowe związane z finansowaniem zewnętrznym, odwracanie dyskonta od ujętych rezerw i płatności warunkowych, straty na sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, dywidendy z uprzywilejowanych udziałów zaklasyfikowanych do zobowiązań, straty ze zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych (innych niż należności handlowe) oraz straty na instrumentach zabezpieczających, które ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Koszty finansowania zewnętrznego nie dające się bezpośrednio przypisać do nabycia, wytworzenia, budowy lub produkcji określonych aktywów są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

Zyski i straty z tytułu różnic kursowych wykazuje się w kwocie netto jako przychody finansowe lub koszty finansowe, zależnie od ich łącznej pozycji netto.

### **Podatek dochodowy**

Podatek dochodowy obejmuje część bieżącą i część odroczoną. Bieżący i odroczony podatek dochodowy ujmowany jest w zysku lub stracie bieżącego okresu, z wyjątkiem sytuacji, kiedy dotyczy połączenia jednostek oraz pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym lub jako inne całkowite dochody.

Podatek bieżący jest to oczekiwana kwota zobowiązań lub należności z tytułu podatku od dochodu do opodatkowania za dany rok, ustalona z zastosowaniem stawek podatkowych obowiązujących prawnie lub faktycznie na dzień sprawozdawczy oraz korekty zobowiązania podatkowego dotyczącego lat poprzednich. Zobowiązanie z tytułu podatku bieżącego obejmuje również wszelkie zobowiązania podatkowe będące efektem wypłaty dywidendy.

Podatek odroczony ujmuje się w związku z różnicami przejściowymi pomiędzy wartością bilansową aktywów i zobowiązań i ich wartością ustalaną dla celów podatkowych. Odroczony podatek dochodowy nie jest ujmowany w przypadku:

- różnic przejściowych wynikających z początkowego ujęcia aktywów lub zobowiązań pochodzących z transakcji, która nie jest połączeniem jednostek gospodarczych i nie wpływa ani na zysk lub stratę bieżącego okresu ani na dochód do opodatkowania;
- różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych i współkontrolowanych w zakresie, w którym nie jest prawdopodobne, że zostaną one zbyte w dającej się przewidzieć przyszłości;
- różnic przejściowych powstałych w związku z początkowym ujęciem wartości firmy.

Podatek odroczony jest wyceniany z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą stosowane wtedy, gdy przejściowe różnice odwrócą się, przy tym za podstawę przyjmowane są przepisy podatkowe obowiązujące prawnie lub faktycznie do dnia sprawozdawczego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego są kompensowane, jeżeli Grupa posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzania kompensaty bieżących zobowiązań i aktywów podatkowych i pod warunkiem, że aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą podatku dochodowego nałożonego przez tą samą władzę podatkową na tego samego podatnika lub na różnych podatników, którzy zamierzają rozliczyć zobowiązania i należności z tytułu podatku dochodowego w kwocie netto lub jednocześnie zrealizować należności i rozliczyć zobowiązanie.

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, służący przeniesieniu nierozliczonej straty podatkowej i niewykorzystanej ulgi podatkowej oraz ujemnymi różnicami przejściowymi,

ujmuje się w zakresie, w którym jest prawdopodobne, że będzie dostępny przyszły dochód do opodatkowania, który pozwoli na ich odpisanie.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego podlegają ocenie na każdy dzień sprawozdawczy i obniża się je w zakresie, w jakim nie jest prawdopodobne zrealizowanie związanych z nimi korzyści w podatku dochodowym.

### **Działalność zaniechana**

Działalność zaniechana jest częścią działalności Grupa, która stanowi odrębną ważną dziedzinę działalności lub geograficzny obszar działalności, którą zbyto lub przeznaczono do sprzedaży lub wydania, albo jest to jednostka zależna nabyta wyłącznie w celu odsprzedaży. Klasyfikacji do działalności zaniechanej dokonuje się na skutek zbycia lub wtedy, gdy działalność spełnia kryteria zaklasyfikowania jako przeznaczonej do sprzedaży. W przypadku, gdy działalność jest zaklasyfikowana jako zaniechana, dane porównawcze do sprawozdania z całkowitych dochodów są przekształcane tak, jakby działalność została zaniechana na początku okresu porównawczego.

### **Zysk lub strata na jedną akcję**

Grupa kapitałowa prezentuje podstawowy i rozwodniony zysk/ stratę na jedną akcję dla akcji zwykłych. Podstawowy zysk/ strata na jedną akcję jest wyliczany przez podzielenie zysku lub straty przypadającej posiadaczom akcji zwykłych przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych w roku, skorygowaną o posiadane przez Grupę akcje własne. Rozwodniony zysk/ strata na jedną akcję jest wyliczany przez podzielenie skorygowanego zysku lub straty przypadającej dla posiadaczy akcji zwykłych przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych skorygowaną o posiadane akcje własne oraz o efekty rozładniające potencjalnych akcji, które obejmują obligacje zamienne na akcje, a także opcje na akcje przyznane pracownikom.

## **2.6 Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym**

### *RYZIKO STOPY PROCENTOWEJ*

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

Spośród instrumentów o zmiennym oprocentowaniu kredyty, leasing oraz faktoring są instrumentami najbardziej wrażliwym na zmianę stopy procentowej. Natomiast udzielone pożyczki bazują na stałym oprocentowaniu więc są one niewrażliwe na ryzyko stopy procentowej.

Narażenie Grupy na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim kredytów i długoterminowych zobowiązań finansowych dotyczących leasingu oraz faktoringu, których łączna wartość na dzień 31 grudnia 2020 wynosiła 20 086 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, leasingi oraz faktoring są instrumentem najbardziej wrażliwym na zmianę stopy procentowej. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2020 Grupa Kapitałowa ponosiła koszty z tytułu odsetek od kredytów bankowych (w roku 2020 była to kwota 941,6 tysięcy złotych). W roku

2019 w przypadku wzrostu oprocentowania o jeden punkt procentowy, koszty finansowania w/w instrumentami finansowymi wzrosłyby o 200 tys. złotych). Wartość instrumentów finansowych narażonych na ryzyko stopy procentowej zaprezentowana została w nocie 21.

#### *RYZIKO WALUTOWE*

Grupa 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 2020 najistotniejszą pozycją generującą ryzyko walutowe są zawarte przez Grupę transakcje sprzedaży, zakupu 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 nocie 21.

#### *RYZIKO KREDYTOWE*

Grupa zawiera transakcje z firmami o dobrej zdolności kredytowej. Wszyscy klienci, którzy ubiegają się o kredyt kupiecki, poddawani są procedurom wstępnej weryfikacji Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Grupy na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne. W odniesieniu do innych aktywów finansowych Grupy, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, ryzyko kredytowe Grupy powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej tych instrumentów. Zdaniem Zarządu aktywa wykazane w bilansie nie charakteryzują się podwyższonym ryzykiem kredytowym.

#### *RYZIKO DOTYCZĄCE JEDNOSTEK ZALEŻNYCH UJĘTYCH W KONSOLIDACJI*

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

Dla potrzeb sprawozdania finansowego EKO Export za rok 2020, zlecono przeprowadzenie testu na utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych z grup rodzajowych 3-8 KŚT, ujętych w ewidencji Spółki (dalej: ruchomości, aktywa rzeczowe grup 3-8 KŚT), które są wyceniane wg ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o łączne odpisy amortyzacyjne i o łączne straty z tytułu utraty wartości.

Nie odnotowano żadnych obserwowalnych przesłanek zewnętrznych, które wskazywałyby na utratę wartości aktywów rzeczowych grup 3-8 KŚT w stopniu większym niż wynikałoby to z upływu czasu i zwykłego użytkowania.

W otoczeniu nie wystąpiły żadne zmiany o charakterze technologicznym lub prawnym, które mogłyby mieć niekorzystny wpływ na wartość ruchomości EKO Export. W 2020 r. zaszły jednak istotne zmiany rynkowe i gospodarcze wywołane pandemią COVID-19. Wpłynęła ona na destabilizację życia gospodarczego i społecznego, a także miała negatywny wpływ na wyniki finansowo-ekonomiczne Spółki.

Analiza powyższych zagadnień wskazuje, że w 2020 r. zaistniały przesłanki, które wskazują że mogła

nastąpić utrata wartości ruchomości EKO Export. Należą do nich przede wszystkim:

- Pogorszenie sytuacji ogólnogospodarczej na świecie w skutek pandemii COVID-19.
- Odnotowane zmiany stóp procentowych oraz wzrost ryzyka ogólnogospodarczego.
- Ostrożniejsze prognozy przyszłych wyników finansowo-ekonomicznych Spółki.
- Zmiany kapitalizacji rynkowej Eko Export.

Na podstawie przeprowadzonych kalkulacji stwierdzono, że na dzień 31.12.2020 r. nie nastąpiła utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych z grup 3-8 KŚT użytkowanych przez Eko Export. W związku z tym, test nie wykazał konieczności odpisania wartości środków trwałych. Z analizy wynika, że wartość środków trwałych broni się aż do zastosowania granicznej stopy dyskontowej w wysokości: 31%, dopiero po jej przekroczeniu wymagany byłby odpis na środkach trwałych.

Model finansowy opiera się na następujących głównych założeniach:

- a) W 2020 r. zostały praktycznie zakończone zadania inwestycyjne i zakład rozpoczął działalność w zakresie pozyskania i suszenia mikrosfery. Jednak trwające ograniczenia związane z pandemią utrudniają i opóźniają ten proces. Po zrealizowaniu inwestycji i osiągnięciu pełnych zdolności technologicznych podstawą działalności komercyjnej Spółki będzie pozyskiwanie i dostawa mikrosfery do EKO EXPORT.
- b) Aktualna strategia EKO EXPORT wobec Spółki zakłada, że Eko Sphere KZ będzie podmiotem koncentrującym i koordynującym całą działalność EEX w Kazachstanie. Dotyczy to zarówno eksploatacji zakładu ulokowanego przy elektrowni TEC-2 w Nur Sultan, jak i uruchamiania nowych projektów oraz prowadzenia działalności związanej z pozyskiwaniem mikrosfery z innych źródeł z terenu Kazachstanu. Działania Eko Sphere KZ dotyczyć będą w szczególności następujących obszarów:
  - Koordynacji współpracy w ramach umowy zawartej pomiędzy TOO Metalogamma Sp. z o. o. z siedzibą w Kazachstanie i „EKO Sphere KZ” dotyczącą sprzedaży na rzecz „EKO Sphere KZ” mikrosfery aluminosilikatowej w uzgodnionych ilościach oraz podejmowaniu wspólnych przedsięwzięć związanych z pozyskiwaniem mikrosfery.
  - Współpracy z „Samruk-Energo” S.A., przy realizacji w Republice Kazachstanu projektu „Budowa i eksploatacja zakładów do pozyskiwania mikrosfery z odpadów GRES-1 i GRES-2 w Ekibastuzie”.
  - Współpracy z firmą „Fly Ash” Sp. z o.o., która ma wyłączność na pozyskanie mikrosfer z lagun należących do koncernu CAEPCO, w zakresie dodatkowego pozyskania mikrosfer z nieeksploatowanych przez 20 lat lagun na terenie trzech elektrowni.
  - Organizacji bieżących dostaw mikrosfery dla koncernu OMYA zgodnie z ustalonymi wielkościami.

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

Punktem wyjścia do uzyskania projekcji przewidywanych przepływów pieniężnych dotyczących na potrzeby ustalenia wartości pożyczek udzielonych do ESKZ oraz kalkulacji ewentualnych strat kredytowych są następujące założenia:



- a) Prognozy działalności Spółki zostały wykonane w cenach stałych.
- b) Dla potrzeb szacunków w całym okresie prognozy przyjęto kursy wymiany walut na dzień 31.12.2020 r.:
- Kurs EUR / PLN 1 EUR= 4,6148 PLN (publikowane przez Narodowy Bank Polski);
  - Kurs EUR/ KZT 1 PLN = 517,32 KZT (publikowane przez bank centralny Republiki Kazachstanu).
- c) Przychody ze sprzedaży

Dla celów budowy modelu finansowego przyjęto, iż po uruchomieniu inwestycji w kolejnych latach kontynuowana w dotychczasowym profilu. Przyjęto następujące założenia dotyczące ilości pozyskiwanej i sprzedawanej do EEX mikrosfery:

- W latach 2021- 2022 założono, że sprzedaż mikrosfery białej mokrej w przeliczeniu na suchą wyniesie 984 -1500 ton. W tych latach ESKZ sprzedawać będzie dodatkowo mikrosferę pozyskaną z innych źródeł kazachskich stąd sumaryczna sprzedaż będzie wyższa.
- W latach 2023 -2026 sprzedaż mikrosfery białej mokrej w przeliczeniu na suchą będzie wzrastać z 5 000 do 19 000 ton rocznie.
- Od roku 2027 sprzedaż mikrosfery wynosić będzie 23 000 ton rocznie.

Z uwagi na różne kierunki i stan mikrosfery pozyskiwanej przez Eko Sphere KZ z własnej instalacji i terenu Kazachstanu EEX założyło następujące przeciętne ceny sprzedaży mikrosfery:

- Mikrosfera biała (mycie) dla Metalogamma - 41,0 EUR za tonę.
- Mikrosfera biała mokra w przeliczeniu na suchą - 715,0 EUR za tonę.
- Mikrosfera biała z własnych zasobów (mycie i suszenie)120,0 EUR za tonę.

- d) Przyjęte założenia dotyczące przychodów i kosztów działalności Spółki wskazują, następujące poziomy wskaźników rentowności od 2023 roku:
- Rentowność operacyjna i poziomie na EBITDA kształtuje się na dodatnim, wysokim poziomie w przedziale 39%-54%.
  - Rentowność na działalności operacyjnej od 2020 r. będzie dodatnia;
  - Począwszy od roku 2023 rentowność netto Spółki kształtować się będzie na dodatnim poziomie w przedziale 15%-39% rosnącym poziomie

- e) Do ustalenia ewentualnych strat kredytowych przyjęto:

- Wskaźnik prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania przez kontrahenta PD na poziomie 10% dla szacunku oczekiwanych strat w okresie 2021 -2035
- Wskaźnik LGD, który określa wartość stosunku straty na ekspozycji z powodu niewykonania zobowiązania przez kontrahenta do kwoty należności w chwili niewykonania zobowiązania, został przyjęty na poziomie 50% w latach 2021-2022, 45% w 2023 roku, 40% w 2024 roku, 30% w 2025 roku oraz na poziomie 20% w latach 2026-2035. Wyżej wymienione wartości są przyjęte na podstawie wartości zabezpieczenia udzielonych pożyczek w formie zastawu rejestrowego na majątku spółki ESKZ.

Z oceny przyjętych założeń oraz uzyskanej projekcji przewidywanych przepływów pieniężnych wynika, że w okresie wieloletnim Eko Sphere KZ ma realne możliwości prowadzenia efektywnej działalności komercyjnej, która pozwala na:

- Spłatę zadłużenia inwestycyjnego wobec EEX według uzgodnionych harmonogramów;
- Odbudowę własnych zasobów kapitałowych i uporządkowanie relacji bilansowych.

jednakże przy zauważonych ryzyk powstania określonych strat kredytowych.

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

Ryzyko dla funkcjonowania spółki zależnej jest związane ze stopniem wykonania planowanych wyżej wymienionych działań. Dodatkowym ryzykiem dla działalności Jednostki zależnej jest jej ujemny kapitał własny. W pewnym stopniu istnieje ryzyko kontynuacji działalności Spółki zależnej, które w przypadku nie uzyskania pozytywnych efektów planowanych działań (wyżej opisanych) może doprowadzić do konieczności wsparcia jednostki dominującej, m.in. w formie niewymagania spłaty pożyczek jeśli miałyby to negatywnie wpłynąć na sytuację finansową tej jednostki zależnej. Zarząd Jednostki dominującej ma jednak intencję dalszego wspierania działalności jednostki zależnej a jej wyniki wynikają z faktu, iż Jednostka jest dopiero na etapie rozruchu swojej działalności operacyjnej.

#### *RYZYKO ZWIĄZANE Z COVID-19*

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

- 1) Pojawienie się w kwietniu i maju 2020 roku sporadycznych utrudnień z tytułu transportu międzynarodowego w dostawach do klientów,
- 2) W kwietniu 2020 roku została zawieszona sprzedaż wynikająca z czasowego zamknięcia niektórych kierunków sprzedaży (Włochy, Hiszpania),
- 3) W kwietniu 2020 roku nastąpiło zmniejszenie przychodów ze sprzedaży o 63% w stosunku do kwietnia 2019 roku. 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 jednoznacznie może określić zagrożenia i ich negatywny wpływ na działalność Eko Export w postaci spadku przychodów ze sprzedaży w 2020 roku w stosunku do 2019 o 13% oraz spadku osiągniętego zysku na sprzedaży o 61%.
- 5) Negatywnym skutkiem pandemii jest są także zakłócenia w działalności spółki zależnej Eko Sphere co doprowadziło do czasowego postoju zakładu w Kazachstanie, utrudnienie w realizacji dostaw surowców od miejscowych kontrahentów, a w konsekwencji powstanie strat finansowych. Ta sytuacja, oraz przedłużająca się pandemia, która powoduje niepewność dla światowego systemu gospodarczego, spowodowała dla Zarządu Spółki konieczność wprowadzenia wskaźników dla wyceny zarówno posiadanych w spółce zależnej udziałów oraz udzielonych pożyczek, które obejmują wyższą stopę ryzyka. Zaobserwowane ryzyka z powodu pandemii w 2020 roku w otoczeniu gospodarczym oraz przewidywany ich dalszy w

najbliższych latach spowodowały konieczność weryfikacji założeń wyceny udziałów oraz ewentualnych strat kredytowych co skutkowało aktualizacją wartości udziałów o 17,6 mln zł oraz aktualizacją wartości z powodu ryzyka strat kredytowych na poziomie 16,6 mln zł.

