

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

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



**Roczne skonsolidowane
sprawozdanie finansowe
za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019 roku**

**SPORZĄDZONE WEDŁUG
MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

**Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich
(o ile nie wskazano inaczej)**

Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)

Bielsko-Biała, 5 czerwca 2020 r.

Spis treści

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	5
Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku oraz pozostałych całkowitych dochodów.....	7
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych.....	8
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	9
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	10
1. Wprowadzenie	10
1.1 Informacje ogólne	10
1.2 Skład Grupy Kapitałowej	10
1.3 Czas trwania działalności Grupy Kapitałowej.....	11
1.4 Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej	11
1.5 Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	11
1.6 Działalność zaniechana, aktywa do zbycia	12
1.7 Kontynuacja działalności	12
1.8 Podstawa sporządzenia oraz zasady prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego	12
1.9 Zasady konsolidacji.....	13
1.10 Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdania finansowego, rok obrotowy	13
1.11 Oświadczenie o zgodności.....	14
2. Opis ważniejszych stosowanych zasad (polityki) rachunkowości	14
2.1 Stosowanie MSSF	14
2.2 Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji.....	15
2.3 Istotne zasady rachunkowości	16
2.4 Istotne zasady rachunkowości	18
2.6 Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	31
2.7 Szacunki Zarządu	36
2.8 Wartość godziwa	37
2.9 Zmiana szacunków i korekty błędów	38
3. Wybrane dane finansowe przeliczone na euro (EUR).....	38
4. Noty objaśniające do pozycji sprawozdania finansowego.....	40
4.1. Nota 1 – Wartości niematerialne i prawne	40

4.2. Nota 2 - Rzeczowe aktywa trwałe	42
4.3 Nota 3 - Nieruchomości inwestycyjne i długoterminowe aktywa finansowe.....	46
4.4 Nota 4 - Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	52
4.5 Nota 5 – Zapasy	54
4.6 Nota 6 - Środki pieniężne	54
4.7 Nota 7 – Kapitał własny.....	55
4.8 Nota 8 – Kredyty, pożyczki, leasingi	59
4.9 Nota 9 - Zobowiązania z tytułu dostaw oraz pozostałe zobowiązania finansowe i zobowiązania niefinansowe	65
4.10 Nota 10 – Rezerwy na zobowiązania.....	71
4.11 Nota 11- Przychody	72
4.12 Nota 12 – Koszty.....	72
4.13 Nota 13 - Pozostałe przychody operacyjne.....	73
4.14 Nota 14 - Pozostałe koszty operacyjne	74
4.15 Nota 15 - Przychody finansowe.....	75
4.16 Nota 16 - Koszty finansowe	75
4.17 Nota 17 - Podatek dochodowy.....	76
4.18 Nota 18 – Przychody z umów z klientami (MSSF 15)	78
4.19 Nota 19 - Informacje dotyczące segmentów działalności.....	79
4.20 Nota 20 – Dodatkowe informacje dotyczące rachunku przepływów pieniężnych ..	81
4.21 Nota 21 – Instrumenty finansowe oraz zarządzanie ryzykiem	82
4.22 Nota 22 – Należności warunkowe, zobowiązania warunkowe.....	90
4.23 Nota 23 – Zysk/strata przypadający na jedną akcję oraz polityka dywidend	90
4.24 Nota 24 – Postępowania sądowe i arbitrażowe	91
4.25 Nota 25 – Zdarzenia po dniu sprawozdania.....	91
4.26 Nota 26 – Zagrożenia kontynuacji działalności	92
4.27 Nota 27 – Transakcje z podmiotami powiązаныmi	93
4.28 Nota 28 - Udziały i akcje Jednostki Dominującej w innych jednostkach.....	94
4.29 Nota 29 – Informacja o świadczeniach dla Kluczowego Personelu Kierowniczego i Rady Nadzorczej	95

4.30 Nota 30 - Informacja o wysokości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, lub innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz emitenta, udzielonych osobom wchodzącym w skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki	96
4.31 Nota 31 - Informacja o przeciętnym zatrudnieniu	96
4.32 Nota 32 - Umowy z biegłym rewidentem	96
5. Podpisy osób odpowiedzialnych za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego	96
6. Oświadczenie Zarządu Jednostki Dominującej w sprawie rzetelności sporządzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	97
7. Oświadczenie Zarządu Jednostki Dominującej w sprawie podmiotu uprawnionego do badania skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	97

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Na dzień 31 grudnia 2019 roku

