

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

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



**Sprawozdanie Zarządu Eko Export S.A.
z Działalności Grupy Kapitałowej
Eko Export S.A.
w roku obrotowym 2020**

Bielsko-Biała, 04 maja 2021 r.

Spis treści

1. Podstawowe Informacje o Spółce Dominującej	4
2. Osoby Zarządzające i Nadzorujące EKO EXPORT S.A. w Roku 2020	4
2.1. Zarząd EKO EXPORT S.A.	4
2.2. Rada Nadzorcza	4
2.3. Wynagrodzenia wypłacone, należne lub potencjalnie należne osobom zarządzającym i nadzorującym	4
3. Akcjonariusze EKO EXPORT S.A.	5
3.1. Wykaz znaczących akcjonariuszy EKO EXPORT S.A.	5
3.2. Informacje o akcjach EKO EXPORT S.A. będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących.....	6
3.3. Informacje o akcjonariuszach posiadających szczególne uprawnienia kontrolne w stosunku do EKO EXPORT S.A.	6
3.4. Umowy zawarte między emitentem a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia emitenta przez przejęcie.....	7
4. Informacja o Nabyciu Udziałów w Spółce Zależnej	7
5. Informacja o Nabyciu Akcji własnych	7
6. Organizacja Grupy Kapitałowej Eko Export	7
7. Kluczowe Informacje o Produktach i Usługach Grupy EKO EXPORT	8
8. Informacje o rynkach zbytu oraz informacje o źródłach zaopatrzenia w materiały do produkcji, w towary i usługi	9
9. Kluczowe niefinansowe wskaźniki efektywności związane z działalnością grupy.....	10
10. Komentarz Zarządu GRUPY EKO EXPORT S.A. do Skonsolidowanych Wyników Finansowych w Roku 2020.....	11
11. Opis Istotnych Zdarzeń, i Istotnych Dokonań, Które Miały Miejsce w Roku 2020 i po Jego Zakończeniu do Dnia Przekazania Raportu	16
12. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń z określeniem w jakim stopniu Grupa Kapitałowa jest na nie narażona	21
13. Informacja o Zaciągniętych Kredytach, Udzielonych Pożyczkach, Udzielonych Gwarancjach i Poręczeniach oraz o Innych Aktywach i Zobowiązaniach Warunkowych	27
14. Informacja o Rezerwach i Odpisach	29
14.1. Informacja o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu	29
14.2. Informacja o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów	29

14.3. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw.....	30
14.4. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30
15. Informacje o Istotnych Transakcjach Nabycia i Sprzedaży Aktywów Trwałych	30
16. Opis Transakcji z Podmiotami Powiązаныmi	31
17. Informacja o Wyplaconej lub Zadeklarowanej Dywidendzie	31
18. Objasnienia Dotyczące Sezonowości Działalności GRUPY EKO EXPORT S.A.	31
19. Informacja o ryzykach związanych z posiadanymi instrumentami finansowymi.....	31
20. Opis Czynnیکów, Które Będą Miały Wpływ na Osiągane Wyniki w Perspektywie co Najmniej Kolejnego Kwartału	31
21. Informacje o przyjętej strategii rozwoju emitenta i jego grupy kapitałowej oraz działaniach podjętych w ramach jej realizacji w okresie objętym raportem wraz z opisem perspektyw rozwoju działalności emitenta co najmniej w najbliższym roku obrotowym.....	34
22. Informacje o Umowie z Bieglym Rewidentem	36
23. Pozostałe Informacje	37
23.1 Informacje o umowach mogących w przyszłości zmienić proporcje akcji i udziałów EKO EXPORT S.A. posiadanych przez dotychczasowych akcjonariuszy i udziałowców.....	37
23.2 Informacje o ograniczeniach dotyczących przenoszenia praw własności do akcji Spółki lub wykonywania prawa głosu z tych akcji.....	37
23.3 Informacja o transakcjach związanych z kontraktami walutowymi.....	37
23.4 Informacja o emisji, wykupie i spłacie dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych..	37
23.5 Informacja o Realizacji Prognozy Przychodów ze Sprzedaży	37
23.6 Zmiany w Podstawowych Zasadach Zarządzania Przedsiębiorstwami Grupy.....	37
23.7 Informacje o Postępowaniach Przeciwko spółkom Grupy EKO EXPORT	38
23.8 Informacja o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych emitenta z innymi podmiotami oraz określenie jego głównych inwestycji krajowych i zagranicznych (papiery wartościowe, instrumenty finansowe itp.) tym inwestycji kapitałowych dokonanych poza grupą jednostek powiązanych oraz opis metod ich finansowania	39
23.9 Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności emitenta, w tym znanych emitentowi umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami, umowach ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji.....	39
23.10 Ocena zarządzania zasobami finansowymi i zdolności do wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań.....	39
24. Dodatkowe Informacje do Sprawozdania	41
25. Oświadczenie Grupy Kapitałowej na temat informacji niefinansowych.....	42

1. Podstawowe Informacje o Spółce Dominującej

EKO EXPORT Spółka Akcyjna z siedzibą w Bielsku – Białej ul. Strażacka 81 powstała dnia 10.02.1999r. w wyniku zawartej umowy spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w formie aktu notarialnego Repertorium A nr 876/1999 pod pierwotną nazwą VIDIMEDIA Sp. z o.o.. Spółka została zarejestrowana przez Sąd Rejonowy w Bielsku – Białej w dniu 24.02.1999r. pod nr RHB 3420.

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

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

W dniu 21 maja 2008r. Zgromadzenie Wspólników aktem notarialnym Rep. A nr 2856/2008 podjęło decyzję o przekształceniu spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną. Spółka Akcyjna w wyniku dokonanego przekształcenia została zarejestrowana przez Sąd Rejonowy w Bielsku – Białej w Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem KRS: 0000308459.

Sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie: Usługi Inne.

2. Osoby Zarządzające i Nadzorujące EKO EXPORT S.A. w Roku 2020

2.1. Zarząd EKO EXPORT S.A.

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

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

Jacek Dziedzic - Prezes Zarządu.

2.2. Rada Nadzorcza

W 2020 roku 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 Hugiel	Członek Rady Nadzorczej

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

Wynagrodzenie Zarządu Eko Export S.A. wypłaconego w 2020 roku w tys. PLN:

	31.12.2020	31.12.2019
Pan Jacek Dziedzic – Prezes Zarządu	529	529
Pan Zbigniew Bokun – Prokurent	113	277

Pan Zbigniew Bokun w 2019 roku podpisał ze spółką umowę na zlecenie kompleksowe przygotowanie założeń dotyczących strategii działania Spółki EKO EXPORT S.A. w latach 2019-2020, za którą wypłacono mu wynagrodzenie w wysokości 271 000 zł., a w 2020 roku w wysokości 113 tys. zł.

Łączna wartość wynagrodzenia Rady Nadzorczej Eko Export S.A. wypłaconego w 2020 roku w tys. PLN:

Lp.	Członek Rady Nadzorczej	Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej Eko Export S.A. w 2020 roku
1	Marek Kwiatek	210
2	Janusz Hańderek	17
3	Andrzej Hugieli	17
	RAZEM	244

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

3. Akcjonariusze EKO EXPORT S.A.

3.1. Wykaz znaczących akcjonariuszy EKO EXPORT S.A.

Kapitał zakładowy Eko Export S.A. na dzień 31.12.2020 r. wynosi 1 314 956,20 zł i dzieli się na 13 149 562 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

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

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

W badanym okresie nie nastąpiły zmiany w akcjonariacie.

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

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

Akcjonariusze	Funkcja	liczba akcji	liczba głosów	Udział w Kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
Jacek Dziejcz	Prezes Zarządu	342 912	342 912	2,61%	2,22%
Agnieszka Bokun	Członek Rady Nadzorczej	1 560 077	2 547 577	11,86%	16,49%
Zbigniew Bokun	Prokurent	1 409 545	2 212 045	10,72%	14,32%

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

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

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

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

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

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

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

3.4. Umowy zawarte między emitentem a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia emitenta przez przejęcie.

Emitent nie zawarł żadnej umowy z osobami zarządzającymi Spółką przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska.

4. Informacja o Nabyciu Udziałów w Spółce Zależnej

W 2020 roku Eko Export S.A. nie nabyło udziałów w Spółce Zależnej.