- 6) Obawy o zmniejszone zamówienia do branży ropy i gazu ze względu na znaczne zmniejszenie cen ropy dotychczas nie potwierdziły się
- 7) Spółka 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, dzięki wdrożeniom procedur ochronnych, EEX działa w tym zakresie normalnie. Również praca w zakładzie w Nur-Sułtan (dawniej Astana) przebiega bez zakłóceń.
- 8) Stwierdzono krótkookresowe zakłócenia w dostawach towarów i surowca.
- 9) W wyniku prowadzonych bieżących rozmów z odbiorcami, Spółka przewiduje zwiększenie poziomu sprzedaży w stosunku do 2020 roku. Zarząd przewiduje, że zmniejszone dostawy wynikające z czasowego zamknięcia niektórych kierunków (nie są to klienci kluczowi) oraz opóźnienia dostaw ze względu na utrudnienia w transporcie w 2020 roku, będą stopniowo rekompensowane już od 2021 roku.

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

- kontynuacji działalności Spółki,
- możliwości wywiązania się ze zobowiązań wobec wierzycieli w tym banków.

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

Trudnością, z którą boryka się cała gospodarka, a w tym 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 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. Od końca 2020 roku Spółka otrzymuje 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 EEX wdrożyła szeroką strategię dywersyfikacji i nie jest obecnie istotnie uzależniona od tego sektora. W Europie w I kwartale 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 EEX do tego

sektora nie przekroczyły w roku 2020 6% i celem strategicznym spółki jest, by ekspozycja na ryzykowny segment ropy i gazu nie przekraczała w przyszłości 3-5%.

Sieć transportowa EEX. Import materiału (głównie z Kazachstanu) oraz eksport wyrobów stanowi podstawę działania EEX. W tym zakresie działalność spółki 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 Spółkę. Na dzień publikacji sprawozdania sieć transportowa w tym zakresie działa normalnie.

Pracownicy. Kolejnym ogniwem Spółki, który jest wrażliwy na ogólną sytuację związaną z koronawirusem jest kadra pracownicza. Spółka 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 spółka 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 spółki. Na dzień dzisiejszy, dzięki wdrożeniu procedur ochronnych, EEX działa w tym zakresie działa normalnie. Również praca w zakładzie w Nur-Sułtan (dawniej Astana) przebiega bez zakłóceń, oprócz sytuacji opisanej w niniejszym raporcie.

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

## 2.7 Szacunki Zarządu

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

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

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

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

Oszacowania i założenia, które niosą ze sobą ryzyko obejmują:

- Wycenę nieruchomości inwestycyjnych. Zgodnie z przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości na kolejne dni bilansowe nieruchomości inwestycyjne wyceniane są w wartości godziwej. Podstawą do ustalenia (oszacowania) wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych na dzień bilansowy jest wycena sporządzona przez niezależnego rzeczoznawcę majątkowego. Szacunek wartości godziwej przeprowadzany jest na konkretny dzień bilansowy. Uwzględniając zmienność warunków rynkowych, tak oszacowana wartość nieruchomości inwestycyjnych może okazać się niewłaściwa w innym terminie.
- Okresy użytkowania środków trwałych. Spółka dokonuje okresowego (przynajmniej raz do roku na dzień bilansowy) oszacowania prawidłowości ustalenia okresów użytkowania poszczególnych składników majątku trwałego, ewentualnej wartości rezydualnej poszczególnych obiektów. Szacunki te oparte są głównie na doświadczeniu historycznym oraz analizie różnorodnych czynników wpływających na wykorzystanie posiadanego majątku oraz możliwości skonsumowania korzyści ekonomicznych w nim zawartych.
- Rezerwy na świadczenia pracownicze. Spółka nie jest stroną żadnych porozumień płacowych ani zbiorowych układów pracy związanych ze świadczeniami pracowniczymi. Spółka nie posiada także programów emerytalnych zarządzanych bezpośrednio przez Spółkę lub przez fundusze zewnętrzne. Koszty świadczeń pracowniczych obejmują wynagrodzenia płatne zgodnie z warunkami zawartych umów o pracę z poszczególnymi pracownikami oraz koszty świadczeń emerytalnych (odprawa emerytalna, odprawa rentowa, odprawa pośmiertna) wypłacone pracownikom zgodnie z przepisami Kodeksu pracy (ustawa z dnia 26 czerwca 1974 roku; tekst jednolity Dz. U. 1998 r. Nr 21 poz. 94, z późniejszymi zmianami) po okresie zatrudnienia. Zobowiązania z tytułu krótkoterminowych świadczeń pracowniczych wyceniane są na zasadach ogólnych. Świadczenia długoterminowe szacowane są na podstawie metod aktuarialnych. Zastosowanie tych metod wymaga przyjęcia wielorakich założeń, w tym odpowiednich stóp dyskontowych oraz założeń demograficznych. Poziom rezerw oraz kosztów przyszłych świadczeń pracowniczych został przyjęty i zaprezentowany w historycznych sprawozdaniach finansowych na podstawie raportu uprawnionego aktuarium.
- Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.
- Główne założenia przyjęte do wyceny udziałów w ESKZ opiera się na następujących założeniach:
  - a) W 2020 r. zostały praktycznie zakończone zadania inwestycyjne i zakład rozpoczął działalność w zakresie pozyskania i suszenia mikrosfery. Jednak trwające ograniczenia związane z pandemią utrudniają i opóźniają ten proces. Po zrealizowaniu inwestycji i osiągnięciu pełnych zdolności technologicznych podstawą działalności komercyjnej Spółki będzie pozyskiwanie i dostawa mikrosfery do EKO EXPORT.
  - b) Aktualna strategia EKO EXPORT wobec Spółki zakłada, że Eko Sphere KZ będzie podmiotem koncentrującym i koordynującym całą działalność EEX w Kazachstanie. Dotyczy to zarówno eksploatacji zakładu ulokowanego przy elektrowni TEC-2 w Nur Sultan, jak i uruchamiania nowych projektów oraz prowadzenia działalności związanej z pozyskiwaniem mikrosfery z

innych źródeł z terenu Kazachstanu. Działania Eko Sphere KZ dotyczyć będą w szczególności następujących obszarów:

- Koordynacji współpracy w ramach umowy zawartej pomiędzy TOO Metalogamma Sp. z o. o. z siedzibą w Kazachstanie i „EKO Sphere KZ” dotyczącą sprzedaży na rzecz „EKO Sphere KZ” mikrosfery aluminosilikatowej w uzgodnionych ilościach oraz podejmowaniu wspólnych przedsięwzięć związanych z pozyskiwaniem mikrosfery.
- Współpracy z „Samruk-Energo” S.A., przy realizacji w Republice Kazachstanu projektu „Budowa i eksploatacja zakładów do pozyskiwania mikrosfery z odpadów GRES-1 i GRES-2 w Ekibastuzie”.
- Współpracy z firmą „Fly Ash” Sp. z o.o., która ma wyłączność na pozyskanie mikrosfer z lagun należących do koncernu CAEPCO, w zakresie dodatkowego pozyskania mikrosfer z nieeksploatowanych przez 20 lat lagun na terenie trzech elektrowni.
- Organizacji bieżących dostaw mikrosfery dla koncernu OMYA zgodnie z ustalonymi wielkościami.

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

- Punktem wyjścia do uzyskania projekcji przewidywanych przepływów pieniężnych dotyczących na potrzeby ustalenia wartości pożyczek udzielonych do ESKZ oraz kalkulacji ewentualnych strat kredytowych są następujące założenia:

- a) Prognozy działalności Spółki zostały wykonane w cenach stałych.
- b) Dla potrzeb szacunków w całym okresie prognozy przyjęto kursy wymiany walut na dzień 31.12.2020 r.:
  - Kurs EUR / PLN 1 EUR= 4,6148 PLN (publikowane przez Narodowy Bank Polski);
  - Kurs EUR/ KZT 1 PLN = 517,32 KZT (publikowane przez bank centralny Republiki Kazachstanu).
- c) Przychody ze sprzedaży

Dla celów budowy modelu finansowego przyjęto, iż po uruchomieniu inwestycji w kolejnych latach kontynuowana w dotychczasowym profilu. Przyjęto następujące założenia dotyczące ilości pozyskiwanej i sprzedawanej do EEX mikrosfery:

- W latach 2021- 2022 założono, że sprzedaż mikrosfery białej mokrej w przeliczeniu na suchą wyniesie 984 -1500 ton. W tych latach ESKZ sprzedawać będzie dodatkowo mikrosferę pozyskaną z innych źródeł kazachskich stąd sumaryczna sprzedaż będzie wyższa.
- W latach 2023 -2026 sprzedaż mikrosfery białej mokrej w przeliczeniu na suchą będzie wzrastać z 5 000 do 19 000 ton rocznie.
- Od roku 2027 sprzedaż mikrosfery wynosić będzie 23 000 ton rocznie.

Z uwagi na różne kierunki i stan mikrosfery pozyskiwanej przez Eko Sphere KZ z własnej

instalacji i terenu Kazachstanu EEX założyło następujące przeciętne ceny sprzedaży mikrosfery:

- Mikrosfera biała (mycie) dla Metalogamma - 41,0 EUR za tonę.
- Mikrosfera biała mokra w przeliczeniu na suchą - 715,0 EUR za tonę.
- Mikrosfera biała z własnych zasobów (mycie i suszenie) 120,0 EUR za tonę.

d) Przyjęte założenia dotyczące przychodów i kosztów działalności Spółki wskazują, następujące poziomy wskaźników rentowności od 2023 roku:

- Rentowność operacyjna i poziomie na EBITDA kształtuje się na dodatnim, wysokim poziomie w przedziale 39%-54%.
- Rentowność na działalności operacyjnej od 2020 r. będzie dodatnia;
- Począwszy od roku 2023 rentowność netto Spółki kształtować się będzie na dodatnim poziomie w przedziale 15%-39% rosnącym poziomie

e) Do ustalenia ewentualnych strat kredytowych przyjęto:

- Wskaźnik prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania przez kontrahenta PD na poziomie 10% dla szacunku oczekiwanych strat w okresie 2021 -2035
- Wskaźnik LGD, który określa wartość stosunku straty na ekspozycji z powodu niewykonania zobowiązania przez kontrahenta do kwoty należności w chwili niewykonania zobowiązania, został przyjęty na poziomie 50% w latach 2021-2022, 45% w 2023 roku, 40% w 2024 roku, 30% w 2025 roku oraz na poziomie 20% w latach 2026-2035. Wyżej wymienione wartości są przyjęte na podstawie wartości zabezpieczenia udzielonych pożyczek w formie zastawu rejestrowego na majątku spółki ESKZ.

Z oceny przyjętych założeń oraz uzyskanej projekcji przewidywanych przepływów pieniężnych wynika, że w okresie wieloletnim Eko Sphere KZ ma realne możliwości prowadzenia efektywnej działalności komercyjnej, która pozwala na:

- Spłatę zadłużenia inwestycyjnego wobec EEX według uzgodnionych harmonogramów;
- Odbudowę własnych zasobów kapitałowych i uporządkowanie relacji bilansowych.

jednakże przy zauważonych ryzyk powstania określonych strat kredytowych.

– W spółce nie powiązanej Kopalnie Złota w 2015 roku, po dokonanej analizie wartości Zarząd Spółki dominującej podjął decyzję o dokonaniu odpisu aktualizacyjnego posiadanych przez Eko Export udziałów. W 2017 roku Spółka przeprowadziła test na utratę wartości akcji posiadanych w spółce nie powiązanej (OMS). Test wskazał, że w przypadku kontynuacji wieloletniej umowy o współpracy w zakresie dostaw mikrosfery po roku 2022 (w ramach której nastąpiło nabycie tych akcji) nie następuje utrata wartości tych akcji. Niestety od początku 2018 roku nastąpił zanik współpracy w ramach w/w umowy i pomimo deklaracji o ponownym uruchomieniu współpracy, nic takiego nie nastąpiło. Zarząd Emitenta stwierdził, że w tej sytuacji konieczne jest ponowne oszacowanie wartości godziwej akcji posiadanych przez jednostkę dominującą. Na jej podstawie podjęto decyzję o aktualizacja

wartości akcji i dokonaniu odpisu aktualizującego. Na dzień 31.12.2020 roku Zarząd Spółki uznał, że nie pojawiły się przesłanki mające wpływ na zwiększenia wartości akcji w spółkach niepowiązanych.

## 2.8 Wartość godziwa

Wartość godziwą składnika aktywów lub zobowiązania stanowi cena, możliwa do uzyskania przy sprzedaży składnika aktywów lub do zapłacenia za przeniesienie zobowiązania (cena wyjścia) w transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach między uczestnikami rynku na dzień wyceny. O ile nie istnieją przesłanki wskazujące na fakt, że składnik aktywów nie został nabyty po cenie stanowiącej jego wartość godziwą uznaje się, że wartość godziwą na dzień początkowego ujęcia stanowi cena nabycia danego aktywu lub – w przypadku zobowiązań finansowych - cena sprzedaży.

Na koniec okresu sprawozdawczego wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których istnieje aktywny rynek ustala się na podstawie najbardziej reprezentatywnej ceny pochodzącej z tego rynku na dzień wyceny.

Jeżeli rynek na dany składnik aktywów lub zobowiązań finansowych nie jest aktywny (a także w odniesieniu do nienotowanych papierów wartościowych), Spółka ustala wartość godziwą stosując odpowiednie techniki wyceny opierające się na maksymalnym wykorzystaniu odpowiednich obserwowalnych danych wejściowych i minimalnym wykorzystaniu nieobserwowalnych danych wejściowych. Obejmują one wykorzystanie cen z ostatnio przeprowadzonych transakcji na normalnych zasadach rynkowych, porównanie do innych instrumentów, które są w swojej istocie identyczne, analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych, modele wyceny opcji oraz inne techniki/modele wyceny powszechnie stosowane na rynku.

Oszacowana wartość godziwa instrumentów pochodnych odpowiada kwocie możliwej do uzyskania lub koniecznej do zapłaty w celu zamknięcia pozycji otwartych na koniec okresu sprawozdawczego. Dla transakcji, dla których jest to możliwe, wyceny dokonuje się w oparciu o notowania rynkowe.

Wartość udziałów prezentowana jest w sprawozdaniu finansowym w zakładanym koszcie a w sytuacji wystąpienia w ocenie Zarządu przesłanek utraty wartości, również korygowanym o dokonany w związku z utratą wartości odpis aktualizujący.

Wartość godziwa gruntów oraz nieruchomości inwestycyjnych została zaklasyfikowana jako poziom 2 hierarchii wartości godziwej.

Nie nastąpiło przemieszczenie pomiędzy poziomami hierarchii wartości godziwej w ciągu roku obrotowego.

## 2.9 Zmiana szacunków i korekty błędów

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2020 roku nie nastąpiła korekta błędów w stosunku do 31 grudnia 2019 roku.

## 3. Noty objaśniające do pozycji sprawozdania finansowego

### 3.1. Nota 1 – Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne zostały zaprezentowane w tabeli poniżej:

Wyszczególnienie/dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2020	Koniec okresu 31.12.2019
<b>Wartości niematerialne i prawne netto, w tym:</b>	<b>3 619</b>	<b>3 865</b>
Koszty prac rozwojowych	232	477
Programy komputerowe	1	1
Koncesje i patenty	3 386	3 387



<b>Dodatkowe informacje:</b>		
Wartości niematerialne i prawne na podstawie umów leasingu	0	0

Koszty prac rozwojowych obejmują optymalizację kosztów opalania podczas produkcji mikrosfer. Prace rozwojowe ujmowane są jako aktywa oraz amortyzowane według zasad opisanych w punkcie 2.5. polityki rachunkowości.

Koncesje i patenty obejmują opracowane technologie i zostały uznane za wartości niematerialne i prawne o nieokreślonym okresie użytkowania. Przeprowadzony test na utratę wartości nie wykazał jej zmniejszenia na dzień bilansowy.

Programy komputerowe obejmują przede wszystkim licencje na systemy komputerowe oraz oprogramowanie narzędziowe wykorzystywane w działalności Grupy.

Zmiany wartości początkowej oraz umorzenia wartości niematerialnych i prawnych w okresach objętych sprawozdaniem przedstawiono w poniższych tabelach:

Dane za okres 01.01.2020-31.12.2020	Koszty prac rozwojowych	Koncesje, patenty, licencje	Oprogramowanie komputerów	Razem
<b>Wartość netto na dzień 1 stycznia 2020 roku</b>	<b>477</b>	<b>3 386</b>	<b>1</b>	<b>3 864</b>
<b>Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2020 roku</b>	<b>2 383</b>	<b>3 386</b>	<b>9</b>	<b>5 807</b>
Zwiększenia stanu				
Transfer				
Sprzedaż/ likwidacja				
<b>Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2020 roku</b>	<b>2 383</b>	<b>3 386</b>	<b>9</b>	<b>5 807</b>
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2020 roku	(1 906)	0	8	(1 943)
Zwiększenia umorzeń	(239)	0	0	(239)
Zmniejszenia umorzeń				
<b>Razem umorzenia na 31 grudnia 2020 roku</b>	<b>(2 145)</b>	<b>0</b>	<b>8</b>	<b>(2 182)</b>
Saldo odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości				
<b>Prace rozwojowe w toku</b>				
<b>Wartość netto na dzień 31 grudnia 2020 roku</b>	<b>232</b>	<b>3 386</b>	<b>1</b>	<b>3 619</b>

Dane za okres 01.01.2019-31.12.2019	Koszty prac rozwojowych	Koncesje, patenty, licencje	Oprogramowanie komputerów	Razem
<b>Wartość netto na dzień 1 stycznia 2019 roku</b>	<b>715</b>	<b>3 387</b>	<b>1</b>	<b>4 103</b>
<b>Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2019 roku</b>	<b>2 383</b>	<b>3 386</b>	<b>38</b>	<b>5 807</b>
Zwiększenia stanu				
Transfer				
Sprzedaż/ likwidacja				
<b>Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2019 roku</b>	<b>2 383</b>	<b>3 386</b>	<b>38</b>	<b>5 807</b>
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1	(1 667)	0	(37)	(1 704)

stycznia 2019 roku				
Zwiększenia umorzeń	(239)	0	0	(239)
Zmniejszenia umorzeń				
<b>Razem umorzenia na koniec okresu</b>	<b>(1 906)</b>	<b>0</b>	<b>(37)</b>	<b>(1 943)</b>
Saldo odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości				
<b>Prace rozwojowe w toku</b>				
<b>Wartość netto na dzień 31 grudnia 2019</b>	<b>477</b>	<b>3 387</b>	<b>1</b>	<b>3 865</b>

Spółka nie korzysta z wartości niematerialnych na podstawie umów najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu operacyjnego.