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN		Nota	12 miesięcy zakończone 31.12.2019 r.	12 miesięcy zakończone 31.12.2018 r.
A	Aktywa trwałe		56 090	56 546
I.	Aktywa niematerialne	1	3 865	4 103
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	2	48 505	48 814
III.	Należności i rozliczenia długoterminowe	4	422	371
IV.	Nieruchomości inwestycyjne	3	2 898	2 897
V.	Długoterminowe aktywa finansowe		11	11
VI.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17	390	351
B	Aktywa obrotowe		21 549	16 539
I.	Zapasy	5	15 575	11 294
II.	Należności i rozliczenia krótkoterminowe		5 778	5 004
III.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	4	0	0
IV.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6	196	242
Aktywa razem			77 639	73 086

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN		Nota	12 miesięcy zakończone 31.12.2019 r.	12 miesięcy zakończone 31.12.2018 r.
A.	Kapitał własny	7	42 152	41 859
I.	Kapitał podstawowy	7	1 315	1 218
II.	Udziały i akcje własne		0	0
III.	Pozostałe kapitały	7	67 465	80 531
IV.	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	7	-19 210	-16 394
V.	Wynik finansowy bieżącego roku	7	750	-18 937
VI.	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek powiązanych		2 052	3 256
VII.	Udziały niekontrolujące	7	-10 219	-7 815
B.	Zobowiązania długoterminowe		4 727	9 613
I.	Rezerwy na świadczenia pracownicze	10	33	0
II.	Rezerwy na zobowiązania	10	0	0
III.	Długoterminowe kredyty, pożyczki,	8	2 847	7 392

	leasingi			
IV.	Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17	1 701	1 929
V.	Pozostałe zobowiązania długoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	9	146	292
C.	Zobowiązania krótkoterminowe		30 760	21 614
I.	Rezerwy na świadczenia pracownicze	10	52	118
II.	Rezerwy na zobowiązania	10	35	0
III.	Krótkoterminowe kredyty, pożyczki, leasingi	8	19 633	12 953
IV.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	9	8 092	6 281
	Pozostałe zobowiązania			
V.	krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	9	2 947	2 262
Pasywa razem			77 639	73 086

Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku oraz pozostałych całkowitych dochodów

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN		Nota	12 miesięcy zakończone 31.12.2019 r.	12 miesięcy zakończone 31.12.2018 r.
I.	Przychody	11	41 081	33 696
II.	Koszt własny sprzedaży	12	28 659	27 186
A.	Wynik brutto ze sprzedaży		12 422	6 510
III.	Koszty sprzedaży	12	1 507	1 644
IV.	Koszty ogólnego zarządu	12	8 090	7 360
B.	Wynik netto na sprzedaży		2 825	-2 494
V.	Pozostałe przychody operacyjne	13	344	673
VI.	Pozostałe koszty operacyjne	14	3 517	3 115
C.	Wynik operacyjny		-348	-4 936
VII.	Przychody finansowe	15	1 289	6 409
VIII.	Koszty finansowe	16	1 347	24 233
D.	Wynik brutto		-406	-22 760
IX.	Podatek dochodowy	17	527	-46
E.	Wynik netto		-933	-22 805

	Nota	12 miesięcy zakończone 31.12.2019 r.	12 miesięcy zakończone 31.12.2018 r.
A.	Wynik netto, w tym:	-933	-22 805
	- przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	750	(18 937)
	- przypadający na udziały niekontrolujące	(1 683)	(3 869)
B.	Inne całkowite dochody		
	I. Inne całkowite dochody, które będą mogły w przyszłości zostać przekwalifikowane do wyniku		
	II. Inne całkowite dochody, które nie będą mogły w przyszłości zostać przekwalifikowane do wyniku		
C.	Łączne całkowite dochody	-933	-22 805

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku

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

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku

Pozycje kapitału własnego	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Zyski zatrzymane	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2018	1 218	80 522	(4 657)	(8 558)	(90)	(2 782)	65 653
Emisja akcji							
Korekty konsolidacyjne		(73)	(4 511)			(5 034)	(9 618)
Emisja akcji powyżej wartości nominalnej							
Wydatki związane z emisją akcji							
Podział zysku		82	(7 226)	(8 558)			(1 414)
Wynik roku bieżącego				(18 937)			(18 937)
Różnice kursowe z przeliczenia					3 346		3 346