5. Informacja o Nabyciu Akcji własnych

W 2020 roku Eko Export S.A. nie nabyło akcji własnych, nie posiada również akcji własnych nabytych w poprzednich okresach sprawozdawczych.

6. Organizacja Grupy Kapitałowej Eko Export

Zgodnie ze stanem na dzień 31.12.2020 Grupa Kapitałowa EKO EPORT obejmowała:

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

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.

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

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

a. Dane o Spółce

Nazwa firmy: Eko Sphere KZ

Forma prawna: Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Kraj siedziby: Republika Kazachstanu

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

Telefon: +7 7212 341333

NIP (PHH – numer rejestracyjny podatnika): 302000319834

REGON (БИИ – biznes-identyfikacyjny numer): 110640022163

Mail: ekospherekz2013@gmail.com

b. Zarząd

Prezes Zarządu: Abdykalykov Damir Toleubayevich;

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

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

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiła zmiana Grupy Kapitałowej.

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

Spółka posiada następujące udziały na dzień 31.12.2020r. podmiotami powiązаныmi w wysokości 1 893,85 zł, na co składa się:

- EKO Sphere KZ : 1 893,85 zł

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

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

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

- Kopalnie Złota S.A. 2 210 000,00 zł

7. Kluczowe Informacje o Produktach i Usługach Grupy EKO EXPORT

Podstawowa działalność Grupy koncentruje się na produkcji i uszlachetnianiu mikrosfery. Mikrosfera - to ziarna szlaki powstające w czasie spalania pyłu węglowego w dużych paleniskach, najczęściej elektrowniach. W czasie spalania węgla na obrzeżach strefy wysokotemperaturowej plastyczna szlaka tworzy w otoczeniu gazów granulki (banieczki) o średnicy \varnothing - 0,5 mm zawierające w swym wnętrzu gaz. Granulki, odtransportowane razem ze szlaką do stawu osadowego, wypływają na powierzchnię wody. Wyłowione z wody, kierowane są do komory ociekowej wykonanej z płótna brezentowego, tracąc w ten sposób nadmiar wody. Po odpowiednio długim leżakowaniu, gdy zawartość wody spadnie do ok. 20% pakowane są do worków polipropylenowych i w tej formie transportowane do dalszej przeróbki.

Podstawowym produktem handlowym Grupy w 2020 roku była mikrosfera szara produkowana w podstawowych frakcjach: F500, F450 i F150 oraz mikrosfera biała w frakcji W150 i W300. Głównie sprzedającym się produktem w 2020 roku była frakcja biała 300 mikronów oraz frakcja szara i biała 150 mikronów.

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

Udział % przychodów ze sprzedaży mikrosfer w podziale na frakcje w 2020 r. w tys. PLN:

Frakcja	Przychody w tys. PLN	Udział % w przychodach ogółem
Mikrosfera szara	2 400	6,76
Mikrosfera biała	7 730	21,78
Towary	24 626	69,37
Usługi	741	2,09
Razem	35 497	100

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

W 2020 roku GRUPA EKO EXPORT kontynuowała sprzedaż do odbiorców pozyskanych w poprzednich latach. Spółka współpracuje z kilkoma pośrednikami w handlu minerałami, jak również dostarcza mikrosferę bezpośrednio do odbiorców końcowych.

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

Kraj	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%
razem	35 860	100	41 081	100

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 inżynierskich 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.

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

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

Główni dostawcy mikrosfery w 2020 roku osiągający 10% przychodów ze sprzedaży ogółem w zaopatrzeniu Spółki:

- Metallogamma Sp. z o.o. z siedzibą w Kazachstanie – ok. 33%

- Geo Cristal Sp. z o.o. z siedzibą w Kazachstanie – 29%

9. Kluczowe niefinansowe wskaźniki efektywności związane z działalnością grupy

Kluczowym wskaźnikiem niefinansowym dla Grupy jest wielkość sprzedaży mikrosfery białej w stosunku do całości sprzedaży mikrosfery.

W 2020 roku sprzedaż białego surowca była bardzo znacząca dla Grupy, ponieważ jej udział w przychodach wyniósł ca. 76%.

Ma to o tyle duże znaczenie, iż Spółka dominująca w Grupie podpisała umowę z Partnerem z Kazachstanu na zakup bardzo dużych ilości mikrosfery białej, dlatego Spółka dominująca koncentruje się na zwiększeniu udziału tej mikrosfery w ogólnej sprzedaży. Spółki Grupy w roku 2020 prowadziły także rozmowy z Partnerem z USA, których celem było podpisanie umowy o Przedstawicielstwie na rynku Ameryki Płn., mające na celu głównie zwiększenie sprzedaży mikrosfery białej przez Spółkę Dominującą na tym terytorium.

W roku 2020 Grupa mimo kryzysu na rynku surowców spowodowanym przez pandemię nie tylko nie straciła żadnego ze swoich klientów, ale także pozyskała nowych z takich krajów jak Francja czy Belgia. W 2020 roku wzrosła także znacznie sprzedaż do klienta z Hiszpanii.

W Spółce Dominującej jest bardzo mała rotacja pracowników, w 2020 zatrudniono jednego nowego pracownika produkcyjnego a wśród pracowników biurowych i laboratorium nie odnotowano żadnych rotacji.

Ilość przetworzonej / uszlachetnionej i sprzedanej przez Spółkę Dominującą mikrosfery przekłada się na ilość zagospodarowanego odpadu, który powstaje po spalaniu węgla w elektrowniach cieplnych. Pozytywny efekt oddziaływania na środowisko poprzez zagospodarowanie odpadu jest więc bardzo istotny z punktu widzenia działania Grupy.

W 2020 roku Spółka Dominująca przeszła z wynikiem pozytywnym (jak co roku) audyt zewnętrznej certyfikowanej jednostki audytującej, która oceniała działalność pod względem zgodności wymagań standardów ISO 9001 i ISO 14001 ze Zintegrowanym Systemem Zarządzania Jakością, który działa w Spółce Dominującej.

10. Komentarz Zarządu GRUPY EKO EXPORT S.A. do Skonsolidowanych Wyników Finansowych w Roku 2020

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT W TYS. ZŁ

Wybrane pozycje rachunku zysków i strat	12 miesięcy zakończonych 31.12.2020 r.	12 miesięcy zakończonych 31.12.2019 r.
<i>Przychody ze sprzedaży ogółem</i>	35 860	41 081
<i>Koszty własne sprzedaży</i>	33 136	28 659
<i>Wynik brutto ze sprzedaży</i>	2 723	12 422
<i>Wynik netto ze sprzedaży</i>	(3 603)	2 826
<i>Wynik operacyjny</i>	(6 285)	(348)
<i>Wynik brutto</i>	(16 497)	(406)
<i>Podatek dochodowy</i>	40	527
Wynik netto	(16 538)	(933)

BILANS W TYS. ZŁ

Wybrane pozycje bilansu	12 miesięcy zakończonych 31.12.2020 r.	12 miesięcy zakończonych 31.12.2019 r.
<i>Aktywa trwałe</i>	54 795	56 090
<i>Aktywa obrotowe</i>	20 237	21 549
<i>Kapitał własny</i>	37 613	42 152
<i>Zobowiązania długoterminowe</i>	9 509	4 727
<i>Zobowiązania krótkoterminowe</i>	27 310	30 760
Suma bilansowa	75 032	77 639

WYBRANE POZYCJE RACHUNKU PRZEPŁYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH W TYS. ZŁ

Przepływy środków pieniężnych z działalności :	12 miesięcy zakończonych 31.12.2020 r.	12 miesięcy zakończonych 31.12.2019 r.
<i>operacyjnej</i>	(1 569)	(2 568)
<i>inwestycyjnej</i>	(200)	(1 930)
<i>finansowej</i>	1 646	4 453
Przepływy pieniężne netto razem	(122)	(46)
<i>Środki pieniężne na koniec okresu</i>	74	196

W 2020 roku nastąpiło pogorszenie wyników Grupy Eko Export w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego. Za 12 miesięcy 2020 strata netto wyniosła 16,5 mln zł, przy stracie w 2019 roku na poziomie 0,9 mln zł.

Przychody na poziomie 35,8 mln złotych są o 13% niższe niż w roku ubiegłym.