Wartości niematerialne i prawne nie stanowią zabezpieczenia udzielonych kredytów.

### 3.2. Nota 2 - Rzeczowe aktywa trwałe

Strukturę rzeczowych aktywów trwałych obrazuje poniższa tabela:

Wyszczególnienie/dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2020	Koniec okresu 31.12.2019
<b>Środki trwałe netto, w tym:</b>	<b>48 508</b>	<b>18 701</b>
grunty własne	1 270	1 270
budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	36 974	10 497
urządzenia techniczne i maszyny	9 120	6 663
środki transportu	86	224
inne środki trwałe	58	47
<b>Środki trwałe w budowie</b>	<b>438</b>	<b>29 804</b>
<b>Razem rzeczowe aktywa trwałe netto wykazane w sprawozdaniu finansowym</b>	<b>48 946</b>	<b>48 505</b>
<b>Dodatkowe informacje:</b>		0
<i>Środki trwałe netto użytkowane na podstawie umów leasingu</i>		1 302

Zmiany wartości początkowej oraz umorzenia środków trwałych w okresach objętych sprawozdaniem przedstawiono w poniższych tabelach:

Dane za okres od 01.01.2020 do 31.12.2020	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
<b>Wartość netto na początek okresu</b>	1 270	10 497	6 663	224	47	18 701
<b>Wartość brutto na początek okresu</b>	1 270	11 253	13 568	1 745	219	28 055
<b>Zwiększenia, w tym:</b>		29.869	3.804		35	33.708
nabycie		200				200
aktualizacja do wartości przeszacowanej na koniec okresu "+"						
odwrócenie odpisu aktualizującego"- "do wartości przeszacowanej z poprzedniego okresu						
przyjęcie ze środków trwałych w budowie		29.669	3.804		35	33.508
<b>Zmniejszenia</b>			5	46		51
likwidacja i sprzedaż			5	46		51

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Eko Export S.A. za okres od 01.01.2020 do 31.12.2020 roku

aktualizacja do wartości przeszacowanej na koniec okresu "-"						
przemieszczenie wewnętrzne						
<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>	<b>1.270</b>	<b>41 122</b>	<b>17 367</b>	<b>1 699</b>	<b>254</b>	<b>61.712</b>
<b>Umorzenia na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>756</b>	<b>6 905</b>	<b>1 521</b>	<b>172</b>	<b>9 354</b>
<b>Zwiększenia umorzenia</b>		3 392	1 342	97	24	4 855
<b>Zmniejszenia umorzeń, w tym:</b>			5			5
likwidacja i sprzedaż			5			5
korekta umorzeń związana z aktualizacją do wartości przeszacowanej na koniec okresu						
inne korekty (różnice z przeliczenia jednostki zależnej)						
<b>Razem umorzenia na koniec okresu</b>		<b>4 148</b>	<b>8 247</b>	<b>1 613</b>	<b>196</b>	<b>14 204</b>
w tym: saldo odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości						
<b>Wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>1 270</b>	<b>36 974</b>	<b>9 120</b>	<b>86</b>	<b>58</b>	<b>47 508</b>
w tym: skutki aktualizacji do wartości przeszacowanej na koniec okresu						
<b>Środki trwałe w budowie na koniec okresu</b>						<b>438</b>
<b>Razem wartość rzeczowych aktywów trwałych netto na koniec okresu</b>						<b>47 946</b>

Dane za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
<b>Wartość netto na początek okresu</b>	<b>1 270</b>	<b>10 516</b>	<b>7 314</b>	<b>393</b>	<b>60</b>	<b>19 553</b>
<b>Wartość brutto na początek okresu</b>	<b>1 270</b>	<b>11 077</b>	<b>13 116</b>	<b>1 756</b>	<b>216</b>	<b>27 435</b>
<b>Zwiększenia, w tym:</b>	<b>0</b>	<b>49</b>	<b>355</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>404</b>
nabycie	0	49	355	0	0	404
aktualizacja do wartości przeszacowanej na koniec okresu "+"	0	0	0	0	0	0
odwrócenie odpisu aktualizującego"- "do wartości przeszacowanej z poprzedniego okresu	0	0	0	0	0	0
przyjęcie ze środków trwałych w budowie	0	0	0	0	0	0
<b>Zmniejszenia</b>	<b>0</b>	<b>-127</b>	<b>-97</b>	<b>11</b>	<b>-3</b>	<b>-216</b>
likwidacja i sprzedaż	0	0	0	0	0	0
aktualizacja do wartości przeszacowanej na koniec okresu "-"	0	0	0	0	0	0
przemieszczenie wewnętrzne	0	-127	-97	11	-3	-216
<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>	<b>1 270</b>	<b>11 253</b>	<b>13 568</b>	<b>1 745</b>	<b>219</b>	<b>28 055</b>
<b>Umorzenia na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>561</b>	<b>5 802</b>	<b>1 363</b>	<b>156</b>	<b>7 882</b>
<b>Zwiększenia umorzenia</b>	<b>0</b>	<b>196</b>	<b>1 103</b>	<b>158</b>	<b>16</b>	<b>1 473</b>
<b>Zmniejszenia umorzeń, w tym:</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1</b>
likwidacja i sprzedaż	0	0	0	0	0	0
korekta umorzeń związana z aktualizacją do wartości przeszacowanej na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
inne korekty (różnice z przeliczenia jednostki zależnej)	0	1	0	0	0	1
<b>Razem umorzenia na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>756</b>	<b>6 905</b>	<b>1 521</b>	<b>172</b>	<b>9 354</b>
w tym: saldo odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	0	0	0	0	0	0
<b>Wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>1 270</b>	<b>10 497</b>	<b>6 663</b>	<b>224</b>	<b>47</b>	<b>18 701</b>
w tym: skutki aktualizacji do wartości przeszacowanej na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
<b>Środki trwałe w budowie na koniec okresu</b>						<b>29 804</b>
<b>Razem wartość rzeczowych aktywów trwałych netto na koniec okresu</b>						<b>48 505</b>

Grupa prezentuje na dzień bilansowy grunty. Grunty nie są amortyzowane. Na dzień przejścia na MSSF zakładany koszt dotyczący gruntów ustalony został na poziomie wartości godziwej.

Wykazane w środkach trwałych i grunty obejmują grunty własne.

Grupa nie posiada zobowiązań w stosunku do organów państwowych z tytułu przeniesienia prawa własności nieruchomości.

Zgodnie z IFRS 16 spółka zaprezentowała w pozycji Budynki lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej, realizowane na podstawie umów najmu prawa do użytkowania powierzchni biurowych oraz magazynowych wycenione w równowartości zdyskontowanych przyszłych opłat z tytułu najmu. Ujęta wartość prawa do użytkowania wyniosła 871 tys. zł.

Zgodnie z zasadami określonymi w MSR 16 Spółka okresowo analizuje i dostosowuje stawki amortyzacyjne do przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności środków trwałych.

Część maszyn i urządzeń Grupa użytkowała na podstawie umów leasingu. Zobowiązania z tytułu leasingu ujmowane są w bilansie jako pozostałe zobowiązania finansowe i wykazywane w podziale na część krótkoterminową i długoterminową. Szczegółowe uzgodnienie powyższych zobowiązań oraz opis kluczowych postanowień umownych zawarto w Nocie 9 Zobowiązania.

Środki trwałe oraz nieruchomości inwestycyjne stanowią zabezpieczenie udzielonych Spółce dominującej kredytów. Wartość środków trwałych, jakie według umów kredytowych stanowią zabezpieczenie, przedstawia tabela poniżej:

<b>Wyszczególnienie/dane w tys. PLN</b>	<b>Koniec okresu 31.12.2020</b>	<b>Koniec okresu 31.12.2019</b>
<i>Hipoteka ustanowiona na nieruchomościach (środki trwałe i nieruchomości inwestycyjne) w celu zabezpieczenia zobowiązań z tytułu kredytów bankowych</i>	14 483	19 802
<i>Kwota zastawu rejestrowego lub przewłaszczenia środków trwałych oraz zapasów magazynowych w celu zabezpieczenia zobowiązań z tytułu kredytów bankowych i umów pożyczek</i>	3 913	3 913
<b><i>Razem wartość środków trwałych oraz nieruchomości inwestycyjnych stanowiących zabezpieczenie udzielonych Spółce kredytów</i></b>	<b>18 396</b>	<b>23 715</b>
<b><i>Razem</i></b>	<b>18 396</b>	<b>23 715</b>

W lipcu 2016 roku w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 Spółka Dominująca złożyła do Narodowego Centrum Badań i Rozwoju wnioski o dofinansowanie projektu (Oś priorytetowa: Wsparcie prowadzenia prac B+R przez przedsiębiorstwa; Działanie: Projekty B+R przedsiębiorstw; Poddziałanie: Badania przemysłowe i prace rozwojowe realizowane przez przedsiębiorstwa; Numer naboru: 1/1.1.1/2016) pod tytułem: „Opracowanie innowacyjnego produktu o bardzo wysokiej wytrzymałości mechanicznej na bazie mikrosfer” nr POIR.01.01.01-00-0247/16-00. Okres realizacji projektu przewidziano na 01.10.2016 r. do 30.09.2019 r. Projekt ma być

realizowany w siedzibie Eko Export , a pozostałymi wykonawcami Instytut Chemicznej Przeróbki Węgla. Wartość całego projektu opiewa na 2 523 tys. PLN , z czego dofinansowanie wyniesie 1 320 tys. PLN. co stanowi 52% kosztów kwalifikowanych. Projekt przeszedł pozytywnie etap oceny merytorycznej, został rekomendowany do udzielenia wsparcia i w dniu 23.08.2017 roku została podpisana umowa o dofinansowanie w/w projektu. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka otrzymała zaliczkę w kwocie 1 842 tys. PLN. Szczegółowy opis rozliczenia i wykorzystania otrzymanej zaliczki jest w notcie nr 9 Sprawozdania finansowego.

W dniu 28.02.2017 r. Spółka Dominująca złożyła w Śląskim Centrum Przedsiębiorczości (w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Śląskiego, lata 2014-2020, Konkurencyjność MŚP, innowacje w MŚP) wniosek o dofinansowanie realizacji projektu: Innowacyjny sposób przygotowania mieszanek mikrosfer stosowanych w zaawansowanych procesach technologicznych (umowa numer UDA-RPSL.03.02.00-24-01H0/17-00). Całkowita wartość kwalifikowana projektu wyniesie 1 183 tys. zł. Wartość wnioskowanego dofinansowania wynosi 414 tys. PLN. W dniu 14 marca 2018 r. została podpisana umowa o dofinansowanie. W kwietniu rozstrzygnięto przetarg na zakup urządzeń do projektu. W lipcu 2018 została podpisana umowa na ich zakup. Spółka Dominująca w 2020 roku otrzymała kwotę 258 tys. zł w ramach płatności pośredniej rozliczającej poniesione w ramach projektu koszty.

### 3.3 Nota 3 - Nieruchomości inwestycyjne i długoterminowe aktywa finansowe

#### 3.3.1 Nieruchomości inwestycyjne

Grupa Kapitałowa Eko Export posiada nieruchomości inwestycyjne położone na terenie Bielska-Białej. Jest ona wydzielona z budynków i środków trwałych należących do Spółki i prezentowana zgodnie z MSR 40.

Zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości, na kolejne dni bilansowe nieruchomości inwestycyjne wyceniane są w wartości godziwej. Wycena nieruchomości inwestycyjnych jest przeprowadzana przez niezależnego rzeczoznawcę, posiadającego aktualne uprawnienia zawodowe. Dokonując wyceny rzeczoznawca oparł się o dane pochodzące z rynku.

Zysk lub strata wynikająca ze zmiany wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnej jest prezentowana odpowiednio w pozostałych przychodach lub kosztach operacyjnych.

Zmiany z tytułu przekwalifikowania ze środków trwałych nieruchomości inwestycyjnych w okresach objętych sprawozdaniem przedstawiono w poniższej tabeli:

Wyszczególnienie/dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2019	Koniec okresu 31.12.2018
<b>Stan nieruchomości inwestycyjnych na początek okresu obrotowego</b>	<b>2 897</b>	<b>2 897</b>
<b>Zmiany w ciągu okresu obrotowego, w tym:</b>	<b>0</b>	<b>1</b>
<i>zmniejszenia / zwiększenia z tytułu wyceny do wartości godziwej</i>	<i>0</i>	<i>1</i>

<b>Stan nieruchomości inwestycyjnych na koniec okresu obrotowego</b>	<b>2 897</b>	<b>2 898</b>
--	--------------	--------------

Grupa Kapitałowa z tyt. nieruchomości inwestycyjnych nie uzyskuje przychodów. Natomiast Grupa ponosi koszty z tytułu podatku od nieruchomości, ale są one nie istotne.

Nieruchomości inwestycyjne są przedmiotem zabezpieczenia kredytów bankowych, które zostały opisane w Nocie 2 Rzeczowe aktywa trwałe.

### **3.3.2 Długoterminowe aktywa finansowe**

#### **Inwestycje kapitałowe**

Spółka dominująca posiada 13 akcji OMEGA Minerals Trading & Investment SA. o łącznej wartości 17 612 tys. zł. W 2020 roku Grupa Kapitałowa nie nabyła żadnych akcji spółki OMS.

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 dotyczących najbliższej przyszłości, Zarząd Spółki Dominującej na skutek braku przesłanek ws. rozwiązania rezerw dotyczących posiadanych udziałów w spółce OMS, podjął decyzję o utrzymaniu odpisów na aktualnym poziomie.

#### **Nota 3a - Spółki zależne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Eko Export**

Stan na dzień 31 grudnia 2020 roku

Nazwa Jednostki	Siedziba	Przedmiot działalności	Łączny udział w kapitale zakładowym %	Łączny udział procentowy posiadanych praw głosu %	Wartość bilansowa akcji/udziałów w tys. PLN
EKO SPHERE KZ	Kazachstan	Produkcja	51%	51%	2

Stan na dzień 31 grudnia 2019 roku

Nazwa Jednostki	Siedziba	Przedmiot działalności	Łączny udział w kapitale zakładowym %	Łączny udział procentowy posiadanych praw głosu %	Wartość bilansowa akcji/udziałów w tys. PLN
EKO SPHERE KZ	Kazachstan	Produkcja	51%	51%	2

**Poniżej przedstawiono wyniki finansowe jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Eko Export:**

<b>Dane finansowe do pozycji aktywów i pasywów</b>	
	<b>EKO Sphere KZ – dane niebadane przez biegłego rewidenta</b>

	Koniec okresu 31.12.2020	Koniec okresu 31.12.2019
<b>I. Aktywa trwałe</b>	<b>50.082</b>	<b>50 864</b>
1.Wartości niematerialne i prawne	1.380	1 373
2.Rzeczowe aktywa trwałe	48.702	49 491
3. Nieruchomości inwestycyjne		
4. Udziały i akcje w jednostkach zależnych		
5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
6. Należności z tytułu dostaw i pozostałe należności		
7.Należności długoterminowe z tyt. umów leasingu		
<b>II. Aktywa obrotowe</b>	<b>2.200</b>	<b>3 252</b>
1.Zapasy	184	1 079
2.Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	2.014	2 124
3.Należności krótkoterminowe z tyt. umów leasingu		
4.Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych na koniec okresu		
5.Środki pieniężne	2	50
<b>Aktywa razem</b>	<b>52.282</b>	<b>54 116</b>
<b>I. Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>(30.754)</b>	<b>(20 766)</b>
1.Kapitał akcyjny (zakładowy)	3	3
2.Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji pow. ich wart. nominalnej		
3. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek powiązanych	40.239	3 220
4.Zyski zatrzymane	(70.996)	(23 991)
<b>II. Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>20.531</b>	<b>17 140</b>
1. Kredyty i pożyczki	19.555	16 240
2.Pozostałe zobowiązania finansowe długoterminowe		
3.Pozostałe zobowiązania niefinansowe długoterminowe		
4.Rezerwy - zobowiązania długoterminowe		
5.Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	976	900
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>62.505</b>	<b>57 742</b>
1. Kredyty i pożyczki	40.433	44 793
2.Zobowiązania z tytułu dostaw oraz pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	4.091	5 823
3.Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	17.981	7 126
4. Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		
5.Rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe		
<b>Pasywa razem</b>	<b>52.282</b>	<b>54 116</b>

<b>Dane finansowe do pozycji rachunku zysków i strat</b>	
--	--

	EKO Sphere KZ	
	za okres od 01.01.2020 do 31.12.2020	za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019
I. Przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów	1.605	4 966
II. Koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	6.491	3 818
<b>III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>(4.886)</b>	<b>1 148</b>
IV. Koszty sprzedaży	44	101
V. Koszty ogólnego zarządu	1.069	1 095
VI. Pozostałe przychody operacyjne		0
VII. Pozostałe koszty operacyjne	1.903	2 226
<b>VIII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>(7.903)</b>	<b>(2 274)</b>
IX. Przychody finansowe	29	1 286
X. Koszty finansowe	15.392	2 346
<b>XI. Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>(23.266)</b>	<b>(3 332)</b>
XII. Podatek dochodowy	(400)	102
<b>XIII. Zysk (strata) netto</b>		<b>(3 434)</b>
<b>Całkowity dochód ogółem</b>	<b>(22.866)</b>	<b>(3 434)</b>

### 3.4 Nota 4 - Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Struktura należności długoterminowych oraz krótkoterminowych została zaprezentowana w poniższej tabeli:

Wyszczególnienie/dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2020	Koniec okresu 31.12.2019
<b>Należności z tytułu dostaw i pozostałe należności długoterminowe w podziale na kategorie</b>		
Pozostałe należności	367	422
Należności z odroczonym terminem płatności od jednostek powiązanych	52	
<i>Odpisy aktualizujące udzielone pożyczki</i>	<i>(98)</i>	
<b>Razem należności długoterminowe netto</b>	<b>321</b>	<b>422</b>
Należności z tytułu zaliczek przekazanych na zakup rzeczowych aktywów trwałych		
<i>Odpisy aktualizujące</i>		
<b>Razem należności niefinansowe długoterminowe netto</b>	<b>321</b>	
<b>Łącznie należności z tytułu dostaw i pozostałe należności długoterminowe netto</b>	<b>321</b>	<b>422</b>

Wyszczególnienie/dane w tys. PLN	Koniec okresu	Koniec okresu
----------------------------------	---------------	---------------



	31.12.2020	31.12.2019
<b>Należności z tytułu dostaw i pozostałe należności krótkoterminowe w podziale na kategorie</b>		
Należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek (brutto)	517	1 860
<b>Razem i należności krótkoterminowe netto</b>	<b>517</b>	<b>1 860</b>
Należności z tytułu zaliczek na zakup zapasów	1 046	1 021
Należności z tytułu podatków	2 242	2 441
Pozostałe należności	366	326
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	169	130
<i>Odpisy aktualizujące</i>		0
<b>Razem należności niefinansowe krótkoterminowe netto</b>	<b>3 823</b>	<b>3 918</b>
<b>łącznie należności z tytułu dostaw i pozostałe należności krótkoterminowe netto</b>	<b>4 340</b>	<b>5 778</b>
<b>Ogółem należności z tytułu dostaw i pozostałe należności długoterminowe i krótkoterminowe</b>	<b>4 661</b>	<b>6 200</b>

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj termin płatności mieszczący się w okresie od 14 do 90 dni. Wartość godziwa należności nie różni się istotnie od ich wartości księgowych wykazanych w bilansie.