przeliczenia

Na dzień	1 218	80 531	(16 394)	(18 937)	3 256	(7 815)	41 859
31.12.2018							

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku

		Nr noty	12 miesięcy zakończone 31.12.2019 r.	12 miesięcy zakończone 31.12.2018 r.
A.	Działalność operacyjna		-2 568	-1 144
I.	Wynik brutto	17	-406	-22 760
II.	Korekty razem		-2 162	21 616
	- Amortyzacja	12	1 990	1 707
	- Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	15	0	
	- Odsetki i udziały w zyskach		592	1 559
	- Zmiana stanu zapasów	5	-4 282	-2 062
	-Zmiana stanu należności	4	-825	-834
	- Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	20	2 351	3 250
	- Zmiana stanu rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego		-266	492
	- Podatek zapłacony	17	0	0
	- zysk/ strata ze zbycia ŚT		0	1 355
	- Inne korekty z działalności operacyjnej		-1 723	16 150
B.	Działalność inwestycyjna		-1 930	5 037
I.	Wpływy		0	5 040
	- Zbycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych			5 040
	- Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			
	- Z aktywów finansowych			
	- Inne			
II.	Wydatki		-1 930	-3
	- Nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1,2	-1 929	-3
	- Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		-2	
	- Na aktywa finansowa			
	- Inne			
C.	Działalność finansowa		4 453	-3 880
I.	Wpływy		5 954	3 175
	- Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	7		2 908
	- Kredyty i pożyczki	8	551	267
	- Leasingi		0	
	- Inne wpływy finansowe	9	5 403	
II.	Wydatki		-1 501	-7 055

	- Nabycie akcji własnych			
	- wykup obligacji			(3 000)
	- Spłaty kredytów i pożyczek	8		
	- Spłaty leasingów	9	-909	-331
	- Inne wydatki finansowe		-592	-3 725
D.	Przepływy pieniężne netto razem		-46	13
E.	Środki pieniężne na początek okresu	6	242	229
F.	Środki pieniężne na koniec okresu	6	196	242

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Wprowadzenie

1. 1 Informacje ogólne

Niniejsze skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EKO EXPORT S.A. obejmuje rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku.

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

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

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

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

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

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

Sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie: Usługi Inne.

1.2 Skład Grupy Kapitałowej

Na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz na dzień publikacji niniejszego raportu w skład Grupy Kapitałowej Eko Export S.A. wchodzi Eko Export S.A. oraz Eko Sphere KZ sp. z o.o - spółka zależna.

W okresie sprawozdawczym nastąpiła zmiana Grupy Kapitałowej. W dniu 22 marca 2019 roku Eko Export sprzedało udziały Eko Innovation. Sprzedaż Spółki zależnej Eko Innovation nie miała istotnego wpływu na wyniki Grupy zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2019.

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

1.3 Czas trwania działalności Grupy Kapitałowej

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

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

1.4 Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2019 roku wchodzi:

Jacek Dziedzic - Prezes Zarządu.

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

W roku 2019 nastąpiła zmiana w składzie Rady Nadzorczej Eko Export S.A. Na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 10 kwietnia 2019 r. uchwalono, iż w miejsce Pana Artura Firganka został powołany Pan Andrzej Hugieli. Spełnia on kryteria niezależności wg. Ustawy o biegłych rewidentach.

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

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

1.5 Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki Dominującej w dniu 5 czerwca 2020 roku.

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

1.6 Działalność zaniechana, aktywa do zbycia

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

1.7 Kontynuacja działalności

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

Zarząd Spółki Dominującej stwierdza, że na dzień podpisania sprawozdania finansowego nie ma faktów i okoliczności wskazujących jednoznacznie na zagrożenie kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Okolicznościami, które stwarzają pewne zagrożenie dla kontynuacji działalności są złożone do sądu przez wierzycieli wnioski o upadłość oraz wpływ epidemii koronawirusa. Zarząd uważa jednak, że prawdopodobieństwo zakłócenia kontynuacji działalności Grupy jest niewielkie. Zobowiązania bezsporne wynikające ze złożonych wniosków o upadłość zostały już przez spółkę dominującą spłacone, natomiast spadek przychodów ze względu na koronawirusa będzie zrekompensowany w II połowie br. Szerzej wyżej wymienione okoliczności zostały opisane w nocie 21 oraz 25.

1.8 Podstawa sporządzenia oraz zasady prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

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

W badanym okresie dokonano zmian w zakresie prezentacji zobowiązań z tytułu faktoringu. W roku poprzednim wartości tych zobowiązań zaprezentowano w pozostałych zobowiązaniach w kwocie 826 tys. zł. W roku bieżącym zobowiązania faktoringowe zaprezentowano w pozycji kredyty i pożyczki w kwocie 4.912 tys. zł. W celu zachowania porównywalności dokonano analogicznej zmiany prezentacji w zakresie danych bilansu otwarcia.