Zysk ze sprzedaży brutto w 2020 roku wyniósł 2,7 mln zł, a rentowność na tym poziomie osiąga poziom 8%, czyli na zdecydowanie niższym poziomie niż w 2019 roku. Zysk ze sprzedaży brutto w 2019 roku wyniósł 12,4 mln zł i był o 78% lepszy w stosunku do 2020 roku. Natomiast rentowność na tym poziomie w 2019 roku wyniosła aż 30%.

W 2020 roku Grupa zanotowała stratę na sprzedaży netto w wysokości -3,6 mln zł, a rentowność na tym poziomie osiąga poziom -10%, czyli na zdecydowanie gorszym poziomie niż w 2019 roku gdzie zanotowano zysk. Zysk ze sprzedaży netto w 2019 roku wyniósł 2,8 mln zł.

Wartość wskaźnika EBITDA w 2020 roku wyniosła 0,9 mln zł (rentowność 2%) wobec zysku w 2019 roku w wysokości 1,6 mln. zł.

W ramach działalności operacyjnej w 2020 roku w stosunku do 2019 roku, zanotowano:

- 1) Niższe o 13% przychody ze sprzedaży,

Głównym powodem spadku przychodów w 2020 roku były zakłócenia w światowej gospodarce, a co za tym idzie, spadek popytu, na skutek wybuchu pandemii. Zarząd Grupy Eko Export dokonał dogłębnej analizy już obserwowanych skutków oraz potencjalnych zagrożeń wynikających z wpływu koronawirusa na działalność Grupy. Analiza wykazała:

- 1) Pojawienie się w kwietniu i maju 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 powstało ryzyko zmniejszenia lub wstrzymania zamówień przez odbiorców, co powoduje 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 w sprawozdaniu jednostkowym spółki dominującej 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

odpisek wartości udziałów o 17,6 mln zł oraz odpisem z powodu ryzyka strat kredytowych na poziomie 16,6 mln zł. (z czego 13,1 mln zł dotyczy roku 2020, a 3,5 mln zł roku 2019)

- 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, mimo wdrożenia 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.

10) Uzyskano wzrost cen sprzedaży mikrosfery

Aktywne działania Zarządu Grupy przynoszą pozytywne efekty w postaci stałego pozyskiwania znacznych zamówień na 2020 rok, a negocjowane ceny sprzedaży mikrosfery dla nowych i dotychczasowych klientów stopniowo ulegają wzrostowi. Zdecydowany wzrost cen obejmujący praktycznie wszystkich klientów Spółki zaczął funkcjonować w zamówieniach od początku 2019 roku, co ma znaczny wpływ na poprawę rentowności działalności operacyjnej Grupy. W 2020 roku wzrost średniej ceny sprzedaży mikrosfer, w stosunku do 2019 roku to około 7%,

11) Zdecydowane pogorszenie rentowności na sprzedaży brutto

Analiza kosztów własnych sprzedaży wykazała, że koszty zakupu surowca oraz produkcji niestety wzrosły w stosunku do roku 2019. Dynamika wzrostu cen sprzedaży oraz uzyskanych przychodów w stosunku do wzrostu kosztów wytworzenia mikrosfer (pozyskania i produkcji), umożliwiła uzyskanie w 2020 roku rentowności na poziomie tylko 8% (przy 30% w 2019 roku)

12) Powstała strata i ujemna rentowność na sprzedaży netto,

Zmniejszenie w 2020 roku przychodów o 13%, oraz nieznaczne zwiększenie cen przy dynamicznym wzroście kosztów produkcji nie pozwoliło na uzyskanie zysku na sprzedaży netto. W 2020 roku powstała strata na sprzedaży netto w wysokości -3,6 mln zł i rentowności -10% przy zysku na tym poziomie za 2019 roku w wysokości 2,8 mln zł.

Głównym czynnikiem kosztów operacyjnych jest naliczana amortyzacja, które szczególnie w Kazachstanie znacznie obciąża wyniki. W związku z oddaniem do użytkowania zakład produkcyjny w Astanie, o znacznej wartości, w 2020 roku naliczono 6 mln zł kosztów. Dodatkowo amortyzacja powiększana jest przez koszty naliczane w Spółce dominującej. W związku z powyższym łączne koszty amortyzacji obciążające wynik operacyjny Grupy w 2020 roku wynosi 7,1 mln zł. Należy jednak podkreślić, że nie jest to wydatek pieniężny.

13) Powstała strata brutto,

Głównym czynnikiem kosztów finansowych jest kwota naliczonych ujemnych różnic kursowych. W związku z stałym osłabieniem PLN oraz kazachskiego Tenge wobec EUR zanotowano łącznie 8,9 mln zł ujemnych różnic kursowych, w tym aż 7,4 mln zł różnic kursowych związanych z przeszacowaniem pożyczek uzyskanych ze spółki dominującej. Należy jednak podkreślić, że jest to zapis księgowy a nie wydatek pieniężny.

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

1) Wykazana strata księgowa ze sprzedaży działki inwestycyjnej.

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

Pozytywnym skutkiem transakcji sprzedaży działki inwestycyjnej jest :

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

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

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

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

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

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

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

Przychody – 59,4 mln zł

Osiągnięty zysk brutto na sprzedaży – 36,3 ml zł

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

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

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

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

Powyższe zdarzenia miały wpływ na wyniki finansowe w następujący sposób:

1. Na wyniki skonsolidowane Grupy za 2018 rok:

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

2. Na wyniki jednostkowe Grupy za 2018:

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

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

Powyższe zdarzenia nie mają skutków, które by działały na wyniki 2020 roku.

Zarząd Grupy Eko Export informuje, że po dokonaniu analizy zaistniałej w 2020 roku sytuacji dotyczącej braku współpracy oraz po ustaleniach z przedstawicielami spółek OMS oraz Kopalnia Żłota dotyczących najbliższej przyszłości, Zarząd Grupy na skutek braku przesłanek ws. rozwiązania rezerw dotyczących posiadanych udziałów w spółkach OMS oraz Kopalnia Żłota, podjął decyzję o utrzymaniu dokonanych odpisów na aktualnym poziomie.

Podsumowując, w roku 2020 nastąpił znaczny, 13% spadek przychodów ze sprzedaży głównie spowodowany spowolnieniem gospodarki na skutek pandemii. Do 2019 roku działalność operacyjna Spółki wykazała bardzo pozytywne wyniki prowadzonych działań, takich jak stały wzrost sprzedaży,

zwiększone zyski na sprzedaży brutto oraz netto i uzyskania zysku i dodatniej rentowności sprzedaży oraz EBITDA.

Zarząd aktualnie dąży do realizacji w 2021 roku i latach następnych następujących założeń:

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

W strukturze bilansu na 31 grudzień 2020 roku widoczny jest spadek o 10% kapitałów własnych Grupy w porównaniu do poziomu z końca zeszłego roku, który jest spowodowany głównie wykazaną stratą za 2020 rok.

Wartość zobowiązań łącznie wzrosła o 5 % co jest spowodowane głównie zwiększeniem stanu finansowania bankowego działalności Grupy, głównie spółki dominującej. W 2020 spłacano na bieżąco wszystkie raty kredytów krótkoterminowych.

Przepływy środków pieniężnych Grupy za 12 miesięcy 2020 były ujemne i wyniosły -122 tys. zł. Główny wpływ na tę wartość miała ujemna działalność operacyjna i inwestycyjna na łączną kwotę - 1.764 tys. złotych. Główny wpływ na tę wartość miały powstała strata brutto oraz zmniejszenie stanu zobowiązań oraz nabycie rzeczowych składników majątku trwałego.

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej były dodatnie i wyniosły 1,6 mln zł. Największy wpływ na tę wartość miała otrzymane dodatkowe finansowania bankowe w kwocie 2,5 mln zł. Stan środków pieniężnych na koniec roku wyniósł 74 tys. złotych.