Spółka dominująca ma zawartą umowę faktoringu z ING Commercial Finance Polska S.A. z limitem zaangażowania 800 tys. EUR, na okres od 23.02.2016 do lutego 2022r., zabezpieczona wekslem in blanco.

Wyszczególnienie	2020		2019	
	Bez regresu	Z regresem	Bez regresu	Z regresem
BO	95	491	29	21
Wpływy	14 822	4 577	13 317	9964
Należności	15 366	5 199	13 897	9843
provizje	116	14	130	34
Odsetki	41	8	9	8
Ujemne różnice	372	393	275	349
Dodatnie	8	64		0
BZ	118	221	95	491

Umowa factoringowa z ING Commercial Finance Polska S.A. została zawarta w celu finansowania należności od kontrahentów zagranicznych Eko Export. W części jest to faktoring z regresem (tzn. w przypadku niezapłacenia przez klienta należności z faktury, należność tą mu oddać do factoringu Eko Export). Pozostała część factoringu jest ubezpieczona.

Termin płatności wierzytelności wynosi od 7 do 60 dni.

W roku 2020 nie wystąpiły przeterminowania finansowanych należności od klientów.

W lutym 2021 roku zwiększono z ograniczeniem czasowym limit zaangażowania do kwoty 1 000 tys. EUR (od lutego do lipca 2021). Po tym okresie limit wraca do poziomu 800 tys. EUR.

Struktura wiekowa należności z tytułu dostaw została przedstawiona w poniższej tabeli:

Wyszczególnienie/dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2020	Koniec okresu 31.12.2019
Należności z tytułu dostaw i usług bieżące	338	1 860
Należności z tytułu dostaw i usług razem (brutto)	338	1 860
Należności z tytułu dostaw i usług razem (netto)	338	1 860

Struktura walutowa należności została przedstawiona w poniższej tabeli:

Wyszczególnienie/dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2020	Koniec okresu 31.12.2019
Należności z tytułu dostaw i usług razem (netto), w tym:	338	1 860
Należności z tytułu dostaw i usług w walucie polskiej (netto)	13	1 342
Należności z tytułu dostaw i usług w walutach obcych (netto)	325	518

### 3.5 Nota 5 – Zapasy

Strukturę zapasów przedstawiono w tabeli poniżej:

ZAPASY	12 miesięcy zakończone 31.12.2020 r.	12 miesięcy zakończone 31.12.2019 r.
a) materiały	267	2 564
b) produkty gotowe	45	2 631
c) towary	14 494	10 305
d) zapasy w drodze	1 017	75
<b>Zapasy razem</b>	<b>15 823</b>	<b>15 575</b>

Metody wyceny zapasów zostały przedstawione w punkcie 2.5. dodatkowych informacji - opisu przyjętych zasad (polityki) rachunkowości.

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2020 roku, Grupa dokonała weryfikacji stanów magazynowych nie stwierdzając przesłanek do aktualizacji odpisów aktualizujących wartość zapasów (w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2019 roku Grupa również nie dokonała takich odpisów).

### 3.6 Nota 6 - Środki pieniężne

Stan środków pieniężnych przedstawia poniższa tabela:

	12 miesięcy zakończone 31.12.2020 r.	12 miesięcy zakończone 31.12.2019 r.
Środki pieniężne w banku i kasie	74	196
<b>RAZEM</b>	<b>74</b>	<b>196</b>

Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów jest równa ich wartości bilansowej. Składniki środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w rachunku przepływów pieniężnych i w bilansie są tożsame.

Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów Grupy na dzień 31 grudnia 2020 roku wynosi 74 tys. złotych (31 grudnia 2019 roku: 196 tys. złotych).

### 3.7 Nota 7 – Kapitał własny

Kapitał podstawowy Jednostki dominującej Eko Export wynosi 1 315 tys. zł. Kapitał podstawowy w ciągu roku obrotowego 2020 nie uległ zmianie.

Szczegółowe informacje na temat kapitału akcyjnego (zakładowego) przedstawiono w poniższej tabeli:

<b>Kapitał akcyjny (w tys. zł.)</b>	<b>31 grudnia 2020</b>	<b>31 grudnia 2019</b>
Akcje imienne serii A o wartości nominalnej 0,10 zł	2 297,5	2 297,5
Akcje zwykłe serii A o wartości nominalnej 0,10 zł	215	215
Akcje zwykłe serii B o wartości nominalnej 0,10 zł	900	900
Akcje zwykłe serii C o wartości nominalnej 0,10 zł	250	250
Akcje zwykłe serii D o wartości nominalnej 0,10 zł	150	150
Akcje zwykłe serii E o wartości nominalnej 0,10 zł	2 512,5	2 512,5
Akcje zwykłe serii F o wartości nominalnej 0,10 zł	100	100
Akcje zwykłe serii G o wartości nominalnej 0,10 zł	1 000	1 000
Akcje zwykłe serii H o wartości nominalnej 0,10 zł	1 485	1 485
Akcje zwykłe serii I o wartości nominalnej 0,10 zł	1 000	1 000
Akcje zwykłe serii J o wartości nominalnej 0,10 zł	495	495
Akcje zwykłe serii K o wartości nominalnej 0,10 zł	572,5	572,5
Akcje zwykłe serii L o wartości nominalnej 0,10 zł	350	350
Akcje zwykłe serii Ł o wartości nominalnej 0,10 zł	645,9	645,9
Akcje zwykłe serii M o wartości nominalnej 0,10 zł	204	204
Akcje zwykłe serii N o wartości nominalnej 0,10 zł	97	97
<b>RAZEM</b>	<b>1 315</b>	<b>1 315</b>

### Wartość nominalna akcji

Wszystkie wyemitowane akcji posiadają wartość nominalną wynoszącą 0,10 złotego i zostały w pełni opłacone.

## Prawa akcjonariuszy

Akcje serii A w ilości 2 297 500 szt. są akcjami imiennymi uprzywilejowanymi co do głosu (2 głosy na jedną akcję). Pozostałe akcje są akcjami zwykłymi na okaziciela i posiadają te same uprawnienia co do prawa głosu, dywidendy oraz zwrotu z kapitału.

## Akcjonariusze o znaczącym udziale w kapitale zakładowym i w głosach

Główni akcjonariusze	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Agnieszka Bokun – udział w kapitale	11,86%	10,31%
Agnieszka Bokun – udział w głosach	16,49%	15,50%
Zbigniew Bokun – udział w kapitale	10,72%	7,38%
Zbigniew Bokun – udział w głosach	14,32%	11,75%
DAZI Investment Sp. z o.o. – udział w kapitale	5,48%	5,91%
DAZI Investment Sp. z o.o. – udział w głosach	7,93%	8,46%

W roku 2020 nie nastąpiły zmiany w akcjonariacie Spółki Eko Export.

## Pozostałe kapitały

Pozostałe kapitały zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym obejmują kapitał zapasowy oraz kapitał rezerwowy jednostki dominującej

Pozostałe kapitały	31.12.2020	31.12.2019
<b>Kapitał zapasowy</b>	<b>63 947</b>	<b>61 465</b>
<b>Pozostałe kapitały rezerwowe</b>	<b>6 000</b>	<b>6 000</b>
<b>RAZEM</b>	<b>69 947</b>	<b>67 465</b>

## Nota 7a zyski zatrzymane

Zyski zatrzymane, na które składają się:

- Niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych;
- Kapitał zapasowy tworzony ustawowo – kapitał tworzony z zysku zgodnie z wymogami art. 396 § 1 Kodeksu spółek handlowych (Ksh);
- Kapitał zapasowy tworzony zgodnie ze statutem – kapitał tworzony z zysku zgodnie ze statutem Spółki;
- Zysk (strata) netto bieżącego okresu obrotowego

W dniu 29 lipca 2020 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Eko Export S.A. Zgodnie z uchwałą nr 5 zatwierdzono roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2020 rok. Akcjonariusze podjęli również uchwałą nr 8 o przeznaczeniu zysku za 2020 rok w kwocie 2 842 tys. zł na kapitał zapasowy.

Zgodnie z ustawą z dnia 16 września 2011 roku o redukcji niektórych obowiązków obywateli i przedsiębiorców (Dz. U. nr 232, poz. 1378) zniesieniu uległ obowiązek publikacji sprawozdań finansowych w Dzienniku Urzędowym Rzeczypospolitej Polskiej „Monitor Polski B”. Od 1 stycznia

2013 roku informacja o wpisie do KRS o złożeniu sprawozdania jest automatycznie publikowana w „Monitorze Sądowym i Gospodarczym”.

#### **Nota 7b. Pozostałe kapitały rezerwowe**

Na wniosek Zarządu Jednostki Dominującej w 2015 roku i opinii Rady Nadzorczej utworzono fundusz celowy. Kwotę 6 000 tys. zł przeznacza się na fundusz celowy z przeznaczeniem na realizację istniejących i nowych inwestycji w zakresie pozyskiwania nowych źródeł mikrośfery w szczególności na terytorium Kazachstanu.

<b>Pozostałe kapitały rezerwowe (według celu przeznaczenia)</b>	<b>12 miesięcy zakończonych 31.12.2020 r.</b>	<b>12 miesięcy zakończonych 31.12.2019 r.</b>
- utworzone zgodnie ze statutem /umową	6 000,0	6 000,0
<b>Pozostałe kapitały rezerwowe, razem</b>	<b>6 000,0</b>	<b>6 000,0</b>

#### **Nota 7c Niepodzielony wynik z lat ubiegłych**

<b>Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN</b>	<b>12 miesięcy zakończonych 31.12.2020 r.</b>	<b>12 miesięcy zakończonych 31.12.2019 r.</b>
<b>Stan na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>(19 210)</b>	<b>(16 394)</b>
<b>Korekty konsolidacyjne</b>		<b>(2 816)</b>
Podział wyniku finansowego spółki dominującej		
Korekty podatku odroczonego		
Różnice z przeszacowań spółki zależnej	(133)	
Wynik spółki zależnej przypadający na jednostkę dominującą	(13 511)	
<b>Korekty wyniku z lat ubiegłych</b>		
<b>Stan na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>(32 854)</b>	<b>(19 210)</b>

#### **Nota 7d Udziały nie dające kontroli**

<b>Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN</b>	<b>12 miesięcy zakończonych 31.12.2020 r.</b>	<b>12 miesięcy zakończonych 31.12.2019 r.</b>
<b>Stan na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>(10 219)</b>	<b>(7 815)</b>
Wynik spółki zależnej przypadający na udziały niekontrolujące	(11 204)	(1 683)
Różnice z przeszacowań spółki zależnej przypadające na udziały niekontrolujące	6 352	(721)
<b>Stan na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>15 071</b>	<b>(10 219)</b>

**3.8 Nota 8 – Kredyty, pożyczki, leasingi**

<b>Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN</b>	<b>Koniec okresu 31.12.2020</b>	<b>Koniec okresu 31.12.2019</b>
Długoterminowe kredyty, pożyczki, leasingi, w tym:	<b>7 711</b>	2 847
Kredyty	5 285	2 735
pożyczki	1 746	0
Leasingi	680	112
	<b>Koniec okresu 31.12.2020</b>	<b>Koniec okresu 31.12.2019</b>
Krótkoterminowe kredyty, pożyczki, leasingi, w tym:	17 869	19 633
Kredyty	8 717	9 160
pożyczki	3 475	4 685
leasingi	183	386
Factoring z regresem	222	
Odwrócone finansowanie	5 092	5 402

**3.8.1 - Kredyty**

Na dzień 31 grudnia 2020 Spółka dominująca Eko Export S.A. była stroną umów o kredyty.

W październiku 2020 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 728 100 EUR oprocentowanie EURIBOR 1M, + marża, płatny w miesięcznych ratach, spłata do 15.09.2021r., do dnia 31.12.2020 r. wykorzystano 592 450 EUR

b) nowy kredyt obrotowy w rachunku kredytowym o charakterze nieodnawialnym o wartości 3 500 000 PLN, oprocentowanie EURIBOR 1M, + marża, wymagalny na 01.10.2021 r.

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 15.10.2022 r., oprocentowanie EURIBOR 1M, + marża.

Zabezpieczenie wiarytelności Banku wynikających z Kredytu Odnawialnego i Kredytów Obrotowych wchodzących w skład Umowy Wieloproduktowej:

- hipoteka umowna,

- cesja praw z polisy ubezpieczeniowej,

- zastawy rejestrowe na maszynach,

- oświadczenie o poddaniu się egzekucji,

- zastaw cywilny rejestrowy i finansowy akcji zdematerializowanych na okaziciela,

- zastaw cywilny i finansowy na akcjach zdematerializowanych na okaziciela

- Gwarancja bankowa.

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 29.10.2021r.

- wykorzystany limit na dzień 31.12.2020 roku to: 4 959 tys. zł (w porównaniu do 31.12.2019 r. gdzie wykorzystano 4 912 tys. zł)

- zabezpieczenie: weksel in blanco, poręczenie wg prawa cywilnego, zastaw rejestrowy na akcjach, oświadczenie o poddaniu się egzekucji

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 2022r., zabezpieczona wekslem in blanco. W lutym 2021 roku zwiększono z ograniczeniem czasowym limit zaangażowania do kwoty 1 000 tys. EUR (od lutego do lipca 2021). Po tym okresie limit wraca do poziomemu 800 tys. EUR.

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, oświadczeniem o poddaniu się egzekucji Spółki, oświadczeniem o poddaniu się egzekucji Pana Zbigniewa Bokun, wekslem własnym in blanco Eko Export S.A. oraz pomocą de minimis udzielona przez Bank Gospodarstwa Krajowego. Spłata na dzień 30.09.2022 r. Będzie spłacany w ratach miesięcznych począwszy od maja 2021 r. po 117 tys. zł/ miesięcznie.

W dniu 15.10.2020r. 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 cywilnego Pana Zbigniewa Bokun, oświadczeniem o poddaniu się egzekucji Spółki, oświadczeniem o poddaniu się egzekucji Pana Zbigniewa Bokun oraz gwarancją udzieloną przez Bank Gospodarstwa Krajowego w ramach umowy portfelowej linii gwarancyjnej. Spłata na dzień 30.09.2022 r. Będzie spłacany w ratach miesięcznych począwszy od maja 2021 r. po 117 tys. zł/ miesięcznie.

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 i aneksowany w we wrześniu 2020 roku, dzień ostatecznej spłaty przypada na 28.09.2021 r., oprocentowanie WIBOR 3M, zabezpieczeniem kredytu jest gwarancja de minimis udzielona przez BGK w ramach portfelowej linii gwarancyjnej de minimis do 80% przyznanej kwoty kredytu, tj. kwota 400 000 zł udzielona na okres 15 miesięcy tj. do 28.12.2021 r. oraz wekslem in blanco.

Zobowiązania z tytułu kredytów przedstawiono w tabeli poniżej:

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2020	Koniec okresu 31.12.2019
Kredyty bankowe długoterminowe	5 285	2 735
Kredyty bankowe krótkoterminowe	8 717	9 160
<b>Zobowiązania z tytułu kredytów razem, w tym wymagalne w okresie:</b>	<b>14 002</b>	<b>11 896</b>
do 1 roku	8 717	9 160
od 1 do 3 lat	5 285	2 735
od 3 do 5 lat	0	0

Struktura walutowa kredytów wykorzystywanych przez Spółkę została przedstawiona w poniższej tabeli:

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2020	Koniec okresu 31.12.2019
Kredyty bankowe w PLN	9 102	5 047
Kredyty bankowe w EUR ( po przeliczeniu na PLN)	4 900	6 849
<b>Razem kredyty na koniec okresu</b>	<b>14 002</b>	<b>11 896</b>

Skutki wyceny salda zobowiązań z tytułu kredytów według średniego kursu NBP na dzień kończący rok obrotowy przedstawiono w poniższej tabeli:

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2020	Koniec okresu 31.12.2019
Różnice kursowe związane z wyceną salda zobowiązań z tytułu kredytów bankowych w EUR na koniec okresu> Ujemne różnice kursowe (wpływają na zwiększenie salda zobowiązań) wykazywane są ze znakiem (+); dodatnie ze znakiem (-)	48	33

Średnie oprocentowanie kredytów i pożyczek wykorzystywanych przez Spółkę kształtowało się na poniższym poziomie:

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2020	Koniec okresu 31.12.2019
Średnie oprocentowanie - Kredyty bankowe w PLN	3,0%	3,43%
Średnie oprocentowanie - Kredyty bankowe w EUR	2,3%	1,37%

Zestawienie zobowiązań Eko Export S.A. z tytułu zawartych umów kredytowych prezentuje poniższa tabela:



<b>Wyszczególnienie</b>	<b>Koniec okresu 31.12.2020</b>	<b>Koniec okresu 31.12.2019</b>
<b>Zaciągnięte kredyty</b>	<b>14 002</b>	<b>11 896</b>
- kredyty operacyjne	10 346	8 439
- kredyt w rachunku bieżącym	3 656	3 457

### **3.8.2. Pożyczki**

Pożyczki zaciągnięte od akcjonariuszy są oprocentowane od 8 do 12,8 % w stosunku rocznym i płatne na 31.12.2021r. Od 01.01.2021 spółka podpisała aneksy do umów pożyczek zmniejszające oprocentowanie do poziomu 5 % w stosunku rocznym.