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

1.9 Zasady konsolidacji

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

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

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

- wielkość posiadanego pakietu praw głosu w porównaniu do rozmiaru udziałów i stopnia rozproszenia praw głosu posiadanych przez innych udziałowców;
- potencjalne prawa głosu posiadane przez Spółkę, innych udziałowców lub inne strony;
- prawa wynikające z innych ustaleń umownych;
- a także dodatkowe okoliczności, które mogą dowodzić, że Spółka posiada lub nie posiada możliwości kierowania istotnymi działaniami w momentach podejmowania decyzji, w tym wzorce głosowania zaobserwowane na poprzednich zgromadzeniach udziałowców.

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

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

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

1.10 Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdania finansowego, rok obrotowy

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

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

Rokiem obrotowym Grupy Kapitałowej jest rok kalendarzowy.

1.11 Oświadczenie o zgodności

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

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

2. Opis ważniejszych stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

2.1 Stosowanie MSSF

Nowe standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje, które zostały przyjęte przez Unię Europejską („UE”):

- MSSF 16 „Leasing” opublikowany 13 stycznia 2016 roku (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” – prawo do wcześniejszej spłaty z negatywnym wynagrodzeniem (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),
- Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych” – wycena inwestycji długoterminowych (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”- wycena udziałów we wspólnej działalności w momencie objęcia kontroli (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”—brak wyceny we wspólnej działalności w momencie objęcia współkontroli (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”— ujęcie konsekwencji podatkowych z tytułu wypłaty dywidendy (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),
- Zmiany do MSR 23 „Koszty finansowania zewnętrznego”— kwalifikacja zobowiązań zaciągniętych specjalnie w celu pozyskania dostosowanego składnika aktywów (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”— zmiany do programu określonych świadczeń (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),
- KIMSF 23 „Niepewność związana z ujęciem podatku dochodowego” (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później).

Nowe standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje, które nie zostały przyjęte przez Unię Europejską:

- MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenie międzyokresowe” – nie przyjęty

- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe” i MSR 28 „Jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia” dotyczące sprzedaży lub wniesienia aktywów – nie przyjęty
- Zmiany w zakresie referencji do Założeń Konceptyjnych w MSSF (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” – definicja przedsięwzięcia -nie przyjęty
- Zmiany do MSR 1 oraz MSR 8 – definicja terminu „istotny” (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 9, MSR 39 oraz MSSF 7- reforma IBOR – nie przyjęty
- MSSF 17 „Umowy ubezpieczenia” – nie przyjęty.

Zarząd przewiduje, że zastosowanie powyższych standardów i interpretacji nie będzie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie ich początkowego zastosowania.

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

2.2 Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Grupa prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich (PLN), który jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Grupy Kapitałowej.

b) Transakcje i salda

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

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

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

Ponadto w przypadku częściowego zbycia jednostki zależnej posiadającej działalność zagraniczną, niepowodującego utraty kontroli nad tą jednostką, proporcjonalna część

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

Zastosowane kursy walut

Dla celów przeliczenia prezentowanych danych na EUR zastosowano następujące kursy:

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

2.3 Istotne zasady rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok 2019, poza zmianami wynikającymi z przyjęcia nowych standardów które opisano poniżej.

2.3.1. MSSF 9 Instrumenty finansowe

Zmiany do MSSF 9 Kontrakty z cechami przedpłat z ujemną rekompensatą - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 r. Zmiany dotyczą wyceny aktywów finansowych z tzw. prawem do wcześniejszej spłaty z negatywnym wynagrodzeniem według zamortyzowanego kosztu lub według wartości godziwej poprzez inne całkowite dochody, zamiast wyceniania według wartości godziwej przez zysk lub stratę. Zmiany nie mają wpływu na stosowane przez jednostkę zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Grupy Kapitałowej lub jej wyników finansowych.

2.3.2. MSR 19 „Świadczenia pracownicze”

Zmiany do MSR 19 Zmiany, ograniczenia oraz rozliczenia programów świadczeń pracowniczych - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 r. Zmiany dotyczą programów określonych świadczeń, wprowadzając wymóg ustalania kosztów bieżących świadczeń oraz odsetek netto z zastosowaniem założeń przyjętych do wyceny

zobowiązania lub aktywa z tytułu określonych świadczeń dla okresu po zmianie planów. Zmiany nie mają istotnego wpływu na stosowane przez Jednostkę zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Grupy Kapitałowej lub jej wyników finansowych.