11. Opis Istotnych Zdarzeń, i Istotnych Dokonań, Które Miały Miejsce w Roku 2020 i po Jego Zakończeniu do Dnia Przekazania Raportu

<p>Raport bieżący nr 3/2020 z dnia 11.02.2020 oraz Raport bieżący nr 24/2020 z 23.09.2020</p>	<p>Podpisanie wieloletniej strategicznej umowy o bieżącej współpracy z Partnerem Kazachstańskim</p>	<p>Została podpisana wieloletnia strategiczna umowa o współpracy bieżącej z Partnerem Kazachstańskim. Celem współpracy między stronami jest optymalizacja bieżącego wykorzystania złóż mikrosfery znajdującej się w dyspozycji Strony Kazachstańskiej przy wykorzystaniu wiedzy technicznej i organizacyjnej obu Stron oraz sieci dystrybucji mikrosfer Strony Polskiej. Całość sprzedaży suchej mikrosfery Partnera Kazachskiego będzie przechodziła przez Eko Export, gdzie będzie „uszlachetniana”. Połączona sprzedaż obu stron spowoduje, że ilości sprzedawanych mikrosfer przez stronę Polską będą bardzo duże, co będzie miało wpływ na wyniki finansowe Emitenta. We wrześniu 2020 roku strony umowy podpisały</p>
---	---	---

		porozumienie do tej umowy w zakresie zwiększenia rok do roku o 50 % ilości zakupionej w roku 2021.
29.06.2020 r.		Zarząd podpisał umowę na zakup mikrosfery od spółki Geo Crystal Sp. z o.o. z siedzibą w Pawłodarze (Kazachstan). Umowa została zawarta na okres dostaw w drugim półroczu 2020 r. Wielkość kontraktu to 1 596 tys. EUR tj. ca 7 121 tys. PLN.
Raport bieżący nr 20/2020 z 16.07.2020	Podpisanie umowy znaczącej z OMYA UK LIMITED	Zarząd poinformował o podpisaniu umowy na dostawy mikrosfery w 2021 roku dla OMYA UK, który jest globalnym producentem minerałów przemysłowych. Wartość kontraktu to 2 286 144 EUR, tj. ca. 10 268 tys. zł.
Raport bieżący nr 26/2020 z 12.10.2020	Ustalenie zakresu dostaw mikrosfery w roku 2021 do krajów Europy Północnej (Szwecja, Norwegia, Finlandia, Dania)	Zarząd ustalił ze swoim Partnerem Handlowym z siedzibą w Malmo (Szwecja) zakres dostaw mikrosfery na rok 2021. Zgodnie z ustaleniami dostawy mikrosfery będą obejmować w 70% mikrosfery wysoko przetworzone, a w pozostałym zakresie będą sprzedawane inne mikrosfery wytworzone przez Emitenta. Szacunkowa wartość dostaw na rok 2021 wynosi 2 098 250 EUR, tj. ca 9,4 mln zł.
Raport bieżący nr 27/2020 z 15.10.2020	Podpisanie aneksów do umów kredytowych zawartych z ING Bankiem Śląskim S.A.	Spółka podpisała z bankiem aneksy do zawartych umów kredytowych wydłużających terminy ich spłaty oraz podpisała nową umowę kredytową na kwotę 2 mln zł.
Raport bieżący nr 28/2020 z 16.10.2020	Ustalenie zakresu dostaw mikrosfery w roku 2021 dla Przedstawiciela handlowego z Niemiec na dostawy mikrosfery na rynek Europy Zachodniej i USA	Zarząd ustalił zakres dostaw mikrosfery na rok 2021 z Przedstawicielem handlowym z Niemiec – firmą MFF z siedzibą w Essen, Niemcy, wyłącznym przedstawicielem handlowym Emitenta na rynek Europy Zachodniej i USA. Dostawy będą realizowane do sześciu odbiorców z różnych branż. Mikrosfery będą sprzedawane na podstawie pojedynczych zamówień. Szacunkowa wartość dostaw na rok 2021 wynosi 1 021 360 EUR, tj. ca 4,6 mln zł.
Raport bieżący nr 30/2020 z 17.11.2020	Zamówienie z Koncernu z branży odlewniczej na I półrocze 2021 roku	Zarząd potwierdził otrzymane zamówienie na dostawy mikrosfer dla Koncernu z branży odlewniczej na pierwsze półrocze 2021 roku do zakładu w Niemczech. Wartość zamówienia na pierwsze półrocze 2021 roku wynosi 523 tys. EUR ,tj. ca. 2 341 tys. mln. zł.

Wnioski o ogłoszenie upadłości Spółki

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

W dniu 30 marca 2020 roku o godzinie 12.50 Zarząd powziął informację o wniesieniu do Sądu Rejonowego w Bielsku-Białej wniosków dwóch wierzycieli o ogłoszenie upadłości spółki. Wiedzę tę spółka powzięła uzyskując z sądu w drodze rozmowy telefonicznej informację na temat nadanych sygnatur postępowania. Rozmowa ta miała na celu weryfikację i potwierdzenie informacji o złożeniu wniosku przekazanego przez jednego z wnioskodawców.

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

- Wnioski o ogłoszenie upadłości Emitenta 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.

Otrzymana subwencja z Polskiego Funduszu Rozwoju

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

COVID-19

Wpływ epidemii COVID-19 został przez Spółkę Dominującą opisany w punkcie 2.6. *Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym* Skonsolidowanego Sprawozdania finansowego za 2020 rok.

Zdarzenia po dniu bilansowym, które nastąpiły do dnia publikacji 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 zabezpieczenia 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 pozewem, 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 których 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

12. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń z określeniem w jakim stopniu

Grupa Kapitałowa jest na nie narażona

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

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

Ryzyko w zakresie instrumentów finansowych.

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

Ryzyko zmiany kursu walut.

Spółka narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji głównie w walutach EUR. Ryzyko takie powstaje głównie w wyniku dokonywania przez jednostkę operacyjną zakupów w walutach innych niż jej waluta wyceny. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 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). 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 Sprawozdania finansowego.

Ryzyko zmiany stóp procentowych.

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

Pożyczki udzielone są instrumentami bazującymi na stałych stopach procentowych. Pozostałe instrumenty oparte są o zmienne stopy procentowe. Narażenie Grupy na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim kredytów i długoterminowych zobowiązań finansowych dotyczących leasingu finansowego środków transportu, których łączna wartość na dzień 31 grudnia 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 i pożyczki są instrumentem najbardziej wrażliwym na zmianę stopy procentowej. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2020 Grupa 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 kredytem wzrosłyby o 200 tys. złotych). Wartość instrumentów finansowych narażonych na ryzyko stopy procentowej zaprezentowana została w nocie 21.

Ryzyko utraty płynności finansowej dłużników Grupy Kapitałowej.

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

Ryzyko gwałtownych zmian cen surowca

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

Ryzyko zmian regulacji prawnych

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

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

Ryzyko odejścia kluczowych członków kierownictwa

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

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

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

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

Ryzyko sezonowości pozyskania surowca

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

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

Ryzyko związane z nowymi źródłami surowca

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

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

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

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

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

Ryzyko wstrzymania lub ograniczenia wypłat z funduszy pomocowych UE

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

Ryzyko związane z COVID-19

Zarząd Eko Export dokonał dogłębnej analizy już obserwowanych skutków oraz potencjalnych zagrożeń wynikających z wpływu koronawirusa na działalność 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 w sprawozdaniach jednostkowych spółki dominującej 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. (z czego 13,1 mln zł dotyczy 2020 roku, natomiast 3,5 mln zł roku 2019)
- 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 2020 r.

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 normalnie. Również praca w zakładzie w Nur-Sułtan (dawniej Astana) przebiega bez zakłóceń, oprócz sytuacji opisanej w niniejszym raporcie.