W 2020 roku Spółka dominująca miała zaciągniętą pożyczkę od pozostałych jednostek zagranicznych w euro, oprocentowaną w wysokości 1,0 % rocznie, która została spłacona w całości do dnia 31.12.2020r.

Pożyczki zaciągnięte od osób powiązanych osobowo z członkami zarządu są zaciągnięte w złotych polskich i są oprocentowane w wysokości 8,0 % rocznie z terminem płatności na 31.12.2021r. Od 01.01.2021 spółka podpisała aneks do umowy pożyczki zmniejszające oprocentowanie do poziomu 5 % w stosunku rocznym.

Zobowiązania z tytułu pożyczek

<b>Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN</b>	<b>Koniec okresu 31.12.2020</b>	<b>Koniec okresu 31.12.2019</b>
Pożyczki długoterminowe	1 746	0
Pożyczki krótkoterminowe	3 475	4 685
<b>Zobowiązania z tytułu pożyczek razem, w tym wymagalne w okresie:</b>	<b>5 221</b>	<b>4 685</b>
do 1 roku	3 475	4 685
od 1 do 3 lat	1 746	0
od 3 do 5 lat	0	0

**3.8.3. Leasingi**

Stan na koniec 2020 roku.

L.p.	Nazwa jednostki / osoby	Data zawarcia umowy / aneksu	Forma zobowiązania/ Numer umowy	Kwota kredytu wg umowy		Kwota kredytu stanowiąca zobowiązanie na koniec okresu 31.12.2019 w tys. PLN		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
				w tys.	waluta	krótko-terminowe	długo-terminowe			
1	Europejski Fundusz Leasingowy S.A.	27.06.2017	Umowa leasingu operacyjnego nr 56074/Kr/17	92	PLN	8	27	1,66%	IX.2021	weksel własny in blanko
2	Europejski Fundusz Leasingowy S.A.	27.06.2017	Umowa leasingu operacyjnego nr 56075/Kr/17	92	PLN	8	27	1,66%	IX.2021	weksel własny in blanko
3	PKO Leasing S.A.	19.12.2017	Umowa leasingu operacyjnego 17/032063 (UL)	19	PLN	6	2	1,65%	I.2022	Weksel własny in blanco
4		30.06.2020	Umowa najmu pomieszczeń biurowych	-	PLN	66	251	3,94%	30.06.2025	-
5		30.06.2020	Umowa najmu pomieszczeń magazynowych	-	PLN	99	377	3,94%	30.06.2020	-

## Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Eko Export S.A. za okres od 01.01.2020 do 31.12.2020 roku

Stan na koniec 2019 roku

L.p.	Nazwa jednostki / osoby	Data zawarcia umowy / aneksu	Forma zobowiązania/ Numer umowy	Kwota kredytu wg umowy		Kwota kredytu stanowiąca zobowiązanie na koniec okresu 31.12.2018 w tys. PLN		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
				w tys.	waluta	krótko-terminowe	długo-terminowe			
1	Europejski Fundusz Leasingowy S.A.	27.06.2017	Umowa leasingu operacyjnego nr 56074/Kr/17	92	PLN	9	41	1,66%	VI.2021	weksel własny in blanco
2	Europejski Fundusz Leasingowy S.A.	27.06.2017	Umowa leasingu operacyjnego nr 56075/Kr/17	92	PLN	9	41	0,02	VI.2021	weksel własny in blanco
3	PKO Leasing S.A.	19.12.2017	Umowa leasingu operacyjnego 17/032116 (UL)	214	PLN	36	20	1,65%	VI.2020	Weksel własny in blanco
4	PKO Leasing S.A.	19.12.2017	Umowa leasingu operacyjnego 17/032063 (UL)	19	PLN	2	10	1,65%	I.2022	Weksel własny in blanco
5	PKO Leasing S.A.	30.05.2018	Umowa leasingu nr 00857/LF/18 (UL)	1 195	PLN	331	0	1,64%	V.2020	Weksel własny in blanco

### 3.8.4. Umowy o dofinansowanie projektów z funduszy UE

Umowa na dofinansowanie projektu pt. „Innowacyjny sposób przygotowania mieszanek mikrofer stosowanych w zaawansowanych procesach technologicznych” numer UDA-RPSL.03.02.00-24-01H0/17-00 – szczegółowo opisana w nocie 2.

Umowa na dofinansowanie projektu pt. „Opracowanie innowacyjnego produktu o bardzo wysokiej wytrzymałości mechanicznej na bazie mikrofer” numer POIR.01.01.01-00-0247/16-00 – szczegółowo opisana w nocie 2.

Umowa na dofinansowanie projektu pt. „Dotacja na kapitał obrotowy dla Eko Export S.A.” numer POIR.03.04.00-24-0331/20-00 – szczegółowo opisana w nocie 2 i nocie nr 9.

### 3.8.5. Odwrócone finansowanie

W dniu 06.04.2018 roku spółka zawarła umowę dyskontową z ING Bankiem Śląskim S.A. – umowa wykupu wierzytelności odwrotnej. 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 29.10.2021r.
- wykorzystany limit na dzień 31.12.2020 roku to: 4 959 tys. zł (w porównaniu do 31.12.2019 r. gdzie wykorzystano 4 912 tys. zł)

## 3.9 Nota 9 - Zobowiązania z tytułu dostaw oraz pozostałe zobowiązania finansowe i zobowiązania niefinansowe

Poniższa tabela obrazuje strukturę zobowiązań z tytułu dostaw oraz pozostałe zobowiązania finansowe:

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2020	Koniec okresu 31.12.2019
<b>Pozostałe zobowiązania finansowe długoterminowe, w tym:</b>	<b>680</b>	<b>157</b>
Zobowiązania z tytułu wymiany krzyżowej akcji	0	45
Zobowiązania z tytułu umów leasingu i inne	680	112
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe, w tym:</b>	<b>10 339</b>	<b>10 037</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec pozostałych jednostek	8 444	7 980
Zobowiązania z tytułu umów leasingu	183	386
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	408	838
Inne	1 304	833
<b>Łącznie zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe długoterminowe i krótkoterminowe</b>	<b>11 019</b>	<b>10 194</b>

Łączna wartość zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań zaprezentowana w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej wynosi 11.019 tys. zł.

Zaprezentowane w tabeli powyżej wartości zobowiązań nie uwzględniają kwot zobowiązań z tytułu podatków oraz stanów rozliczeń międzyokresowych.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj termin płatności mieszczący się w okresie od 7 do 90 dni.

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2020	Koniec okresu 31.12.2019
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług bieżące</b>	<b>5 313</b>	<b>4 766</b>
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług przeterminowane, w tym:</b>	<b>3 131</b>	<b>3 214</b>
do 30 dni	1 125	1 015
od 31 do 60 dni	244	766
od 61 do 90 dni	102	558
od 91 do 180 dni	153	111
od 181 do 365 dni	1 073	456
powyżej 365 dni	435	308
<b>Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług</b>	<b>8 444</b>	<b>7 980</b>

W dniu 06.04.2018 roku spółka 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 29.10.2021r.
- wykorzystany limit na dzień 31.12.2020 roku to: 4 959 tys. zł (w porównaniu do 31.12.2019 r. gdzie wykorzystano 4 912 tys. zł)
- zabezpieczenie: weksel in blanco, poręczenie wg prawa cywilnego, zastaw rejestrowy na akcjach, oświadczenie o poddaniu się egzekucji

Wyszczególnienie dane w tys. zł	2020	2019
BO	4 912	826
Spłaty	36 647	22 994
Zobowiązania	35 479	26 749
Ujemne różnice	1 364	347
Dodatnie różnice	17	16
BZ	5 091	4 912

Koszty odsetkowe w okresie	32	0,5
----------------------------	----	-----

Część zobowiązań jest regulowana z opóźnieniem. Zdaniem Zarządu Spółki nie zachodzi ryzyko związane z naliczeniem odsetek zwłoki przez kontrahentów.

Struktura walutowa zobowiązań została przedstawiona w poniższej tabeli:

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2020	Koniec okresu 31.12.2019
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, w tym:</b>	<b>8 444</b>	<b>7 980</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w walucie polskiej	2 791	2 737
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w walutach obcych	5 653	5 243

W tabelach poniżej przedstawiono istotne informacje dotyczące zobowiązań leasingowych:

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2020	Koniec okresu 31.12.2019
<b>Wartość nominalna minimalnych opłat leasingu wymagalna w okresie:</b>	<b>942</b>	<b>498</b>
do 1 roku	192	386
od 1 do 5 lat	672	112
powyżej 5 lat		0
<b>Przyszłe koszty finansowe z tytułu odsetek od umów leasingu (-)</b>		<b>-9</b>
<b>Wartość bieżąca przyszłych zobowiązań z tyt. leasingu wykazana w pasywach, w tym wymagalna w okresie:</b>	<b>862</b>	<b>489</b>
do 1 roku	178	379
od 1 do 5 lat	684	110
powyżej 5 lat		0

Poniższa tabela obrazuje strukturę pozostałych zobowiązań niefinansowych:

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2020	Koniec okresu 31.12.2019
<b>Pozostałe zobowiązania niefinansowe długoterminowe, w tym:</b>	<b>35</b>	<b>101</b>
Przychody przyszłych okresów (dotacje z funduszy UE)	35	101
<b>Pozostałe zobowiązania niefinansowe krótkoterminowe, w tym:</b>	<b>1 712</b>	<b>1 165</b>
Zaliczki otrzymane na dostawy i usługi		
Zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych	300	844
Inne zobowiązania i rozliczenia	867	
Przychody przyszłych okresów (otrzymane dotacje z funduszy UE), w tym:	137	321
- otrzymane dotacje z funduszy UE	98	284
- przychody ze sprzedaży	39	37

Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	<b>408</b>	<b>783</b>
<b>łącznie pozostałe zobowiązania niefinansowe długoterminowe i krótkoterminowe</b>	<b>1 747</b>	<b>2 049</b>

Zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości - dotacje rozliczane są w okresie użytkowania środków trwałych i są rozliczane proporcjonalnie do wysokości odpisów amortyzacyjnych dotowanych środków trwałych. Równowartość rozliczonych w danym okresie dotacji jest wykazywana jako pozostałe przychody operacyjne (Nota 13). Dotacje do kosztów otrzymane w formie zaliczki na wydatki, które będą ponoszone w przyszłości zaliczane są do przychodów przyszłych okresów (rozliczenia międzyokresowe przychodów) w grupie zobowiązań krótkoterminowych i rozliczane są w proporcji do ponoszonych wydatków w poszczególnych okresach rozliczeniowych i w proporcji do stopnia refundowania tych wydatków poprzez zaliczenie ich do pozostałych przychodów operacyjnych z równoczesną korektą kosztów podatkowych.

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2020	Koniec okresu 31.12.2019
<b>Przychody przyszłych okresów (otrzymane dotacje z funduszy UE) na początek okresu</b>	<b>385</b>	<b>667</b>
Otrzymane dotacje do kapitału (+)	227	
Otrzymane dotacje do prac rozwojowych (+)	314	544
Rozliczenie dotacji do kapitału (-)	227	
Rozliczenie dotacji do prac rozwojowych (-)	471	303
Zwrot niewykorzystanych środków	(95)	(239)
Rozliczenie przychodów przyszłych okresów (ze sprzedaży)	(37)	(284)
<b>Przychody przyszłych okresów (otrzymane dotacje z funduszy UE) do rozliczenia w następnych latach</b>	<b>133</b>	<b>385</b>
<b>Przychody przyszłych okresów (ze sprzedaży)</b>	<b>39</b>	<b>37</b>
<b>Rozliczenia międzyokresowe razem</b>	<b>172</b>	<b>422</b>

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Eko Export S.A. za okres od 01.01.2020 do 31.12.2020 roku

Zestawienie wszystkich otrzymanych dotacji od 2005 roku do dnia niniejszego sprawozdania i ich rozliczenie												
LP	nazwa i numer projektu	termin realizacji	data dotacji/zaliczki	kwota dotacji	Otrzymane zaliczki łącznie narastająco do 31.12.2019	Rozliczono narastająco do 31.12.2019	Zwrot niewykorzystanych środków	saldo na 31.12.2019	etap realizacji	okres utrzymania wskaźników	do kiedy	
					w tys. PLN							
1	OPRACOWANIE I WDROŻENIE AUTOMATYCZNEGO SYSTEMU ZAKUPU I SPRZEDAŻY MIKROSFERY PRZEZ EKO EXPORT W BIELSKU-BIAŁEJ umowa nr POIG.08.02.00-24-011/09-00	2009-2011	03.08.2009	946		946		0	zakończone	3 lata	2014	
2	ZASTOSOWANIE NOWOCZESNYCH TECHNOLOGII W PROCESIE PRODUKCJI MIKROSFER UMOWA NR UDA-RPSL.01.02.03-00-027/10-00	2010-2011	2011	428		428		0	zakończone	3 lata	2014	
3	BUDOWA NOWOCZESNEGO MODUŁU TRANSPORTU SUROWCA ORAZ ZAKUP WÓZKA WIDŁOWEGO JAKO element unowocześnienia procesu produkcji mikrosfer (umowa numer UDA-RPSL.01.02.04-00-271/11-00	2011-2012	30.12.2013	359		359		0	zakończone	3 lata	2015	



Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Eko Export S.A. za okres od 01.01.2020 do 31.12.2020 roku

4	„Opracowanie innowacyjnego produktu o bardzo wysokiej wytrzymałości mechanicznej na bazie mikrosfer” UMOWA nr POIR.01.01.01-00-0247/16-00.	2016-2019	30.10.2017	1 320	1 482	691	- 660	131	w trakcie realizacji	3 lata	2022
5	Innowacyjny sposób przygotowania mieszanek mikrosfer stosowanych w zaawansowanych procesach technologicznych (umowa numer UDA-RPSL.03.02.00-24-01H0/17-00	2017-2019		414		0		0	w trakcie realizacji	3 lata	2022
6	Dotacja do kapitału obrotowego dla Eko Export S.A.	2020		227	227	227		0	zakończono	3 miesiące	2020

**3.10 Nota 10 – Rezerwy na zobowiązania**

Pracownikom jednostki dominującej przysługuje prawo do odprawy emerytalnej na zasadach określonych w art. 921 Kodeksu pracy, tj. w wysokości jednomiesięcznego wynagrodzenia pracownika w dniu nabycia prawa do odprawy. Rezerwy na odprawy emerytalne, odprawy rentowe oraz odprawy pośmiertne szacowane są metodami aktuarialnymi.

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2020	Koniec okresu 31.12.2019
<b>Rezerwy na zobowiązania, w tym:</b>	<b>102</b>	<b>120</b>
Rezerwy na świadczenia pracownicze długoterminowe	38	33
Rezerwy na świadczenia pracownicze krótkoterminowe	64	52
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	0	35

Istotne założenia aktuarialne na poszczególne dni bilansowe przedstawiono w poniższej tabeli:

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2020	Koniec okresu 31.12.2019
Stopa dyskontowa	1,57%	1,99%
Wskaźnik wzrostu wynagrodzeń	2,5%	2,0%
Wskaźnik wzrostu wynagrodzeń dla przyszłych lat	2,5%	2,0%

Na podstawie analizy kosztów poprzednich lat – Zarząd Spółki Dominującej uznał, że nie zachodzi ryzyko wystąpienia w przyszłości istotnych kosztów napraw gwarancyjnych i na tej podstawie odstąpił od szacowania rezerw na naprawy gwarancyjne.

Spółka Dominująca posiada polisę na ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej na produkcję i handel mikroferą na łączny limit 5 mln EUR.