2.3.3. MSSF 16 „Leasing”

W bieżącym sprawozdaniu finansowym Jednostka Dominująca po raz pierwszy zastosowała MSSF 16 Leasing, który zastąpił MSR 17 Leasing. MSSF 16 określa zasady ujmowania dotyczące leasingu w zakresie wyceny, prezentacji i ujawniania informacji. Zasadnicza zmiana w podejściu do leasingu wynikająca z nowych regulacji polega na odejściu w odniesieniu do leasingobiorcy od podziału na leasing finansowy i operacyjny. Według nowych zasad wszystkie umowy spełniające definicję umów leasingu lub umów zawierających leasing prezentowane są zgodnie z modelem, jaki dotychczas przewidziany był dla umów leasingu finansowego.

Wszystkie umowy, które do tej pory Spółka Dominująca klasyfikowała jako umowy leasingu finansowego zgodnie z MSR 17 nie wymagały korekt w związku z wejściem w życie MSSF 16. Ponadto Spółka Dominująca nie zidentyfikowała, żadnych innych istotnych umów, które wymagałyby ujawnienia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w ramach wymogów MSSF 16.

2.3.4. MSR 28 „Długoterminowe inwestycje w jednostkach stowarzyszonych”

Zmiany do MSR 28 Długoterminowe inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 r. Zmiana dotyczy ujmowania długoterminowych inwestycji w jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia, które stanowią część inwestycji netto w te jednostki, w stosunku do których nie stosuje się metody praw własności. Zgodnie z nowymi wytycznymi inwestycje takie należy ujmować zgodnie z regulacjami nowego standardu MSSF 9 w szczególności, jeśli chodzi o wymogi dotyczące utraty wartości. Zmiany nie mają istotnego wpływu na stosowane przez Grupę Kapitałową zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Grupy Kapitałowej lub jej wyników finansowych.

2.3.5. Poprawki do MSSF (2015-2017)

Zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 r. Zmiany dotyczą czterech standardów: MSR 12 Podatek dochodowy w zakresie ujmowania wpływu podatku dochodowego na dywidendę, MSR 23 Koszty finansowania zewnętrznego w zakresie modyfikowanych składników aktywów przygotowywanych do planowego wykorzystania lub sprzedaży, MSSF 3 Połączenia przedsięwzięć w zakresie przejęcia kontroli nad podmiotem stanowiącym wspólne operacje oraz MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne w zakresie braku sprawowania kontroli przez uczestnika nad wspólnym działaniem. Zmiany nie mają istotnego wpływu na stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Grupy lub jej wyników finansowych.

2.3.6. KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatność zaliczek”

Obowiązująca w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 r. Interpretacja KIMSF 22 dotyczy wyjaśnienia jaki kurs przeliczenia powinien być stosowany do transakcji w walutach obcych, które wiążą się z otrzymaniem bądź wydatkowaniem zaliczkowej zapłaty księgowanej przed ujęciem odpowiedniego składnika aktywów, kosztu lub przychodu wynikającego z tej transakcji. Interpretacja nie ma zastosowania, jeżeli początkowe ujęcie odpowiedniego składnika aktywów, kosztu lub przychodu następuje według wartości godziwej. Interpretacja nie ma istotnego wpływu na stosowane przez Grupę Kapitałową zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Grupy lub jej wyników finansowych.

2.3.7. KIMSF 23 Niepewność w zakresie sposobów ujmowania podatku dochodowego

Obowiązująca w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 r. Interpretacja zawiera wyjaśnienia, w jaki sposób należy stosować wymogi dotyczące ujmowania i wyceny zawarte w MSR 12 Podatek dochodowy w przypadku, gdy występuje niepewność co do sposobu ujęcia tego podatku. Niepewne ujęcie podatkowe to ujęcie, w przypadku którego występuje wątpliwość co do tego, czy zostanie ono zaakceptowane przez organy podatkowe. Jeżeli jednostka uzna wątpliwości dotyczące ujęcia podatkowego za istotne, powinna odzwierciedlić skutki tej niepewności w ujęciu księgowym podatku w okresie, w którym takie ustalenia zostały poczynione, na przykład poprzez ujęcie dodatkowego zobowiązania podatkowego lub zastosowanie wyższej stawki podatku. Pomiaru skutków tej niepewności powinno się dokonać albo metodą najbardziej prawdopodobnej kwoty, albo metodą przewidywanej wartości. Interpretacja nie ma istotnego wpływu na stosowane przez Grupy zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Grupy lub jej wyników finansowych.

Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie w świetle przepisów Unii Europejskiej.