Wycena udziałów spółki zależnej w sprawozdaniu jednostki dominującej. Pojawienie się epidemii koronawirusa dodatkowo powoduje, iż rośnie niepewność co do zastosowanych wskaźników ryzyka dla przyszłych prognozowanych przepływów pieniężnych spółki zależnej Eko Sphere KZ. Należy jednak podkreślić, że w stosunku do szacunków z ubiegłego roku podniesiono wartość ryzyka

specyficznego dla Spółki o 2 p.p., ponieważ pomimo cały czas dobrych perspektyw długoterminowych, bieżąca sytuacja ES KZ jest, w ocenie Wykonawcy wyceny, trudniejsza, głównie z powodu problemów wywołanych przez pandemię. Średnioważony koszt kapitału dla Spółki (WACC) został określony na poziomie 17,57%. Jednak niezależnie od przedstawionych analiz dotyczących ryzyka specyficznego i WACC przeprowadzonych przez w okresie wcześniejszym, Zarząd uznał, że w jego ocenie ryzyko specyficzne rozpoznawane dla ES KZ w związku z negatywnym wpływem pandemii na działalność spółki zależnej, powinno zostać oszacowane na znacznie wyższym poziomie, aniżeli 12 %. W związku z powyższym Zarząd dodatkowo oszacował wartość WACC przy założeniu, że ryzyko specyficzne zostanie określone na poziomie 18 %. Przy takim podejściu koszt kapitału własnego dla Spółki zwiększa się do 28,79%, a WACC rośnie aż do 21,86%. Zwiększenie ryzyka specyficznego i WACC powoduje spadek wartości udziałów w spółce zależnej z 17,6 mln zł do ok. 0,8 mln zł. Jednak po uwzględnieniu zwiększonego poziomu ryzyka specyficznego i WACC wartość 51% udziałów Spółki Eko Sphere KZ należącego do EKO EXPORT oszacowana na dzień 31.12.2020 r., obniża się do kwoty 775 tys. zł. Spółka dokonała odpisu w wysokości 17,6 mln zł (całość wartości udziałów wg. wycen z lat poprzednich) ze względu, że wykazana w wycenie wartość 775 tys. zł jest znikomą i nie ma wpływu na obraz sytuacji finansowej Spółki.

Oznacza to, że przy identyfikacji ryzyka specyficznego na poziomie 18% wartość udziałów ES KZ zmniejsza się praktycznie do zera. (pozostaje wartość rzeczywistych wydatków poniesionych na zakup udziałów tj. 1,8 tys zł.

Szacunek potencjalnych strat kredytowych w sprawozdaniu jednostkowym spółki dominującej.

Negatywnym skutkiem pandemii jest są także zakłócenia w działalności spółki zależnej Eko Sphere co doprowadziło powstania strat finansowych. Ta sytuacja, oraz przedłużająca się pandemia, która powoduje niepewność dla światowego systemu gospodarczego, spowodowała dla Zarządu Spółki dominującej konieczność wprowadzenia wskaźników dla wyceny ewentualnych strat z tytułu udzielonych pożyczek, odsetek oraz zaliczek, które obejmują wyższą stopę ryzyka. Zaobserwowane ryzyka z powodu pandemii w 2020 roku w otoczeniu gospodarczym oraz przewidywany ich ewentualny dalszy wpływ w najbliższych latach spowodowały konieczność weryfikacji (zwiększenia) założeń wskaźników ryzyka dla ewentualnych strat kredytowych co skutkowało aktualizacją wartości na poziomie 16,6 mln zł. , z czego 13,1 mln zł przypada na rok 2020, a 3,5 mln zł na 2019 rok.

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.

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

Na dzień 31 grudnia 2020 Spółki Grupy Eko Export były 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) 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 wierzytelności Banku wynikających z Kredytu Odnawialnego i Kredytów Obrotowych wchodzących w skład Umowy Wieloproduktowej to:

- 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 poziomu 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. Kredyt 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. Kredyt 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.

POŻYCZKI UDZIELONE PRZEZ I NA RZECZ GRUPY EKO EXPORT

Pożyczki udzielone przez EKO EXPORT	31.12.2020	31.12.2019
Pożyczki długoterminowe	44 601	52 786
- w tym dla podmiotów powiązanych	44601	52 786
Pożyczki krótkoterminowe	485	2 468
- w tym dla podmiotów powiązanych	485	2 468
Razem	45 087	55 255

Pożyczki udzielone dla EKO EXPORT	31.12.2020	31.12.2019
Pożyczki długoterminowe	0	0
- w tym od podmiotów powiązanych	0	0
Pożyczki krótkoterminowe	1 746	4 684
- w tym od podmiotów powiązanych	3 475	1 445
Razem	5 221	4 684

14. Informacja o Rezerwach i Odpisach

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

W 2020 roku nie zaistniały przesłanki do tworzenia jak również do odwrócenia odpisów aktualizujących wartość zapasów.

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

W 2020 roku dokonano odpisów z tytułu:

<i>odpis z tyt. Umowy użytkowania nieruchomości</i>	<i>(98) tys. zł</i>
---	---------------------

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

Zarząd Eko Export S.A. informuje, że po dokonaniu analizy zaistniałej w 2020 roku sytuacji dotyczącej braku współpracy oraz po ustaleniach z przedstawicielami spółek OMS oraz Kopalnia Żłota dotyczących najbliższej przyszłości, Zarząd Spółki Dominującej na skutek braku przesłanek ws. rozwiązania rezerw dotyczących posiadanych udziałów w spółkach OMS oraz Kopalnia Żłota, podjął decyzję o utrzymaniu wartości odpisów na aktualnym poziomie.

14.3. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw

Rezerwy	Rezerwa na świadczenia emerytalne	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na dzień 1 stycznia 2020 roku	85	1 701	35	1 821
- utworzenie	52	24		76
- wykorzystanie				
- rozwiązanie	35		35	35
Stan na 31 grudnia 2020 roku	102	1 725	0	1 827
Krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2020	64			64
Długoterminowe na dzień 31 grudnia 2020	38			38
Stan na dzień 1 stycznia 2019 roku	118	1 929	0	2 047
- utworzenie			35	35
- wykorzystanie				
- rozwiązanie	(33)	(228)		(261)
Stan na 31 grudnia 2019 roku	85	1 701	35	1 821
Krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2019	52		35	87
Długoterminowe na dzień 31 grudnia 2019	33		0	33

14.4. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Tabela poniżej pokazuje saldo rezerwy i aktywa na odroczonego podatku dochodowy ujęte w bilansie EKO EXPORT S.A. na dzień 31.12.2020 r.

(tys. zł)	31.12.2020	31.12.2019
Rezerwa na podatek odroczonego	1 725	1 701
Aktywo na podatek odroczonego	239	390

15. Informacje o Istotnych Transakcjach Nabycia i Sprzedaży Aktywów Trwałych

W 2020 roku Spółka Dominująca nie nabyła ani nie sprzedała znaczących aktywów trwałych.

16. Opis Transakcji z Podmiotami Powiązаныmi

W 2020 roku Spółka Dominująca nie dokonywała transakcji z podmiotami powiązаныmi, które byłyby nietypowe dla działalności Grupy lub które zawierane byłyby na warunkach innych niż rynkowe. Szczegółowe informacje na temat transakcji pomiędzy podmiotami będącymi pod wspólną kontrolą Eko Export S.A. znajdują się w punkcie 4.26 not objaśniających do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31.12.2020 r.

17. Informacja o Wyplaconej lub Zadeklarowanej Dywidendzie

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

18. Objasnienia Dotyczące Sezonowości Działalności GRUPY EKO EXPORT S.A.

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

19. Informacja o ryzykach związanych z posiadanymi instrumentami finansowymi

Informacja o ryzykach związanych z posiadanymi instrumentami finansowymi zawarte są w nocie nr 21 Skonsolidowanego Sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok 2020.

20. Opis Czynnیکów, Które Będą Miały Wpływ na Osiągnięte Wyniki w Perspektywie co Najmniej Kolejnego Kwartału

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

Czynniki zewnętrzne:

- sytuacja makroekonomiczna w Polsce i na świecie (szczególnie dotyczy zagrożeń gospodarczych spowodowanych pandemią)
- sytuacja finansowa Klientów Spółki Dominującej, w tym w szczególności proces restrukturyzacji popytu i wzrostu cen ropy naftowej, a za tym idzie zwiększenie wydobycia, co ściśle wiąże się z dokonywanymi zakupami mikrosfery,
- realizacja planów sprzedaży głównych Klientów Spółki Dominującej. Należy zauważyć, że żaden z naszych klientów nie zrezygnował ze współpracy z Eko, jednakże klienci zmniejszyli zamówienia w stosunku do 2019 roku z powodu COVID-19,
- pozyskanie kilku nowych, znaczących Klientów dla Grupy,

Czynniki wewnętrzne:

- skuteczność w pozyskaniu nowych kontraktów,
- prace badawczo-rozwojowe nad nowymi produktami, głównie wysokomarkowymi, które to będą oferowane w 2021 roku,
- umiejętność zwiększenia przewagi konkurencyjnej poprzez optymalizację kosztów produkcji oraz zwiększenia zdolności produkcyjnych i oferowanie produktów najwyższej jakości,
- realizacja kontraktów zgodnie z założonymi budżetami i warunkami umownymi,
- konsekwentna realizacja ustalonych budżetów kosztowych w całej Grupie Kapitałowej,
- stały proces inwestycji w kapitał ludzki, zmierzający do utrzymania kompetencji i konkurencyjności
- systematycznie prowadzone prace badawcze i rozwojowe, pozwalające komercjalizować innowacyjne rozwiązania branżowe,
- koordynacja działań rynkowych oraz realizacja planów inwestycyjnych Grupy.