Rezerwy	Rezerwa na świadczenia emerytalne	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Inne rezerwy	Ogółem
<b>Stan na dzień 1 stycznia 2020 roku</b>	<b>85</b>	<b>1 701</b>	<b>35</b>	<b>1 821</b>
- utworzenie	52	24		76
- wykorzystanie				
- rozwiązanie	35		35	35
<b>Stan na 31 grudnia 2020 roku</b>	<b>102</b>	<b>1 725</b>	<b>0</b>	<b>1 827</b>
Krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2020	64			64
Długoterminowe na dzień 31 grudnia 2020	38			38
<b>Stan na dzień 1 stycznia 2019 roku</b>	<b>118</b>	<b>1 929</b>	<b>0</b>	<b>2 047</b>
- utworzenie			35	35
- wykorzystanie				
- rozwiązanie	(33)	(228)		(261)

	<b>Stan na 31 grudnia 2019 roku</b>	<b>85</b>	<b>1 701</b>	<b>35</b>	<b>1 821</b>
	Krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2019	<b>52</b>		<b>35</b>	87
	Długoterminowe na dzień 31 grudnia 2019	<b>33</b>		<b>0</b>	33

### 3.11 Nota 11- Przychody

Strukturę przychodów przedstawiono w tabeli poniżej:

<b>Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN</b>	<b>za okres od 01.01.2020 do 31.12.2020</b>	<b>za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019</b>
<b>Przychody ze sprzedaży według struktury rzeczowej, w tym:</b>	<b>35 860</b>	<b>41 081</b>
Przychody ze sprzedaży wyrobów i usług	24 989	23 765
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	10 871	17 316
Przychody z najmu i dzierżawy nieruchomości inwestycyjnych i pozostałych nieruchomości		0
<b>Dodatkowe informacje:</b>		
Przychody ze sprzedaży do jednostek powiązanych	0	0

<b>Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN</b>	<b>za okres od 01.01.2020 do 31.12.2020</b>	<b>za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019</b>
<b>Przychody ze sprzedaży według struktury terytorialnej, w tym:</b>	<b>35 860</b>	<b>41 081</b>
Przychody ze sprzedaży w kraju	1 094	2 491
Eksport i wewnątrzwspólnotowe dostawy towarów i usług (WDT)	34 766	38 590

### 3.12 Nota 12 – Koszty

Specyfikację kosztów w układzie kalkulacyjnym i rodzajowym przedstawiono w tabelach poniżej:

<b>Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN</b>	<b>za okres od 01.01.2020 do 31.12.2020</b>	<b>za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019</b>
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	33 136	28 659
Koszty sprzedaży	693	1 507
Koszty ogólnego zarządu	5 634	8 090
<b>Razem koszty działalności (układ funkcjonalny)</b>	<b>39 463</b>	<b>38 255</b>

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	za okres od 01.01.2020 do 31.12.2020			za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019
	EEX	EKZ	ŁĄCZNIE	
Amortyzacja	1 091	3 637	4 728	1 989
Zużycie materiałów i energii	6 018	1 440	7 458	13 654
Usługi obce	2 871	787	3 658	5 510
Podatki i opłaty	205	192	397	521
Koszty świadczeń pracowniczych	3 666	504	4 170	5 730
Pozostałe koszty	276	185	461	597
Odpis aktualizujący wartość zapasów wyrobów			0	0
<b>Razem Koszty rodzajowe</b>	<b>14 127</b>	<b>6 745</b>	<b>20 872</b>	<b>28 001</b>
Zmiana stanu wyrobów gotowych, produkcji w toku	829		829	(2 512)
Koszty rodzajowe przeniesione do pozostałych kosztów operacyjnych w związku z przestojem (w większości dotyczą amortyzacji)			0	-697
Koszt sprzedaży towarów i materiałów	17 761		17 761	13 463
<b>Łącznie koszty sprzedanych produktów, towarów, materiałów, sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu</b>	<b>32 717</b>	<b>6 745</b>	<b>39 463</b>	<b>38 255</b>

Koszty wynagrodzeń obejmują wynagrodzenia płatne zgodnie z warunkami zawartych umów o pracę z poszczególnymi pracownikami oraz wynagrodzenia płatne na podstawie zawartych indywidualnych umów cywilnoprawnych.

Koszty ubezpieczeń społecznych jednostek zlokalizowanych w Polsce obejmują świadczenia z tytułu ubezpieczenia emerytalnego, rentowego, wypadkowego, składki na Fundusz Gwarantowanych Świadczeń Socjalnych oraz Fundusz Pracy.

Inne świadczenia na rzecz pracowników obejmują szkolenia związane z podnoszeniem kwalifikacji oraz inne świadczenia określone przepisami prawa pracy.

Koszty świadczeń emerytalnych obejmują odprawy emerytalne wypłacone pracownikom zgodnie z przepisami Kodeksu pracy. Spółka nie jest stroną żadnych programów emerytalnych, jak i układów zbiorowych pracy, z których wynikałyby inne regulacje w tym zakresie.

### 3.13 Nota 13 - Pozostałe przychody operacyjne

Specyfikację pozostałych przychodów operacyjnych przedstawia tabela poniżej:

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	za okres od 01.01.2020 do 31.12.2020	za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019
<b>Pozostałe przychody operacyjne, w tym:</b>	<b>699</b>	<b>344</b>
Dotacje z funduszy UE rozliczanie równoległe do ponoszonych kosztów	472	303
Otrzymane pozostałe dotacje z UE	227	
Inne przychody operacyjne	0	41

W 2020 roku Spółka Dominująca złożyła wniosek o dotację na kapitał obrotowy dla Eko Export S.A. Projekt dotyczy wsparcia przedsiębiorcy w zakresie zapewnienia płynności finansowej oraz wsparcia bieżącej działalności w związku z trudnościami finansowymi, które wystąpiły u przedsiębiorcy wskutek epidemii COVID-19. Pomoc finansowa udzielana na podstawie programu nr SA.57015 (2020/N). Wartość projektu: 226 914,12 PLN. Dofinansowanie projektu z UE: 226 914,12 PLN. Projekt został rozliczony w całości.

### 3.14 Nota 14 - Pozostałe koszty operacyjne

Specyfikację pozostałych kosztów operacyjnych przedstawia tabela poniżej:

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	za okres od 01.01.2020 do 31.12.2020	za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019
<b>Pozostałe koszty operacyjne, w tym:</b>	<b>3 381</b>	<b>3 517</b>
Strata z tyt. rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		0
Inne koszty operacyjne, w tym:	<b>3 381</b>	<b>3 521</b>
b/pozostałe, w tym:	3 381	3 521
- delegacje nkup	32	116
- koszty reprezentacji nkup	15	56
- koszty lat ubiegłych	3	114
- koszty urzędzeń do sprzedaży		0
- ubytki	1 360	862
- inne nkup	1 350	1 480
- straty nadzwyczajne	68	220
- utylizacja towarów/ reklamacje		508
- pozostałe	553	165

### 3.15 Nota 15 - Przychody finansowe

Strukturę przychodów finansowych przedstawia tabela poniżej:

Przychody finansowe	za okres od 01.01.2020 do 31.12.2020	za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019
Odsetki:	11	0
- pozostałe odsetki	11	0
Różnice kursowe, w tym:		1 289
dodatnie		1 289
ujemne		
Pozostałe	316	0
<b>Razem</b>	<b>327</b>	<b>1 289</b>

### 3.16 Nota 16 - Koszty finansowe

Strukturę kosztów finansowych przedstawia tabela poniżej:

Koszty finansowe	za okres od 01.01.2020 do 31.12.2020	za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019
Odsetki:	983	524
- od zaciągniętych pożyczek od jednostek zależnych		0
- od zaciągniętych pożyczek od jednostek współzależnych i stowarzyszonych		0
- od zaciągniętych pożyczek od jednostek pozostałych		60
- od zaciągniętych kredytów	367	236
- pozostałe odsetki	616	228
- od obligacji		0
- MSSF		0
Aktualizacja wartości aktywów finansowych		0
Ujemne różnice kursowe	8 908	822
Pozostałe – nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi		0
Pozostałe	648	1
<b>Razem</b>	<b>10 539</b>	<b>1 347</b>

### 3.17 Nota 17 - Podatek dochodowy

Bieżący podatek dochodowy jest obliczany na podstawie obowiązujących przepisów podatkowych.

Zastosowanie tych przepisów różnicuje zysk (stratę) podatkową od księgowego zysku (straty) netto w związku z korektą o przychody niepodlegające opodatkowaniu i koszty, które nie stanowią kosztów

uzyskania przychodów oraz pozycji kosztów i przychodów, które trwale nie będą podlegały opodatkowaniu.

Bieżący podatek dochodowy był obliczany w oparciu o obowiązującą stałą 19% stawkę podatkową. Obecne przepisy nie zakładają zmiany wysokości stawek podatkowych w kolejnych latach.

Spółka Dominująca nie prowadzi działalności w Specjalnej Strefie Ekonomicznej oraz nie posiada zwolnienia z tytułu podatku dochodowego.

Rok podatkowy i rok bilansowy pokrywają się z rokiem kalendarzowym.

Główne kwoty wpływające na wysokość podatku dochodowego, który wykazano w rachunku zysków i strat przedstawiono w poniższej tabeli:

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2020	Koniec okresu 31.12.2019
Ustawowa stawka podatku dochodowego	19%	19%
<b>Bieżący podatek dochodowy</b>	<b>150</b>	<b>784</b>
<b>Odroczony podatek dochodowy, w tym:</b>	<b>24</b>	<b>(257)</b>
Zmiana stanu aktywów na odroczony podatek dochodowy		39
Zmiana stanu rezerw na odroczony podatek dochodowy	(110)	(296)
<b>Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z wyniku</b>	<b>40</b>	<b>527</b>

W kolejnej tabeli przedstawiono różnice pomiędzy nominalną a efektywną stawką podatkową:

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2020	Koniec okresu 31.12.2019
Wynik brutto przed opodatkowaniem	(16 497)	3 268
Podatek dochodowy wg ustawowej stawki (19%)	(3 134)	621
podatek	40	786
Korekty, w tym:	(3 174)	
nieaktywowana strata podatkowa w Kazachstanie	(3 923)	
Przychody niepodatkowe	197	
Koszty niepodatkowe	(326)	(165)
Inne pozycje	878	
Efektywna stawka podatkowa	0,24%	24,05%
Podatek dochodowy według efektywnej stawki podatkowej	40	786

W związku z przejściowymi różnicami pomiędzy wartością podatkową i bilansową aktywów i pasywów tworzony jest podatek odroczony. Specyfikacja głównych pozycji wpływających na saldo aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego została przedstawiona w tabeli poniżej:

	Podatek	Koniec okresu 31.12.2020	Koniec okresu 31.12.2019
1.	<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>293</b>	<b>390</b>
	- różnice pomiędzy wartością bilansową i podatkową inwestycji w pozostałe jednostki		
	- różnica pomiędzy wartością bilansową i podatkową należności od pozostałych jednostek (różnice kursowe, odsetki)	19	8
	- różnica pomiędzy wartością bilansową i podatkową zobowiązań z tytułu pożyczek otrzymanych (różnice kursowe, odsetki)	201	304
	- różnica pomiędzy wartością bilansową i podatkową pozostałych zobowiązań	54	51
	- różnica pomiędzy wartością bilansową i podatkową rezerw	19	23
	- straty podatkowe do odliczenia w przyszłych okresach		4
	- odpis aktualizujący aktywo z tytułu podatku odroczonego		
2.	<b>Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>2 018</b>	<b>1701</b>
	- różnica pomiędzy wartością bilansową i podatkową środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	2 018	1701
	- różnica pomiędzy wartością bilansową i podatkową pożyczek udzielonych (odsetki)		0
	- różnica pomiędzy wartością bilansową i podatkową należności (różnice kursowe, odsetki)		0
	- różnica pomiędzy wartością bilansową i podatkową zobowiązań pozostałych		0
3.	<b>Obciążenie z tytułu podatku odroczonego wykazane:</b>		<b>(361)</b>
	- w wyniku netto	(110)	(361)
	- w wyniku lat ubiegłych		0
4.	<b>Aktywa / zobowiązania netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>1 725</b>	<b>(1 312)</b>

W tabeli poniżej przedstawiono rozliczenia z tytułu bieżącego podatku dochodowego Grupy:

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2020	Koniec okresu 31.12.2019
Bieżący podatek dochodowy od osób prawnych w okresie	150	784
Zapłacony podatek dochodowy dotyczący rozliczenia za dany okres	226	457
<b>Saldo rozliczenia z tytułu bieżącego podatku dochodowego na koniec okresu, w tym:</b>	<b>76</b>	<b>0</b>
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych na koniec okresu	76	327
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego na koniec okresu		0



### 3.18 Nota 18 – Przychody z umów z klientami (MSSF 15)

Grupa generuje przychody głównie ze sprzedaży mikrosfery (która jest lekkim wypełniaczem o bardzo wielu zastosowaniach) i funkcjonuje w jednym sektorze biznesowym.

Transakcje sprzedażowe zawierane są na podstawie:

- pojedynczych zamówień, wystosowanych przez klientów na podstawie uzgodnień dot. rocznego zapotrzebowania
- umów okresowych (np. rocznych lub nawet trzyletnich).

Każdorazowo zamówienie czy umowa definiuje ilości, cenę, warunki i termin dostawy, warunki płatności towarów.

W zakresie rozpoznawania przychodów nie są stosowane żadne szacunki. Przychody rozpoznawane są w wysokościach wynikających z wystawionych faktur sprzedaży w wartościach netto.

Koszty bezpośrednio związane z osiągniętymi przychodami są ujmowane w RZIS w tym samym okresie co przychody i nie są rozliczane w czasie.

Do realizacji umów nie są ponoszone żadne koszty wstępne, które powinny być zawieszane w aktywach bilansu.

Nie były ujmowane odpisy aktualizujące za należności handlowe, ponieważ w nie występują w grupie żadne istotne należności, które wymagałyby takich odpisów aktualizujących.

Przychody są jednorodne i ryzyko związane z przepływami pieniężnymi jest takie samo dla całej populacji przychodów.

Przychody ze sprzedaży generowane są przez 1 segment operacyjny. Dlatego w nocie 4.19 Nota 19 - Informacje dotyczące segmentów działalności wszystkie rozpoznane przychody są alokowane do jednego segmentu operacyjnego.

Standardowe terminy płatności za należności po realizacji dostaw do Klientów:

- umowa faktoringowa z ING Factoring (płatność do Eko Export wykonana jest w dniu wystawienia faktury i wysyłki towaru, płatność ze strony klient do faktoringu wykona jest w okresie 14-60 dni od daty wystawienia faktury lub daty wystawienia morskiego listu przewozowego);
- pozostałe terminy płatności z klientami wahają się od 3-14 dni od dnia wystawienia faktury.

Spółka rozpoznaje w bilansie jedynie należności handlowe po realizacji dostawy i skonsolidowane dane finansowe w bilansie nie zawierają innych aktywów/ zobowiązań umownych.

Przychody są rozpoznawane w okresach miesięcznych na podstawie warunków dostaw tj. EXW, DAP, CIF, CPT, FCA. Przychody są rozpoznawane w księgach w momencie spełnienia warunków dostawy i otrzymania od klienta dokumentu potwierdzającego przejęcie dostawy.

Grupa posiada kontrakty 1-3 letnie m.in. z branży metalurgicznej, ropy i gazu oraz budowlanej. Ilości podane w kontraktach są ilościami szacunkowymi/prognozowanymi. Spółka w swoich kontraktach nie ma uregulowanych obostrzeń dotyczących nie wywiązania się z kontraktu.

Umowy z odbiorcami nie przewidują zwrotów czy rekompensaty z innych tytułów.

Ustalone ceny sprzedaży w umowach są ostatecznie i nie mają charakteru warunkowego. Jednostka dominująca umożliwia dyskonto ze wcześniejszą płatnością niż uzgodnione z danym klientem warunki płatności.

### 3.19 Nota 19 - Informacje dotyczące segmentów działalności

Spółka funkcjonuje w jednym sektorze biznesowym, posiada jeden segment operacyjny i sprawozdawczy w postaci sprzedaży mikrosfery.

Przychody dzielą się ze względu na typ produktu lub towaru, grupę produktową. Zarząd natomiast nie dokonuje szczegółowych pomiarów wyników operacyjnych na podstawie żadnej z powyższych kategorii, stąd problematycznym jest ustalenie jednoznacznego wpływu alokacji zasobów na poszczególne kategorie. Jako taka, informacja na temat przychodów osiągniętych w podziale na poszczególne kategorie, ma ograniczoną wartość decyzyjną. Ponieważ najmniejszym obszarem działalności dla którego Zarząd analizuje wskaźniki dochodowości jest poziom Grupy Kapitałowej jako całość, wyodrębniono tylko jeden segment operacyjny.

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	31.12.2020	31.12.2019
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	10 871	23 765
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	24 989	17 316
<b>Razem</b>	<b>35 860</b>	<b>41 081</b>

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	31.12.2020	31.12.2019
Koszty wytworzenia sprzedaży produktów i usług	15 375	15 196
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	17 761	13 463
<b>Razem</b>	<b>33 136</b>	<b>28 659</b>

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	31.12.2020	31.12.2019
Aktywa związane z kosztem wytworzenia sprzedaży produktów i usług oraz wartością sprzedaży towarów i materiałów	75 032	77 639

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	31.12.2020	31.12.2019
Pasywa związane z kosztem wytworzenia sprzedaży produktów i usług oraz wartością sprzedaży towarów i materiałów	75 032	77 639

Jako przychody ze sprzedaży produktów prezentowane są przychody uzyskane ze sprzedaży produktów wytworzonych w Spółce, natomiast jako przychody ze sprzedaży towarów – przychody ze sprzedaży towarów zakupionych w celu dalszej odsprzedaży. Praktycznie całość przychodów (97%) ze sprzedaży Spółka uzyskała w obrocie zagranicznym.

W okresie 01.01-31.12.2020 r. mikrosfera była odbierana głównie przez odbiorców z krajów europejskich. Głównymi krajami zbytu (tak jak w poprzednim okresie) byli klienci z Niemiec, Anglii i Szwecji.

Kraj	2020		2019	
	Przychody w tys. PLN	Udział % w przychodach	Przychody w tys. PLN	Udział % w przychodach
Niemcy	9 841	27,72%	17 401	42,36%
Anglia	10 971	30,91%	8 928	21,73%
Szwecja	8 595	24,21%	6 642	16,17%
Polska	1 094	3,08%	2 151	5,24%
Holandia	1 398	3,94%	1 823	4,44%
USA	695	1,96%	1 250	3,04%
Japonia	754	2,12%	1 024	2,49%
Hiszpania	1 183	3,33%	659	1,61%
Inne (m.in. Korea, Tajwan, Brazylia)	1 329	3,71%	1 684	2,92%
<b>razem</b>	<b>35 860</b>	<b>100</b>	<b>41 081</b>	<b>100</b>

**Klienci, dla których udział w sprzedaży za 2020 wyniósł ponad 10% przychodów ze sprzedaży ogólnej:**

**1. Vesuvius GmbH – ok. 14 % ( w 2019 roku 26%)**

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 31 % (w 2019 roku 20 %)**

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. 24% (w 2019 roku 16%)**

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 11 % (w 2019 roku 12%)**

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.

**3.20 Nota 20 – Dodatkowe informacje dotyczące rachunku przepływów pieniężnych**

Zgodnie z umową na spłatę zobowiązań - umową faktoringu z ING Commercial Finance Polska S.A. z limitem zaangażowania 800 tys. EUR, na okres od 23.02.2016 do lutego 2022r., zabezpieczona wekslem in blanco. W lutym 2021 roku zwiększono z ograniczeniem czasowym limit zaangażowania do kwoty 1 000 tys. EUR (od lutego do lipca 2021). Po tym okresie limit wraca do poziomu 800 tys. EUR. Wykorzystano na 31.12.2020 roku ca 540 tys. EUR.