2.4 Istotne zasady rachunkowości

Rzeczowe aktywa trwałe

Ujęcie oraz wycena

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

Cena nabycia obejmuje koszty bezpośrednio związane z nabyciem składnika majątku. Koszty wytworzenia aktywów we własnym zakresie obejmują koszty materiałów, wynagrodzeń bezpośrednich oraz inne koszty bezpośrednio związane z doprowadzeniem składnika aktywów do stanu zdatnego do używania. Koszt wytworzenia składnika środków trwałych oraz środków trwałych w budowie obejmuje ogół kosztów poniesionych w okresie jego budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia poniesionych do dnia przyjęcia takiego składnika majątkowego do używania (lub do końca okresu sprawozdawczego, jeśli składnik nie został jeszcze oddany do używania). Koszt wytworzenia obejmuje również w przypadkach, gdy jest to wymagane, wstępny szacunek kosztów demontażu i

usunięcia składników rzeczowych aktywów trwałych oraz koszty renowacji miejsca, w którym będzie się on znajdował. Cena nabycia może być również korygowana o przeniesione z kapitałów zyski lub straty z transakcji zabezpieczających przepływy pieniężne dotyczące zakupów rzeczowych aktywów trwałych w walucie obcej. Zakupione oprogramowanie, które jest niezbędne do prawidłowego funkcjonowania związanego z nim urządzenia jest aktywowane jako część tego urządzenia.

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

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

Nakłady ponoszone w terminie późniejszym

Aktywowaniu podlegają poniesione w późniejszym okresie koszty wymienianych części składnika rzeczowych aktywów trwałych, które można wiarygodnie oszacować i jest prawdopodobne, że Grupa osiągnie korzyści ekonomiczne związane z wymienianymi składnikami rzeczowych aktywów trwałych. Wartość bilansowa usuniętych części składnika rzeczowych aktywów trwałych jest wyłączana z ksiąg. Nakłady ponoszone w związku z bieżącym utrzymaniem składników rzeczowych aktywów trwałych są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu w momencie poniesienia.

Amortyzacja

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

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

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

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

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

Wartości niematerialne

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

Nakłady poniesione w terminie późniejszym

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

Amortyzacja

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

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

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

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

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

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

Składniki rzeczowych aktywów trwałych użytkowane na podstawie umów leasingu

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

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

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

Zapasy

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

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

Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów

Aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi

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

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

Utrata wartości aktywów finansowych

Aktywa ujmowane według zamortyzowanego kosztu

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

kolejny dzień kończący okres sprawozdawczy, w zależności od ilości dni przeterminowania danej należności.

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

Aktywa niefinansowe

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

Wartość odzyskiwalna aktywów lub OWSP definiowana jest jako większa z ich wartości netto możliwej do uzyskania ze sprzedaży oraz ich wartości użytkowej. Przy szacowaniu wartości użytkowej przyszłe przepływy pieniężne dyskontowane są przy użyciu stopy procentowej przed opodatkowaniem, która odzwierciedla aktualną rynkową ocenę wartości pieniądza w czasie oraz czynniki ryzyka charakterystyczne dla danego składnika aktywów lub OWSP. Dla celów przeprowadzania testów na utratę wartości, aktywa grupuje się do najmniejszych możliwych do określenia zespołów aktywów generujących wpływy pieniężne w znacznym stopniu niezależnie od innych aktywów lub OWSP. Grupa dokonuje oceny utraty wartości firmy grupując ośrodki wypracowujące środki pieniężne tak, aby szczybel organizacji, nie wyższy niż wyodrębniony segment operacyjny, na którym przeprowadza się tą ocenę odzwierciedlał najniższy szczybel organizacji, na którym Grupa monitoruje wartość firmy dla potrzeb wewnętrznych. Dla celów testów na utratę wartości, wartość firmy nabytą w procesie połączenia jednostek gospodarczych alokuje się do tych ośrodków wypracowujących środki pieniężne, dla których spodziewane jest uzyskanie efektów synergii z połączenia.

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

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

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

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

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży lub wydania

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

Ewentualny odpis z tytułu utraty wartości składników Grupy przeznaczonej do zbycia jest w pierwszej kolejności ujmowany jako zmniejszenie wartości firmy, a następnie jako zmniejszenie wartości bilansowej pozostałych składników na zasadzie proporcjonalnej z zastrzeżeniem, że utrata wartości nie wpływa na wartość zapasów, aktywów finansowych, aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, aktywów z tytułu świadczeń pracowniczych, nieruchomości inwestycyjnych lub aktywów biologicznych, które są nadal wyceniane stosownie do zasad rachunkowości Grupy. Utrata wartości ujęta przy początkowej klasyfikacji jako przeznaczone do sprzedaży lub wydania jest ujmowana w zysku i stracie bieżącego okresu.