Działania operacyjne wykonane do końca 2020 roku

1) Grupa w okresie 12 m-cy br. spłacała na bieżąco raty kredytu bankowego zgodnie z umową. Spółka dominująca uzyskała wydłużenie terminów płatności zobowiązań kredytowych oraz uzyskała dodatkowe finansowanie obrotowe w celu zwiększenia możliwości zakupu surowca.

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

Projekt polegał na zakupie środków trwałych dla spółki dominującej celem wdrożenia innowacji procesowej, stanowiącej podstawę projektowania i produkcji nowoczesnych "materiałów na miarę" oraz innowacji produktowej - mikrosfer o parametrach dostosowanych do wymagań i oczekiwań odbiorców. Wynikiem projektu będzie wdrożenie do sprzedaży mikrosfer o precyzyjnie definiowanych właściwościach. Realizacja projektu spowodowała wzrost konkurencyjności, stworzenie nowych miejsc pracy, wejście na nowe rynki zbytu, zwiększenie poziomu sprzedaży na eksport. Jedną z integralnych części procesu technologicznego tj. układ paletyzowania worków papierowych 20-25kg jest zrobotyzowana. Dofinansowanie projektu z UE: 414 014,95 PLN

3) I. Wykonane przez Zarząd działania przewidziane w 2020 roku w celu rozwoju spółki Eko Sphere.

a) W związku z trwającym procesem rozwoju zakładu w Kazachstanie oraz powstałymi zakłóceniami działalności operacyjnej spowodowanymi pandemią, Spółka Eko Export w całym okresie finansowała działalność zakładu w Astanie. Nastąpiło ograniczenie w funkcjonowaniu spółki Eko Sphere w 2020 roku nawet w suszeniu mikrosfer ze względu na straty spowodowane COVID-19. Ograniczenia w działalności powodowały niewielkie możliwości spłaty powstałych w ostatnich latach zobowiązań wobec Eko Export. Jednakże należy podkreślić, że pomimo ograniczeń Eko Sphere w latach 2013-początek 2020 dostarczyła do Eko Export surowiec, którego wartość 5.345,1 tys. EUR zostało rozliczone z zobowiązaniami z lat poprzednich z tytułu zaliczek na towar.

b) Zarząd podjął decyzję o podniesieniu ustalonej przed rokiem ceny sprzedaży mikrosfery do Eko Export. Decyzja jest podyktowana uruchomionymi działaniami, mającymi na celu znaczną poprawę sytuacji finansowej Eko Sphere KZ oraz uwarunkowaniami rynkowymi. Od 2021 roku została wprowadzona nowa, wyższa cena sprzedaży (715 Euro/tonę), która ma zagwarantować pokrycie kosztów stałych w Kazachstanie oraz kosztów produkcji. Wygenerowana nadwyżka finansowa ma pozwolić na szybkie, terminowe, zgodne z przyjętym harmonogramem (załącznik), spłaty pożyczek i zaliczek. W związku z powstałymi szkodami spowodowanymi COVID-19 oraz czasowym wstrzymaniem możliwości suszenia mikrosfer w 2020 roku, nastąpiła konieczność zwiększenia zaangażowania finansowania działalności operacyjnej Eko Sphere przez spółkę dominującą .

c) W ramach działań zmierzających do poprawy sytuacji finansowej Eko Sphere pozyskało ponownie jako dostawce surowca (firma Fly Ash) spoza Astany. Firma Fly Ash ma wyłączność na pozyskiwanie mikrosfery na terenie elektrowni, których właścicielem jest koncern energetyczny CAEPCO. W 2019 roku z powodzeniem zrealizowano podpisaną umowę z firmą Fly Ash. W całym roku 2019 Eko Sphere zakupiło 2.000 ton mikrosfery w bardzo atrakcyjnej cenie. Sprawna realizacja umowy przyczyni się do poprawy stałości dostaw do zakładu w Kazachstanie oraz poprawy sytuacji finansowej. Aktualnie jest podpisana w/w umowa na 2021

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

a) Stały system raportowania wydatków finansowych

b) Comiesięczne raporty dotyczące sprawozdań finansowych

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

d) Bieżący nadzór na zobowiązaniach spółki ES.

W/w działania przyniosły efekt w znacznym ograniczeniu kosztów stałych oraz kosztów operacyjnych (zakupy materiałów pomocniczych). Nastąpiło utrzymanie wilgotności zakupywanego surowca w ramach narzuconych planów, co stanowi podstawowy czynnik kosztotwórczy. Bieżąca kontrola narzuconych planów dała szybkie efekty w postaci obniżenia kosztów bieżącej działalności oraz poprawy sytuacji finansowej Eko Sphere. Niestety, ze względu na okresowe braki możliwości suszenia mikrosfery w 2020 roku (ze względu na pandemię), nie zostały wykonane planowane dostawy na ten rok .

Planowane działania operacyjne planowane do końca II kwartału 2021 roku

- 1) W związku ze znacznymi zainteresowaniem produktami Grupy otrzymanymi od klientów oraz możliwością pozyskania znacznych ilości mikrosfery, Spółka dominująca bardzo aktywnie działa w kierunku pozyskania dodatkowego finansowania zakupów surowców w postaci kredytu obrotowego.
- 2) osiągnięcie planowanej ilości dostaw mikrosfery ze spółki zależnej Eko Sphere, co spowoduje zmniejszenie kosztów jej pozyskania.
- 3) Dokonano analizy działalności operacyjnej spółki Eko Sphere, na podstawie której określono progi ilościowe oraz cenowe, które spółka musi osiągnąć w tym roku aby uzyskać minimalny zysk.
- 4) W ramach działań zmierzających do urealnienia terminów spłaty udzielonych pożyczek spółce zależnej Eko Sphere, Spółka podpisała ze spółką zależną Eko Sphere aneks wprowadzający terminy spłaty dostosowane do realnych możliwości tej spółki, która nie osiągnęła jeszcze planowanej, pod względem wydajności produkcji. Planowane są działania zmierzające do osiągnięcia przez Eko Sphere jak największej przychodów w 2021 roku.
- 5) Docelowym planem Grupy Eko Export jest stworzenie Konsorcjum z dużymi podmiotami działającymi od wielu lat na rynku mikrosfery. Aktualnie plan został uzupełniony o dodatkowego partnera, którym została firma kazachska Metallogamma, z którą podpisano wieloletnią umowę strategiczną . Główną wartością dodaną przez w/w firmę będzie

zapewnienie dostaw znacznych ilości mikrosfery do wspólnego przedsięwzięcia. Będzie to możliwe w związku z posiadanymi długoletnimi umowami na wyłączność z największymi elektrowniami w Kazachstanie. Konstrukcja docelowego Konsorcjum jest następująca:

a) Metallogamma – dostawy surowca – strona KZ – zapewnienie wieloletniego dostępu do największych na świecie źródeł białej mikrosfery, załatwienie wszelkich formalności związanych z otrzymaniem formalnych zgód i uzgodnień, załatwianie dostępu do specjalnej strefy ekonomicznej oraz nadzoru inwestycyjnego

b) Eko Export – strona PL - zapewnienie „know how”, wykonanie niezbędnych projektów i wylczeń hydrostatycznych jak też zapewnienie sprzedaży całości produkcji na światowym rynku.

c) Koncern z branży wypełniaczy – zapewnienie dodatkowego zbytu na 5 kontynentach dla dużych nowych ilości pozyskanych mikrosfer.

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

Perspektywa rozwoju działalności Emitenta.

A. Nasza strategia realizowana od wielu lat polegająca na inwestowaniu w nowoczesne technologie przynosi już wymierne efekty w postaci m.in. przewagi konkurencyjnej.