<b>Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN</b>	<b>za okres od 01.01.2020 do 31.12.2020</b>	<b>za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019</b>
<b>Zmiana stanu rezerw na zobowiązania i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w tym:</b>		
Zmiana stanu rezerw na zobowiązania (zgodnie z Nota 10)	(17,6)	2
Zmiana stanu rezerwy na odroczonego podatek dochodowy rozliczanej z wynikiem finansowym (zgodnie z Nota 17)	110	(228)

<b>Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN</b>	<b>za okres od 01.01.2020 do 31.12.2020</b>	<b>za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019</b>
<b>Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek, kredytów oraz rezerw, w tym:</b>	<b>249</b>	
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań długoterminowych	(111,4)	(146)
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań krótkoterminowych	(1 234)	3 406
Korekta o wzrost zobowiązań z tytułu umów leasingu zawartych w danym okresie (zgodnie z Notą 9)	871	0
Korekta o spłatę zobowiązań z tytułu umów leasingu w danym okresie (zgodnie z Nota 9)	(511)	909
Korekta o otrzymane w danym okresie dotacje do aktywów (wykazane w odrębnej pozycji rachunku przepływów z działalności finansowej - zgodnie z Nota 9)		

<b>Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN</b>	<b>za okres od 01.01.2020 do 31.12.2020</b>	<b>za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019</b>
<b>Wydatki na nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych, w tym:</b>	<b>(200)</b>	

Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(200)	(1 929)
Rozliczenie zaliczek przekazanych w poprzednich okresach na zakup rzeczowych aktywów trwałych (zgodnie z Notą 4)		
Koszt amortyzacji zaliczony do prac rozwojowych		
Inne korekty	0	

**Inne korekty dotyczą:**

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	za okres od 01.01.2020 do 31.12.2020	za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019
Odpisu aktualizującego wartości udziałów i akcji		0
Odpisu do wartości godziwej inwestycji w nieruchomości		0
Zmiany wartości rezerw		2
Emisja akcji		(2 909)
Korekta o podatek wykazany w rachunku zysków i strat		(527)
Różnice z przeliczeń jednostki zależnej	(3 192,2)	485
Zmiany kapitałów z bilansu bez wyniku finansowego	11 997	1 226
Innych	151	0
<b>Razem:</b>	<b>8 956</b>	<b>(1 723)</b>

**3.21 Nota 21 – Instrumenty finansowe oraz zarządzanie ryzykiem**

	31.12.2020	31.12.2019
<i>Aktywa finansowe – Udziały i akcje</i>		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	4 340	6 199
<b>RAZEM</b>	<b>4 340</b>	<b>6 199</b>

	31.12.2020	31.12.2019
<i>Długoterminowe zobowiązania finansowe – wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>		
Oprocentowane kredyty i pożyczki	5 285	2 736
Zobowiązania z tytułu leasingu	679	112
Zobowiązania z tytułu krzyżowej wymiany akcji	0	45
<b>RAZEM</b>	<b>5 964</b>	<b>2 893</b>

	31.12.2020	31.12.2019
<i>Krótkoterminowe zobowiązania finansowe –wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>		
Oprocentowane kredyty i pożyczki	8 639	13 845
Zobowiązania z tytułu leasingu	183	386
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	8 444	8 092
RAZEM	17 266	22 323

Spółka Dominująca korzysta z kilku głównych instrumentów finansowych, do których należą kredyty bankowe w tym również kredyty w rachunku bieżącym (opisane w Nocie 8) oraz środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe (opisane w Nocie 6). Głównym celem tych instrumentów jest pozyskanie środków finansowych na działalność Grupy oraz doraźne inwestowanie nadwyżek płynnych środków pieniężnych. Spółka Dominująca posiada także inne instrumenty finansowe, do których należą należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz należności z tytułu umowy pożyczki, należności z tytułu umów leasingu (Nota 4 oraz Nota 9), które są wynikiem prowadzonej działalności.

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2019 roku Grupa nie zawierała transakcji walutowych typu forward służących zabezpieczeniu ryzyka walutowego związanego z realizowanymi kontraktami. W roku 2019 Grupa nie zawierała transakcji z udziałem instrumentów pochodnych. Zasadą stosowaną przez Grupę obecnie i przez cały okres objęty niniejszym sprawozdaniem jest nieprowadzenie obrotu instrumentami finansowymi.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Grupy obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe, ryzyko zmian cen towarów oraz ryzyko kredytowe. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej. Grupa monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych.

#### *RYZYO STOPY PROCENTOWEJ*

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

Spośród instrumentów o zmiennym oprocentowaniu: kredyty, leasing, odwrócone finansowanie oraz faktoring są instrumentami najbardziej wrażliwym na zmianę stopy procentowej. Natomiast udzielone pożyczki bazują na stałym oprocentowaniu więc są one niewrażliwe na ryzyko stopy procentowej.

Narażenie Spółki na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim kredytów, pożyczek i długoterminowych zobowiązań finansowych dotyczących leasingu oraz faktoringu (wraz z faktoringiem odwrotnym), których łączna wartość na dzień 31 grudnia 2020 wynosiła 22 600 tys. złotych. W związku z zaangażowaniem zewnętrznych źródeł finansowania Spółka na bieżąco monitoruje i szacuje wpływ zmian stóp procentowych na wynik finansowy Spółki. Spośród instrumentów o zmiennym oprocentowaniu kredyty, leasingi oraz faktoring są instrumentem najbardziej wrażliwym na zmianę stopy procentowej. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2020 Spółka ponosiła koszty z tytułu odsetek od kredytów bankowych (w roku 2020 była to kwota 941,6

tysięcy złotych). W roku 2020 w przypadku wzrostu oprocentowania o jeden punkt procentowy, koszty finansowania w/w instrumentami finansowymi wzrosłyby o 226 tys. złotych, tj. 1 % od wartości zobowiązań finansowych.

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2020	Koniec okresu 31.12.2019
Dodatkowe koszty finansowe, na jakie jest narażona grupa w przypadku wzrostu oprocentowania zobowiązań finansowych o 1 punkt procentowy	226	168

#### *RYZYKO WALUTOWE*

Grupa 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 2020 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).

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego brutto w związku ze zmianą wartości godziwej zobowiązań pieniężnych na racjonalnie możliwe wahania kursu euro przy założeniu niezmienności innych czynników.

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2020	Koniec okresu 31.12.2019
Dodatkowe koszty finansowe, na jakie jest narażona Grupa w przypadku wzrostu kursu waluty EURO o 10% wynikające z wyceny zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów walutowych	6 800	11 111

#### *RYZYKO CEN TOWARÓW*

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

#### *RYZYKO KREDYTOWE*

Grupa zawiera transakcje z firmami o dobrej zdolności kredytowej. Wszyscy klienci, którzy ubiegają się o kredyt kupiecki, poddawani są procedurom wstępnej weryfikacji Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Grupy na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne. W odniesieniu do innych aktywów finansowych Grupy, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, ryzyko kredytowe Grupy powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej tych instrumentów. Zdaniem Zarządu aktywa wykazane w bilansie nie charakteryzują się podwyższonym ryzykiem kredytowym.

*RYZYKO ZWIĄZANE Z COVID-19*

Ryzyko to zostało opisane w pkt. 2.6 *Cele i zasady zarządzania ryzykiem* niniejszego sprawozdania.



Nadwyżka (niedobór) planowanych wydatków nad planowanymi wpływami w poszczególnych okresach i latach została przedstawiona w tabelach poniżej:

Zobowiązania i należności finansowe według stanu na dzień 31.12.2020 w tys. PLN	Umowne terminy wymagalności od dnia bilansowego				Razem zobowiązania	Wartość zobowiązań i należności wykazana w bilansie
	do 3 miesięcy	3-12 miesięcy	od 1 do 5 lat	powyżej 5 lat		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	8 444				8 444	8 444
Pożyczki (brutto z należnymi odsetkami w okresie)	0	72	5 579		5 651	5 221
Kredyty bankowe (brutto z należnymi odsetkami w okresie)	936	6 246	7 101		14 284	14 002
Obligacje i zobowiązania z tyt. wymiany krzyżowej (brutto z należnymi odsetkami w okresie)	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu (brutto z należnymi odsetkami w okresie)	79	161	623		863	863
Zobowiązania z tytułu faktoringu odwrotnego	5 092				5 092	5 092
<b>Razem planowane wydatki w okresie</b>	<b>14 551</b>	<b>6 479</b>	<b>13 303</b>	<b>0</b>	<b>34 333</b>	<b>33 622</b>
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	74				74	74
Dostępne, nie wykorzystane saldo kredytów w rachunku bieżącym	0				0	
Dostępne, nie wykorzystane saldo faktoringu odwrotnego w rachunku bieżącym	0				0	
Należności z tytułu dostaw i usług bieżące oraz należności przeterminowane do 90 dni	4 340				4 340	4 340
<b>Razem planowane wpływy w okresie</b>	<b>4 414</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4 414</b>	<b>4 414</b>
<b>Nadwyżka (niedobór) planowanych wydatków nad planowanymi wpływami w okresie</b>	<b>(10 136)</b>	<b>(6 479)</b>	<b>(10 327)</b>	<b>0</b>	<b>(26 942)</b>	<b>(26 290)</b>

Zobowiązania i należności finansowe według stanu na dzień 31.12.2019 w tys. PLN	Umowne terminy wymagalności od dnia bilansowego				Razem zobowiązania	Wartość zobowiązań wykazana w bilansie
	do 3 miesięcy	3-12 miesięcy	od 1 do 5 lat	powyżej 5 lat		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	8 092				8 092	8 092
Pożyczki (brutto z należnymi odsetkami w okresie)	534	1 645	3 013		5 192	4 685
Kredyty bankowe (brutto z należnymi odsetkami w okresie)	653	2 944	9 580		13 176	11 898
Obligacje i zobowiązania z tyt. wymiany krzyżowej (brutto z należnymi odsetkami w okresie)	0	45	0	0	45	45
Zobowiązania z tytułu leasingu (brutto z należnymi odsetkami w okresie)	30	356	112		498	498
Zobowiązania z tytułu faktoringu odwrotnego	5 372				5 372	5 354
<b>Razem planowane wydatki w okresie</b>	<b>14 680</b>	<b>4 990</b>	<b>12 705</b>	<b>0</b>	<b>32 374</b>	<b>30 572</b>
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	196				196	196
Dostępne, nie wykorzystane saldo kredytów w rachunku bieżącym	97				97	
Dostępne, nie wykorzystane saldo faktoringu odwrotnego w rachunku bieżącym	5 000				5 000	
Należności z tytułu dostaw i usług bieżące oraz należności przeterminowane do 90 dni	5 778				5 778	5 778
<b>Razem planowane wpływy w okresie</b>	<b>11 071</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>11 071</b>	<b>5 974</b>
<b>Nadwyżka (niedobór) planowanych wydatków nad planowanymi wpływami w okresie</b>	<b>(3 609)</b>	<b>(4 990)</b>	<b>(12 705)</b>	<b>0</b>	<b>(21 303)</b>	<b>(24 598)</b>

Ujawnienia na temat wartości godziwej

Pozycje wyceniane w wartości godziwej	Powód wyceny	Wartość bilansowa przed wyceną	Poziom hierarchii wartości godziwej	Wartość godziwa na 31.12.2020	Wartość godziwa na 31.12.2019	Techniki wyceny	Istotne nieobserwowalne dane wejściowe	Wrażliwość wyceny
Nieruchomości inwestycyjne	Przyjęcie zasady wyceny w wartości przeszacowanej na moment bilansowy	BD	Poziom 2	2 898	2 897	Podejście porównawcze metoda korygowania ceny średniej	-	Znaczące zmiany cen w zakresie obrotu nieruchomościami mogą spowodować znaczące zmiany w zakresie wyceny

Poniżej w tabelach przedstawiono analizę wskaźników poziomu kapitałów własnych w kolejnych latach:

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2020	Koniec okresu 31.12.2019
<b>Obliczenie wskaźnika udziału kapitału własnego w finansowaniu aktywów (proporcja kapitału własnego do sumy bilansowej)</b>		
Kapitał własny	37 613	42 152
Suma bilansowa	75 032	77 639
<b>Wskaźnik udziału kapitału własnego w finansowaniu aktywów</b>	<b>0,50</b>	<b>0,54</b>

Obliczenie wskaźnika poziomu zadłużenia (proporcja sumy zadłużenia z tyt. kredytów, pożyczek i leasingu do EBITDA)	Koniec okresu 31.12.2020	Koniec okresu 31.12.2019
Wynik z działalności operacyjnej	(6 285)	(348)
Amortyzacja	4 728	1 990
EBITDA (suma zysku z działalności operacyjnej i amortyzacji)	(1 557)	1 642
Suma zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek i leasingu	25 400	16 805
<b>Wskaźnik poziomu zadłużenia</b>	<b>-16,31</b>	<b>10,23</b>

### 3.22 Nota 22 – Należności warunkowe, zobowiązania warunkowe

W 2016 roku Jednostka Dominująca zawarła umowę gwarancji bankowej z ING Bankiem Śląskim S.A. na rzecz dostawcy surowca z Grupy Enea w wysokości 175 000 zł. W czerwcu 2018 roku gwarancja została podwyższona do kwoty 500 000 zł. Okres obowiązywania gwarancji to 04.03.2016-31.01.2021r.

### 3.23 Nota 23 – Zysk/strata przypadający na jedną akcję oraz polityka dywidend

Zysk/strata przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku/ straty netto za rok obrotowy przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Spółki przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu roku obrotowego. Nie wystąpiły żadne instrumenty finansowe, które spowodowałyby rozwodnienie zysku.

Poniżej przedstawione zostały dane dotyczące zysku/ straty oraz akcji, które posłużyły do wyliczenia podstawowego i rozwodnionego zysku/ straty na jedną akcję.

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2020	Koniec okresu 31.12.2019
Średnia ważona liczba akcji (w sztukach)	13 149 562	13 149 562
Wynik netto w okresie (w tys. PLN)	(16 497)	(933)
Wynik netto na jedną akcję (w PLN) oraz rozwodniony Wynik netto na jedną akcję (w PLN)	(1,26)	(0,07)

W okresie między dniem bilansowym, a dniem sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie wystąpiły żadne inne transakcje dotyczące akcji zwykłych lub potencjalnych akcji zwykłych.

Zarząd Spółki Dominującej zamierza zarekomendować Walnemu Zgromadzeniu, aby stratę netto pokryć z pozostałych kapitałów.

### 3.24 Nota 24 – Postępowania sądowe i arbitrażowe

W roku obrotowym 2020 Spółki Grupy były stronami postępowań wytoczonych przeciwko nim.

#### 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 były 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. We wszystkich trzech postępowaniach wydano już rozstrzygnięcia korzystne dla Emitenta.
- 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 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.

### 3.25 Nota 25 – Zdarzenia po dniu sprawozdania

#### **Sprawa z powództwa Zumir Microsphere Sp. o.o. z siedzibą w Kalkman o zapłatę kwoty 436.229 zł przed Sądem Okręgowym w Warszawie XXVI Wydział Gospodarczy**

W dniu 2 października 2020 r. Spółka Zumir Microsphere Sp. o.o. z siedzibą w Kalkman złożyła do Sądu Okręgowego w Warszawie XXVI Wydział Gospodarczy pozew o zapłatę kwoty 436.229 zł. Na skutek powyższego w dniu 15 stycznia 2021 r. został wydany nakaz zapłaty w postępowaniu nakazowym (doręczony Spółce Eko Export S.A. w dniu 15 lutego 2021 r.).

Od nakazu tego Spółka Eko Export S.A. złożyła w dniu 26 lutego 2021 r. zarzuty wraz z wnioskiem o ograniczenie zabezpieczenie na podstawie art. 492 § 2 k.p.c. Jednocześnie Spółka wystosowała pismo do Komornika Sądowego przy Sądzie Rejonowym w Mikołowie z informacją o nieistnieniu wierzytelności dochodzonej przez Zumir Microsphere Sp. o.o. Dodatkowo w dniu 5 marca 2021 r. Spółka Eko Export S.A. złożyła wniosek do Sądu Okręgowego w Warszawie o uchylenie nakazu zapłaty jako tytułu zabezpieczającego wraz z wnioskiem o przyspieszenie rozpoznania sprawy, ponowiony w dniu 18 marca 2021 r.

W zarzutach od nakazu zapłaty Spółka Eko Export S.A. podniosła w pierwszej kolejności istnienie zapisu na sąd polubowny i wniosła o odrzucenie pozwu na podstawie art. 1165 § 1 k.p.c. Nadto wskazała na: nieistnienie wierzytelności dochodzonej pozwem, brak podstaw faktycznych i prawnych uzasadniających żądanie pozwu, nieudowodnienie zasadności i wysokości dochodzonego roszczenia, brak materialnoprawnego oświadczenia o uznaniu roszczenia strony powodowej, bezskuteczność umowy poręczenia, z której powód wywodzi swoje roszczenia.

Na skutek wniesionych zarzutów oraz dalszych pism Spółki, Sąd w dniu 22 marca 2021 r. wydał postanowienie, w którym uchylił nakaz zapłaty z dnia 15 stycznia 2021 r. oraz odrzucił pozew. Odpis ww. postanowienia zostało doręczony Spółce Eko Export S.A. w dniu 28 kwietnia 2021 r.

W związku z otrzymaniem postanowienia, w dniu 28 kwietnia 2021 r. Spółka złożyła do Sądu wniosek o jego uzasadnienie, a nadto w tym samym dniu wysłała pismo do komornika z informacją o uchyleniu nakazu zapłaty i wnioskiem o zwolnienie zabezpieczenia.

#### **Podpisanie umowy przedstawicielskiej z nowym Przedstawicielem handlowym na teren Ameryki Północnej**

Zarząd zawarł z BuzTrade LLC (dalej Przedstawiciel) umowę przedstawicielstwa handlowego obejmującego teren Ameryki Północnej (tj. USA, Kanadę i Meksyk). Umowa została zawarta do dnia 31.12.2022 r. z możliwością jej kontynuacji w kolejnych latach.