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

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

Pozostałe długoterminowe świadczenia pracownicze

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

termin wykupu zbliżony do terminu realizacji zobowiązań Grupy oraz są wyrażone w takiej samej walucie, w jakiej zostaną wypłacone świadczenia.

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

Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe inne niż instrumenty pochodne

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

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

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

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

Zasady klasyfikacji aktywów finansowych do poszczególnych kategorii i ich wycena:

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

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

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

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

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są to instrumenty finansowe, które nie spełniają kryteriów wyceny według zamortyzowanego kosztu lub w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody. Grupa do aktywów wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy klasyfikuje instrumenty pochodne, należności handlowe podlegające faktoringowi, gdy warunki umowy faktoringowej skutkują zaprzestaniem ujmowania należności oraz pożyczki, które nie spełniają testu SPPI i dywidendy. MSSF 9 nie dokonał zmian w klasyfikacji zobowiązań finansowych.

Kapitał własny

Akcje zwykłe

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

Zakup akcji własnych

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

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

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

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

Rezerwy

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

Przychody

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

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

Identyfikacja umowy z klientem

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

- strony umowy zawarły umowę (w formie pisemnej, ustnej lub zgodnie z innymi zwyczajowymi praktykami handlowymi) i są zobowiązane do wykonania swoich obowiązków,
- Grupa jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące dóbr lub usług, które mają zostać przekazane,
- Grupa jest w stanie zidentyfikować warunki płatności za dobra lub usługi, które mają zostać przekazane,

- umowa ma treść ekonomiczną (tzn. można oczekiwać, że w wyniku umowy ulegnie zmianie ryzyko, rozkład w czasie lub kwota przyszłych przepływów pieniężnych Grupy) oraz
- jest prawdopodobne, że Grupa otrzyma wynagrodzenie, które będzie jej przysługiwało w zamian za dobra lub usługi, które zostaną przekazane klientowi.

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

Identyfikacja zobowiązania do wykonania świadczenia

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

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

Ustalenie ceny transakcyjnej

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

Wynagrodzenie zmienne

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

- wartość oczekiwana – suma iloczynów możliwych kwot wynagrodzenia i odpowiadających im prawdopodobieństw wystąpienia. Wartość oczekiwana może być właściwym szacunkiem kwoty wynagrodzenia zmiennego, jeśli Grupa zawiera dużą liczbę podobnych umów.
- wartość najbardziej prawdopodobna – najbardziej prawdopodobna kwota z przedziału możliwych kwot wynagrodzenia (tj. pojedynczy najbardziej prawdopodobny wynik umowy). Wartość najbardziej

prawdopodobna może być właściwym szacunkiem kwoty wynagrodzenia zmiennego, jeśli umowa ma tylko dwa możliwe wyniki (na przykład Grupa albo uzyskuje premię za wyniki, albo nie).

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

Przypisanie ceny transakcyjnej do zobowiązań do wykonania świadczenia

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

Spełnianie zobowiązań do wykonania świadczenia

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

Zobowiązania z tytułu umowy

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

Opłaty leasingowe

Opłaty z tytułu leasingu operacyjnego ujmowane są liniowo przez okres leasingu w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Korzyści otrzymane w zamian za podpisanie umowy leasingu stanowią integralną część całkowitych kosztów leasingu i są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu przez okres trwania umowy leasingu.

Minimalne opłaty leasingowe ponoszone w związku z leasingiem finansowym są rozdzielane na część stanowiącą koszty finansowe oraz część zmniejszającą zobowiązania. Część stanowiąca koszt finansowy jest przypisywana do poszczególnych okresów w czasie trwania umowy leasingu w taki sposób, aby uzyskać stałą okresową stopę procentową w stosunku do stanu zobowiązania.

Warunkowe opłaty leasingowe są ujmowane poprzez korektę wartości minimalnych opłat leasingowych w czasie pozostałego okresu leasingu, gdy korekta zostaje potwierdzona.

Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe obejmują przychody odsetkowe związane z zainwestowanymi przez Grupę środkami (w tym od aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży), należne dywidendy, zyski ze zbycia aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, zyski ze zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych przez wynik finansowy, zyski z wyceny do wartości godziwej nabytych wcześniej udziałów w jednostce przejmowanej, zyski związane z instrumentami

zabezpieczającymi, które ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu. Przychody odsetkowe ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu zgodnie z zasadą memoriału, z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

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

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

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

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

Podatek dochodowy

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

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

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

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

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

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

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, służący przeniesieniu nierozliczonej straty podatkowej i niewykorzystanej ulgi podatkowej oraz ujemnymi różnicami przejściowymi, ujmuje się w zakresie, w którym jest prawdopodobne, że będzie dostępny przyszły dochód do opodatkowania, który pozwoli na ich odpisanie.