Aktualnie realizujemy dwa projekty z dofinansowaniem z Funduszy Europejskich:

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

Celem projektu jest opracowanie technologii produkcji i wdrożenie innowacyjnego materiału pod nazwą TytanSpheres, uzyskiwanego z dostępnych na rynku mikrosfer. Nowy produkt będzie spełniał restrykcyjne wymagania jakościowe, co rozszerzy możliwości wykorzystania mikrosfer w przemyśle wydobywczym. Jednym z podstawowych wymagań stawianych handlowym mikrosferom jest ich wytrzymałość mechaniczna.

Uzyskanie innowacyjnego materiału pod nazwą TytanSpheres, cechującego się wyjątkowymi parametrami fizykochemicznymi będzie wymagało przeprowadzenia prac badawczych .

Efektom przeprowadzonych badań będzie koncepcja modyfikacji procesu technologicznego przygotowania oraz uszlachetniania surowca mikrosferowego pozwalającego uzyskać super wytrzymały pod względem mechanicznym materiał – TytanSpheres.

Dofinansowanie projektu z UE: 1 320 309,18 PLN

W 2017 wykonaliśmy i oddaliśmy do użytkowania kolejne pomieszczenie laboratoryjne. Obecnie zostaje ono wyposażane w urządzenia badawczo-pomiarowe. Całość wyposażenia została zainstalowana w połowie 2018r. Liczba pracowników laboratorium wzrosła do 5 osób a praca przebiega w systemie 2 zmianowym.

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

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

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

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

Dofinansowanie projektu z UE: 414 014,95 PLN

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

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

Najważniejsze wyniki badań:

„Dzięki nowym postępom technologicznym mikrosfery znajdują coraz szersze zastosowania w wielu nieoczekiwanych dziedzinach w szerokim spektrum branż” – powiedział autor raportu Vijay Subramanian. „Rynek mikrosfer w kilku branżach właśnie się otwiera, a potencjał wzrostu rynku jest ogromny w niektórych dziedzinach. Najbardziej fascynującym aspektem rynku mikrosfery jest duża liczba graczy w tej branży, z których każdy ma swój niszowy produkt, aplikację lub połączenie tych dwóch. Taka sytuacja prowadzi do tego, że wszyscy gracze mają rozsądną marżę zysku, perspektywy rozwoju i przewagi techniczne.”

C. Zmniejszenie kosztów produkcji.

Konieczność poszukiwania przez Grupę nowych rynków i branż w celu zdobycia nowych klientów jest zawsze obarczone koniecznością poniesienia kosztów sprzedaży lub oferowanych rabatów. Zdobycie nowych rynków zbytu wiąże się z dodatkowymi kosztami. W przypadku Grupy Eko Export kosztami dotarcia do nowych klientów była obniżka cen sprzedaży w celu eliminacji konkurencji. Grupa Eko Export w zakresie kosztów działalności zaczęła kierować się zasadą przywództwa kosztowego, która w przyszłości ma doprowadzić do znacznej przewagi nad konkurencją. Jednak aktywne działania Zarządu spółki przynoszą pozytywne efekty w postaci stałego zwiększania zapotrzebowania klientów na mikrosferę, a negocjowane ceny sprzedaży mikrosfery dla nowych klientów stopniowo, już od 2018 roku ulegają wzrostowi, co potwierdzają przychody uzyskane w 2020 roku.

Analiza kosztów własnych sprzedaży Grupy wykazała, że koszty wytworzenia mikrosfer w Grupie Eko Export (pozyskania i produkcji) w 2020 roku wzrosły w stosunku do analogicznego okresu 2019 roku,

co głównie spowodowane było zwiększonymi kosztami zakupu surowców i towarów oraz amortyzacji zakładu z Kazachstanie.

Dodatkowo, koszt własny sprzedaży w sprawozdaniu skonsolidowanym jest obciążony kosztami produkcji mikrosfer spółki zależnej Eko Sphere KZ. Po wyłączeniu wspólnych transakcji kupna sprzedaży mikrosfery, koszty bezpośrednio zwiększają koszty wyprodukowania tony mikrosfery w Grupie. Zakład w Astanie w 2020 roku miał ograniczoną zdolność produkcyjną spowodowaną wprowadzeniem kwarantanny.

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

Podsumowując, w roku 2020 nastąpił :

- 1) znaczny, 13% spadek przychodów ze sprzedaży, w wyniku ograniczenia produkcji oraz sprzedaży z powodu pandemii COVID-19 .
- 2) zwiększenie kosztów produkcji każdej sprzedanej tony mikrosfer, ze względu na znacznie wyższe koszty amortyzacji naliczanej od 2020 roku oraz zwiększonymi kosztami zakupu surowca
- 3) Koszty sprzedaży i zarządu uległy znacznemu spadkowi, odpowiednio o 54% oraz o 30%

Zarząd wdrażając nową strategię sprzedażową dąży do realizacji w 2021 roku i latach następnych następujących założeń:

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

Natomiast wdrożenie procesu zmniejszenia kosztów produkcji ma za zadanie:

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

22. Informacje o Umowie z Biegłym Rewidentem

Zgodnie z decyzją Rady Nadzorczej Eko Export S.A. firmą audytorską wybraną do badania sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Eko Export S.A. za rok 2020 i 2021 oraz do przeglądu sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Eko Export S.A. za I półrocze 2020 i I półrocze 2021 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 2019 i 2020 roku nie korzystał z żadnych innych usług Biegłego Rewidenta.

23. Pozostałe Informacje

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

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

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

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

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

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

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

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

23.3 Informacja o transakcjach związanych z kontraktami walutowymi

W 2020 roku Grupa EKO EXPORT nie zawierała jakichkolwiek kontraktów walutowych (opcji, futures i forward) lub innych transakcji z udziałem instrumentów finansowych oraz nie uczestniczyły w transakcjach o podobnym charakterze.

23.4 Informacja o emisji, wykupie i spłacie dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W 2020 roku nie nastąpiła zmiana w kapitale zakładowym Eko Export S.A.

23.5 Informacja o Realizacji Prognozy Przychodów ze Sprzedaży

Spółka Dominująca nie publikowała prognoz wyników na 2020 rok.

23.6 Zmiany w Podstawowych Zasadach Zarządzania Przedsiębiorstwami Grupy

W okresie 2020 roku nie wystąpiły istotne zmiany dotyczące podstawowych zasad zarządzania EKO EXPORT S.A., jak i w spółkach wchodzących w tym okresie w skład jej Grupy Kapitałowej.

23.7 Informacje o Postępowaniach Przeciwko spółkom Grupy EKO EXPORT

W 2020 roku Grupa Eko Export było stroną postępowania toczącego się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wiarygodności emitenta lub jego jednostki zależnej, ze wskazaniem przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska emitenta.

Wnioski o ogłoszenie upadłości Spółki

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

W dniu 30 marca 2020 roku o godzinie 12.50 Zarząd powziął informację o wniesieniu do Sądu Rejonowego w Bielsku-Białej wniosków dwóch wierzycieli o ogłoszenie upadłości spółki. Wiedzę tę spółka powzięła uzyskując z sądu w drodze rozmowy telefonicznej informację na temat nadanych sygnatur postępowania. Rozmowa ta miała na celu weryfikację i potwierdzenie informacji o złożeniu wniosku przekazanego przez jednego z wnioskodawców.

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

- Wnioski o ogłoszenie upadłości Emitenta są całkowicie bezzasadne, a zweryfikowana treść wniosków nie daje żadnych podstaw do podważania wypłacalności Emitenta i dowodzi, że wnioski zostały złożone w złej wierze.
- Wobec Emitenta zostały złożone trzy wnioski pochodzące od dwóch wierzycieli. 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 w ostatnim czasie pozytywnej weryfikacji zdolności kredytowej Emitenta i udzielił dodatkowego finansowania.
- Obszerną argumentację prawną, popartą szczegółowymi danymi finansowymi, Emitent przedstawił sądowi upadłościowemu i Urzędowi Komisji Nadzoru Finansowego.
- Z uwagi na fakt złożenia wniosku o ogłoszenie upadłości w złej wierze, Emitent wystąpił do sądu upadłościowego z żądaniem nakazania wierzycielowi złożenia publicznego oświadczenia w zakresie bezzasadności wniosku w trybie art. 34 Prawa upadłościowego i będzie podejmować dalsze kroki prawne przeciwko wnioskodawcom.
- Zobowiązania bezsporne wynikające ze złożonych wniosków o upadłość zostały już przez spółkę spłacone.