Zgodnie z warunkami umowy:

- 1) Przedstawiciel posiada wyłączność reprezentacji Spółki na terenie Ameryki Północnej,
- 2) preferowana jest sprzedaż towarów „tailor made materials”,

- 3) walutą rozliczeniową pomiędzy Spółką a klientem końcowym będzie EURO albo US Dolar, zgodnie z decyzją klienta końcowego,
- 4) walutą rozliczeniową pomiędzy Spółką a Przedstawicielem będzie euro,
- 5) szacowana wartość zamówień w 2021 r. określono na 1,0- 1,2 mln Euro, to jest 4,5 – 5,4 mln PLN.
- 6) szacowana wartość zamówień w 2022 r. określono na 2,3-2,5 mln Euro, to jest 10,4 - 11,3 mln PLN.
- 7) pozostałe warunki nie odbiegają od warunków dla tego typu umów.

Umowa została zawarta w następstwie podjęcia przez Emitenta decyzji o zwiększeniu przez Spółkę aktywności marketingowej i sprzedażowej w Ameryce Północnej – największego na świecie rynku w branży mikrosfer, w celu zwiększenia sprzedaży przez Spółkę wszystkich produkowanych rodzajów mikrosfer. Przedstawiciel ten posiada długoletnie doświadczenie w handlu mikrosferą na rynku Ameryki Północnej a jego działania pozytywnie wpłynęły na funkcjonowanie jego wcześniejszych pracodawców, którzy importowali mikrosferę na Rynek Amerykański.

#### **Podpisanie Umowy Konsorcjum pomiędzy TOO Metallogamma z siedzibą w Kazachstanie a Eko Export Polska.**

W dniu 14.04.2021 r. została podpisana Umowa Konsorcjum pomiędzy TOO Metallogamma z siedzibą w Kazachstanie a Eko Export SA. Celem powołanego konsorcjum "Metallogamma - Eko Export" jest połączenie potencjałów obu firm w dwóch obszarach współpracy:

1. pozyskiwanie surowca i wytwarzanie suchego półproduktu z Kazachstanu;
2. obróbka finalna mikrosfery w zakładzie Eko Export w Polsce oraz globalna dystrybucja przez sieć sprzedaży Eko Export.

W pierwszym obszarze współpracy liderem Konsorcjum jest Partner Kazachski, zaś w zakresie drugim liderem Konsorcjum jest Eko Export.

Strona Kazachska dysponuje możliwościami pozyskiwania mikrosfery ze złóż, jak też jej suszenia w dwóch zakładach o dużych mocach przerobowych. W ramach umowy konsorcjum potencjał wstępnej przeróbki mikrosfery, w tym suszenia, został rozszerzony o zakład spółki córki Eko Export - EKO Sphere KZ.

Strona Polska dysponuje unikalną technologią wytwarzania finalnego produktu dla najbardziej wymagających branż. Certyfikaty jakości zatwierdzone przez klientów z całego świata, system zarządzania jakością, unikalna technologia produkcji oraz rozbudowana globalna sieć dystrybucji stanowią unikalne zasoby Eko Export.

Eko Export współpracowała już wcześniej przez cały rok 2020 z partnerem kazachskim poza formułą konsorcjum. Okres pandemii pokazał, że zapewnienie gwarancji całorocznych dostaw w tak nietypowych warunkach wymaga wdrożenia rozwiązań logistycznych nowej generacji. Nieprzewidywalne obostrzenia w różnych regionach Kazachstanu pokazały, jak ważna jest rozproszona struktura zakładów pozyskiwania i suszenia mikrosfery przy jednoczesnym uwspólnionym zarządzaniu produkcją i logistyką. Dzięki połączeniu potencjału obu firm możliwe było zminimalizowanie skutków kwarantanny nałożonej na poszczególne zakłady. W efekcie w najtrudniejszym dla biznesu w okresie w nowożytnej historii, Eko Export była w stanie w roku 2020 dostarczać w sposób nieprzerwany mikrosferę do klientów na całym świecie. Postawa Eko Export na

rynku mikrosfery w roku 2020 - jaskrawo widoczna szczególnie na tle nienadążającej za zmianami konkurencji - spowodowała znaczne umocnienie przewagi konkurencyjnej spółki i otworzyła jej możliwości na nowe kontrakty. Potwierdza to wysoka sprzedaż Eko Export w pierwszym kwartale 2021 r., jak też stale rosnące zamówienia na ten rok.

Na bazie doświadczeń z roku 2020 Eko Export wraz z partnerem Kazachskim zdecydowali o sformalizowaniu dalszej współpracy w formie konsorcjum, by rozwijać i doskonalić rozwiązania logistyczne nowej generacji na rynku mikrosfery. Powstała w ten sposób grupa posiada unikalny potencjał oraz elastyczność działania wymaganą w tak nieprzewidywalnych czasach.

Zawarta umowa obowiązuje do 31 grudnia 2023r. z możliwością automatycznego przedłużenia o kolejne 3 lata.

Zarząd Eko Export jest przekonany, że nowy model współpracy zapewni korzyść partnerom Konsorcjum oraz klientom końcowym Eko Export.

### **Podpisanie umowy pożyczki**

Spółka Eko Export podpisała w marcu 2021 roku umowę pożyczki na kwotę 2 mln zł na cele związane z prowadzoną działalnością gospodarczą. Pożyczka jest oprocentowana 7,2% w skali roku. Umowa została zawarta na okres jednego roku. Pożyczka płatna w ośmiu równych ratach, począwszy od sierpnia 2021 roku. Zabezpieczenie spłaty pożyczki:

- hipoteka umowna
- weksel własny in blanco
- oświadczenie Spółki o poddaniu się egzekucji
- poręcznie wraz z deklaracją wekslową i oświadczeniem poręczyciela o poddaniu się egzekucji
- cesja z polisy

### **3.26 Nota 26 – Zagrożenia kontynuacji działalności**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Grupę Kapitałową w niezmienionej formie i zakresie przez okres co najmniej 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego i nie istnieją przesłanki zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności. Zarząd Grupy Kapitałowej nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego faktów i okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

### **3.27 Nota 27 – Transakcje z podmiotami powiązanymi**

Wszystkie transakcje z jednostkami powiązanymi przeprowadzane są na warunkach rynkowych. Spółka dokonuje transakcji z podmiotami powiązanymi kapitałowo, z członkami Zarządu oraz podmiotami osobowo powiązanymi ze Spółką.

Podmiotami powiązanymi w stosunku do Grupy Kapitałowej są:

- Akcjonariusze Spółki Dominującej. Z uwagi na fakt, iż występują Akcjonariusze posiadający ponad 10% głosów, a także ze względu na powiązania rodzinne występujące pomiędzy Akcjonariuszami uznano, że mogą oni wywierać znaczący wpływ na Spółkę. Zarząd Spółki



Dominującej stanowią osoby będące równocześnie Akcjonariuszami. Członkowie Rady Nadzorczej są bliskimi członkami rodzin Akcjonariuszy.

- Inne podmioty. Innymi podmiotami powiązаныmi są: członkowie organów zarządzających i nadzorczych (łącznie z dyrektorami), osoby będące bliskimi członkami rodziny tych osób oraz inne podmioty gospodarcze, w których członkowie organów zarządzających i nadzorczych Spółki pełnią funkcje zarządcze lub są ich udziałowcami. Za bliskich członków rodziny uznaje się osoby, które są członkami rodziny, co do których istnieje przypuszczenie, że mogą wywierać wpływ, lub podlegać wpływowi tychże osób w swoich kontaktach z jednostką gospodarczą.
- Inne jednostki, w tym jednostki zależne.

W procesie konsolidacji transakcje z jednostkami zależnymi zostały wyeliminowane.

Grupa Kapitałowa nie posiada programów świadczeń po okresie zatrudnienia skierowanych do pracowników Grupy Kapitałowej lub innego podmiotu powiązanego.

*Transakcje z jednostkami powiązаныmi kapitałowo i osobowo z członkami zarządu, Rady Nadzorczej oraz transakcje z członkami Zarządu jednostek zależnych*

Spółka dominująca posiada umowy pożyczki z jednostką powiązaną kapitałowo z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej. Umowy zostały zawarte w 2014 i 2016 roku na łączną kwotę 1 084 tys. zł i są oprocentowane od 10-12% w skali roku. Termin spłaty pożyczek przypada na dzień 31.12.2021 r. W okresie od 01.01.2020 do 31.12.2020 naliczono 110 tys. zł odsetek od pożyczki. W analogicznym okresie poprzedniego roku naliczono 68 tys. zł odsetek.

Udzielone pożyczki	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.12.2019
<i>Jednostki powiązаныne kapitałowo z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej</i>		
1) kwota pożyczki	1 084	1 084
2) Odsetki (narastająco)	472	361
<b>RAZEM</b>	<b>1 556</b>	<b>1 445</b>

Spółka dominująca posiada umowy pożyczki z jednostkami powiązаныmi osobowo z członkami Zarządu. Umowy zostały zawarte w 2014, 2017 i 2019 roku na łączną kwotę 868 tys. zł i są oprocentowane od 8-12% w skali roku. Termin spłaty pożyczek przypada na dzień 31.12.2021 r. W okresie od 01.01.2020 do 31.12.2020 naliczono 73 tys. zł odsetek od pożyczek. W analogicznym okresie poprzedniego roku naliczono 68 tys. zł odsetek.

Udzielone pożyczki	Stan na	Stan na
--------------------	---------	---------

	31.12.2020	31.12.2019
<i>Jednostki powiązane osobowo z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej</i>		
1) kwota pożyczki	818	818
2) Odsetki (narastająco)	311	248
<b>RAZEM</b>	<b>1 129</b>	<b>1 066</b>

Przychody z tyt. sprzedaży towaru (mikrosfery) od jednostki powiązanej osobowo z członkami Rady Nadzorczej na kwotę 1 335 tys. zł zostały ujęte w przychodach w 2019 roku.

Należności:	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.12.2019
<i>Jednostki powiązane kapitałowo z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej</i>		
1) z tyt. udzielonych zaliczek na zakup towaru	689	689
2) z tyt. dostaw i usług – sprzedaż towaru	0	1 335
3) z tyt. Umowy użytkowania	367	464
<b>RAZEM</b>	<b>1 056</b>	<b>2 488</b>

Zobowiązania z tytułu udzielonej pożyczki opisano powyżej.

Spółka posiada również z jednostkami powiązanymi osobowo podpisaną umowę o świadczenie usług doradczych, umowę udzielenia poręczenia, umowę najmu nieruchomości (czynsz i media), umowę wsparcia. W tabeli podano łączną wartość zobowiązań i kosztów z tych umów.

Koszty i Zobowiązania:	Stan na 31.12.2020		Stan na 31.12.2019	
<i>Jednostki powiązane osobowo z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej</i>				
	Koszty	Zobowiązania	Koszty	Zobowiązania
1) z tyt. umów wymiany krzyżowej	0	0	0	45
2) z tyt. dostaw	1 355	0	0	0
3) z tyt. usług, w tym:	1 196	439	1 418	148
a) umowę o świadczenie usług doradczych	120	7	199	16
b) umowę udzielenia poręczenia	210	223	284	25
c) umowę najmu nieruchomości	440	182	467	103
d) Umowa wsparcia	341	26	375	0
e) pozostałe	85	1	93	4
4) z tyt. umów zleceń	342	252	288	576

<b>RAZEM</b>	<b>2 893</b>	<b>691</b>	<b>1 751</b>	<b>769</b>
--------------	--------------	------------	--------------	------------

W roku 2019 w kosztach bilansowych ujęto kwotę 864 tys. zł z tyt. umów zleceń, z tego nie wypłacono 576 tys. zł i zostały one wyłączone z kosztów podatkowych i naliczono podatek odroczoney.

W roku 2020 z kwoty 576 tys. zł wypłacono kwotę 324 tys. zł. Co zostało włączone do kosztów podatkowych, a pozostała niewypłacona kwota to 252 tys. zł., od której naliczono podatek odroczoney.

Spółka podpisała porozumienie do umowy zlecenia, wydłużające termin zapłaty do końca 2021 r.

*Transakcje z Członkami Zarządu i Radą Nadzorczą oraz wynagrodzenie Członków Zarządu i Rady Nadzorczej*

Pan Jacek Dziedzic otrzymuje wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji Prezesa Zarządu.

Pan Zbigniew Bokun – Prokurent w 2019 roku podpisał ze spółką umowę na zlecenie kompleksowe przygotowanie założeń dotyczących strategii działania Spółki EKO EXPORT S.A. w latach 2019-2020.

Członkowie Rady Nadzorczej otrzymują wynagrodzenie z tyt. pełnienia różnych funkcji w Radzie Nadzorczej.

Wynagrodzenia - zobowiązanie	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.12.2019
1) Członkowie Zarządu (prezes i prokurent)	642	806
2) Rada Nadzorcza	244	254
<b>RAZEM</b>	<b>886</b>	<b>1060</b>

*Pożyczki udzielone Spółce przez akcjonariuszy*

Spółka posiada podpisane umowy pożyczki z akcjonariuszem Założycielem w 2014 i 2017 roku na łączną kwotę 718 tys. zł. Termin spłaty pożyczki przypada na dzień 31.12.2021 roku. W 2020 r. naliczono odsetki od pożyczek w wysokości 65 tys. zł (oprocentowanie 8% i 12% w skali roku). Od 01.01.2021 r. zmieniono stopę oprocentowania na 5%. W analogicznym okresie poprzedniego roku naliczono 59 tys. zł odsetek. Dodatkowo, w stosunku do pożyczek od akcjonariuszy Grupa dąży do przekształcenia w zobowiązania długoterminowe.

Udzielone pożyczki	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.12.2019
1) Kwota pożyczki	718	718

2) Odsetki (narastająco)	305	240
<b>RAZEM</b>	<b>1 023</b>	<b>958</b>

### 3.28 Nota 28 - Udziały i akcje w jednostkach zależnych i innych jednostkach

Na dzień 31 grudnia 2020 oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku EKO EXPORT SA posiadała udziały w następujących jednostkach zależnych oraz udziały i akcje w pozostałych jednostkach nie notowanych na regulowanych rynkach.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem EKO EXPORT SA nie dokonało nabyć akcji ani udziałów w spółkach nienotowanych na regulowanych rynkach.

Udziały i akcje w pozostałych jednostkach	12 miesięcy zakończonych 31.12.2020 r.	12 miesięcy zakończonych 31.12.2019 r.
OMS OMEGA MNIERALS SA	17 612	17 612
Odpis aktualizacyjny na OMEGA MNIERALS SA	-17 612	-17 612
KOPALNIE ŻŁOTA S.A.	2 210,0	2 210,0
Odpis aktualizacyjny na Kopalnie Żłota S.A.	-2 210,0	-2 210,0
<b>RAZEM</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

W poprzednich okresach sprawozdawczych 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.

W ocenie Zarządu w 2020 roku nie pojawiły się przesłanki lub zmiany w zakresie możliwych do odzyskania wyżej opisanych kwot.

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 na skutek braku przesłanek ws. rozwiązania rezerw dotyczących posiadanych udziałów w spółkach OMS oraz Kopalnia Żłota, podtrzymuje decyzję o utrzymaniu odpisów na aktualnym poziomie.

Dokładny opis w/w zdarzeń został opisany w pkt. 4.3.2 Długoterminowe aktywa finansowe skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Procentowy udziały w pozostałych jednostkach	12 miesięcy zakończonych 31.12.2020 r.	12 miesięcy zakończonych 31.12.2019 r.

OMS OMEGA MNIERALS SA	13%	13%
KOPALNIA ŻŁOTA	0,306%	0,306%

### 3.29 Nota 29 – Informacja o świadczeniach dla Kluczowego Personelu Kierowniczego i Rady Nadzorczej

#### *Wynagrodzenie wypłacone członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej*

Wynagrodzenie: Zarząd, Rada Nadzorcza	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Zarząd:		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	644	593
Rada Nadzorcza:		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	244	254

#### *Wynagrodzenie wypłacone pozostałym członkom głównej kadry kierowniczej*

Wynagrodzenie: kadry kierowniczej	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	0	277
Świadczenia po okresie zatrudnienia	113	0
<b>RAZEM</b>	113	277

#### *Udział wyższej kadry kierowniczej (w tym członków zarządu i Rady Nadzorczej) w programie akcji pracowniczych*

W Spółce nie obowiązują programy akcji pracowniczych dla wyższej kadry kierowniczej.

### 3.30 Nota 30 - Informacja o wysokości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, lub innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz emitenta, udzielonych osobom wchodzącym w skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

Spółka Dominująca posiadała wierzytelności względem osób wchodzących w skład Kluczowego Personelu Kierowniczego Spółki z tytułu udzielonych zaliczek – szczegółowo opisane w nocie 27.

### 3.31 Nota 31 - Informacja o przeciętnym zatrudnieniu

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

	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Zarząd	2	2
Administracja	19	19
Kontrola jakości/ laboratorium	5	5

Dział produkcji	24	34
<b>RAZEM</b>	<b>50</b>	<b>60</b>

### 3.32 Nota 32 - Umowy z firmą audytorską

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 2020 oraz do przeglądu sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Eko Export S.A. za I półrocze 2020 jest firma audytorska PRO AUDIT Kancelaria Biegłych Rewidentów Sp. z o.o. Umowa została podpisana w dniu 30.06.2020 r. Informacja o wyborze biegłego rewidenta została opublikowana w raporcie bieżącym 18/2020 w dniu 30.06.2020 r.

Wynagrodzenie za przegląd jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2020 zostało wypłacone w wysokości 29 tys. zł netto powiększone o podatek VAT.

Wynagrodzenie za badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2020 zostało ustalone w wysokości 56 tys. zł netto powiększone o podatek VAT.

Emitent w 2020 roku nie korzystał z żadnych innych usług firmy audytorskiej.

## 4. Podpisy osób odpowiedzialnych za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko	Podpis
04.05.2021	Jacek Dzedzic	Prezes Zarządu	
04.05.2021	Agnieszka Szatanik	Główna Księgowa	