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

- 1) Oddalić wniosek wierzyciela ZUMIR MICROSHERE Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością o ogłoszenie upadłości spółki Eko Export S.A.,
- 2) Oddalić wniosek Eko Export S.A. o obciążenie wierzyciela kosztami postępowania,
- 3) Koszty postępowania między stronami wzajemnie znieść.

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

Na dzień 31.12.2020r. Spółka Dominująca posiada udziały z podmiotem powiązany Eko Sphere KZ w wysokości 1 893,85 zł.

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

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

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

23.9 Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności emitenta, w tym znanych emitentowi umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami, umowach ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji.

Istotnym dokonaniem Emitenta jest podpisanie w dniu 11.02.2020 r. w Nur Sułtan (dawniej Astana) strategicznej, wieloletniej umowy o współpracy bieżącej pomiędzy Eko Export S.A. a Partnerem Kazachstańskim firmą TOO Metallogamma z siedzibą w Pawłodarze (Kazachstan). Umowa wchodzi w życie z dniem jej podpisania z mocą obowiązującą od dnia 01 maja 2020 roku i obowiązuje do 30 kwietnia 2021r. po podpisaniu porozumienia we wrześniu 2020 roku umowa została przedłużona do Firma Metallogamma to czołowa firma z branży mikrosfer na Kazachstańskim rynku. Posiada dostęp do złoża mikrosfery o bardzo dużym znaczeniu handlowym oraz dysponuje możliwościami pozyskiwania mikrosfery z tych źródeł, jak też ma własną suszarnię.

Celem współpracy między stronami jest optymalizacja bieżącego wykorzystania złóż mikrosfery znajdującej się w dyspozycji Strony Kazachstańskiej przy wykorzystaniu wiedzy technicznej i organizacyjnej obu Stron oraz sieci dystrybucji mikrosfer Strony Polskiej.

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

23.10 Ocena zarządzania zasobami finansowymi i zdolności do wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań

Klienci oraz Dostawcy Emitenta mają zagwarantowane bezpieczeństwo zawieranych transakcji zarówno w krótkim jak i długim okresie. W świetle zaprezentowanych poniżej wskaźników analizy finansowej Grupa Eko Export znajduje się przejściowo, w słabszej niż w latach poprzednich kondycji

finansowej gwarantującej jednak zdolność realizacji długoterminowych kontraktów o znacznej wartości. Skutecznie realizowana nowa strategia sprzedaży i przywództwa kosztowego pozwoli zwiększyć przychody oraz zmniejszyć jednostkowy koszt wytworzenia mikrosfery, co spowoduje zwiększenie rentowności i stabilizację finansową.

Poniżej zaprezentowano wskaźniki działalności gospodarczej oraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki.

Wskaźnik rentowności

Spółka utrzymuje wskaźniki rentowności w stosunku do 2019 roku zdecydowanie poprawiły się, lecz nie osiągnęły jeszcze oczekiwanych przez Spółkę poziomów. Zarząd aktywnie działa w celu poprawy rentowności działalności.

Wyszczególnienie	2020	2019
<i>Rentowność EBITDA</i>	2,4%	4,0%
<i>Rentowność brutto</i>	-46,01%	-0,99%
<i>Rentowność netto</i>	-46,12%	-2,27%
<i>Rentowność kapitałów własnych ROE</i>	-43,97	-2,21%

Definicje wskaźników finansowych:

- rentowność EBITDA (stosunek zysku operacyjnego powiększonego o amortyzację do przychodów ze sprzedaży),
- rentowność brutto (stosunek zysku brutto do przychodów ze sprzedaży),
- rentowność netto (stosunek zysku netto do przychodów ze sprzedaży),
- rentowność kapitałów własnych ROE (stosunek zannualizowanego zysku netto do kapitałów własnych przypadających akcjonariuszom jednostki dominującej, obliczanych jako średnia z okresu 01.01.2020 - 31.12.2020),

Płynność

Optymalna wartość wskaźnika powinna znajdować się w przedziale 1,5 - 2,0. Wskaźniki płynności bieżącej i szybkiej na poziomach wynosi odpowiednio 1 oraz 0,5. Wskaźnik płynności bieżący jest wyższy niż za 12 m-cy roku ubiegłego, jednakże osiągnięte przez Spółkę wskaźniki płynności nie osiągają optymalnych poziomów, ze względu na większy wzrost poziomu zobowiązań krótkoterminowych (głównie kredytów) w stosunku do aktywów obrotowych.

Wyszczególnienie	2020	2019
<i>Wskaźnik płynności bieżącej</i>	0,65	0,70
<i>Wskaźnik płynności podwyższonej</i>	0,14	0,19

- wskaźnik płynności bieżącej (aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe),

→ wskaźnik płynności podwyższonej ((aktywa obrotowe - zapasy)/zobowiązania krótkoterminowe),

Zadłużenie

Wskaźniki zadłużenia ogólnego i kapitałów własnych w związku ze zwiększeniem wartości finansowania bankowego uległy niewielkiemu pogorszeniu. Pomimo to wskaźniki zadłużenia ogólnego utrzymują się na oczekiwanym, niskim poziomie.

Wysokość wskaźnika ogólnego zadłużenia mówi o utrzymaniu w Spółce umiarkowanego ryzyka kredytowego i właściwym wykorzystaniu dźwigni finansowej.

Spółka dąży do uzyskania optymalnej struktury finansowania przy niskim średnioważonym koszcie kapitału.

Wyszczególnienie, dane w %	2020	2019
<i>Wskaźnik ogólnego zadłużenia</i>	48,20%	45,71%
<i>Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych</i>	95,48%	84,19%

→ wskaźnik ogólnego zadłużenia (stosunek sumy zobowiązań długoterminowych i krótkoterminowych do pasywów ogółem),

→ wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych (stosunek sumy zobowiązań długoterminowych i krótkoterminowych do kapitałów własnych przypadających akcjonariuszom jednostki dominującej).

Marża

Grupa Eko Export osiągnęła w 2020 roku marżę brutto na poziomie 8% przy 30% wartości uzyskanej na koniec 2019 roku. Głównym powodem jest spadek sprzedaży przy uzyskanych wyższych cenach sprzedaży produktów, jednakże przy znacznym wzroście kosztów produkcji, w stosunku do analogicznego okresu 2019 roku. Wspomniane powody wpłynęły na pogorszenie wskaźnika marży netto, który zanotowała stratę. Zarząd uważa, że poziom osiągniętych marż brutto i netto jest , szczególnie w okresie pandemii, zbyt niski i prowadzi aktywne działania w celu ich zwiększenia (zmniejszenie kosztów własnych sprzedaży, wzrost przychodów oraz cen sprzedaży produktów i towarów).

Wyszczególnienie	2020	2019
<i>Marża brutto</i>	7,59%	30,24%
<i>Marża netto</i>	-10,05%	6,88%

→ marża brutto (stosunek zysku brutto na sprzedaży do przychodów ze sprzedaży),

→ marża netto (stosunek zysku netto na sprzedaży do przychodów ze sprzedaży).

24. Dodatkowe Informacje do Sprawozdania

24.1. Przeliczenia wybranych danych finansowych

Dla celów przeliczenia prezentowanych danych na EUR zastosowano następujące kursy:

1. Dla pozycji rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych:
 - 4,4742 PLN- 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 PLN - średnia arytmetyczna średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca za okres 01.01 – 31.12.2019,
 - 429,34 KZT- średnia arytmetyczna średnich kursów na koniec każdego miesiąca za okres 01.01 – 31.12.2019,
2. Dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej:
- 4,6148 PLN- kurs NBP z dnia 31.12.2020 r.
 - 516,13 KZT - kurs z dnia 31.12.2020 r.
 - 4,2585 PLN - kurs NBP z dnia 31.12.2019 r.
 - 429,94 KZT - kurs z dnia 31.12.2019 r r.

24.2. Zatrudnienie

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

	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Zarząd	2	2
Administracja	19	19
Kontrola jakości/ laboratorium	5	5
Dział produkcji	24	34
RAZEM	50	60

25. Oświadczenie Grupy Kapitałowej na temat informacji niefinansowych

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

Bielsko-Biała, dn. 04.05.2021 roku

Prezes Zarządu
Jacek Dziedzic