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

Działalność zaniechana

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

Zysk lub strata na jedną akcję

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

2.6 Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ

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

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

Narażenie Grupy na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim kredytów i długoterminowych zobowiązań finansowych dotyczących leasingu finansowego oraz faktoringu, których łączna wartość na dzień 31 grudnia 2019 wynosiła 16 805 tys. złotych. W związku z zaangażowaniem zewnętrznych źródeł finansowania Grupa na bieżąco monitoruje i szacuje wpływ zmian stóp procentowych na wynik finansowy Grupy. Spośród instrumentów o zmiennym oprocentowaniu kredyty, leasingi oraz faktoring są instrumentem najbardziej wrażliwym na zmianę stopy procentowej. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2019 Grupa Kapitałowa ponosiła koszty z tytułu odsetek od kredytów bankowych (w roku 2019 była to kwota 236 tysięcy złotych). W roku 2019 w przypadku wzrostu oprocentowania o jeden punkt procentowy, koszty finansowania w/w instrumentami finansowymi wzrosłyby o 168 tys. złotych). Wartość instrumentów finansowych narażonych na ryzyko stopy procentowej zaprezentowana została w nocie 21.

RYZYKO WALUTOWE

Grupa narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji głównie w walutach EUR. Ryzyko takie powstaje głównie w wyniku dokonywania przez jednostkę operacyjną zakupów w walutach innych niż jej waluta wyceny. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2019 najistotniejszą pozycją generującą ryzyko walutowe są zawarte przez Grupę transakcje sprzedaży, zakupu wyrażonych w walutach innych niż waluta sprawozdawcza (EUR). Tabela przedstawiająca wrażliwość wyniku finansowego brutto w związku ze zmianą wartości godziwej zobowiązań pieniężnych na racjonalnie możliwe wahania kursu euro przy założeniu niezmienności innych czynników znajduje się w nocie 21.

RYZYKO CEN TOWARÓW

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

RYZYKO KREDYTOWE

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

RYZIKO DOTYCZĄCE JEDNOSTEK ZALEŻNYCH UJĘTYCH W KONSOLIDACJI

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

Model finansowy opiera się na następujących głównych założeniach:

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

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

Ryzyko dla funkcjonowania spółki zależnej jest związane ze stopniem wykonania planowanych wyżej wymienionych działań. Dodatkowym ryzykiem dla działalności Jednostki zależnej jest jej ujemny kapitał własny. W pewnym stopniu istnieje ryzyko kontynuacji działalności Spółki zależnej, które w przypadku nie uzyskania pozytywnych efektów planowanych działań (wyżej opisanych) może doprowadzić do konieczności wsparcia jednostki dominującej, m.in. w formie niewymagania spłaty pożyczek jeśli miałyby to negatywnie wpłynąć na sytuację finansową tej jednostki zależnej. Zarząd

Jednostki dominującej ma jednak intencję dalszego wspierania działalności jednostki zależnej a jej wyniki wynikają z faktu, iż Jednostka jest dopiero na etapie rozruchu swojej działalności operacyjnej.

RYZYKO ZWIĄZANE Z COVID-19

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

- 1) Pojawienie się w kwietniu i maju br. sporadycznych utrudnień z tytułu transportu międzynarodowego w dostawach do klientów,
- 2) W kwietniu została zawieszona sprzedaż wynikająca z czasowego zamknięcia niektórych kierunków sprzedaży (Włochy, Hiszpania),
- 3) W kwietniu br. nastąpiło zmniejszenie przychodów ze sprzedaży o 63% w stosunku do kwietnia br. Odbiorcy dokonali częściowego przesunięcia dostaw na II połowę 2020 roku.
- 4) W przypadku przedłużającej się sytuacji związanej z koronawirusem istnieje ryzyko zmniejszenia lub wstrzymania zamówień przez odbiorców, co spowoduje brak możliwości osiągnięcia planowanych wskaźników finansowych (przychody, zyski itp.). Na dzień dzisiejszy Zarząd Spółki Dominującej nie jest w stanie jednoznacznie określić zagrożenia i jego wpływu na działalność Grupy.
- 5) Obawy o zmniejszone zamówienia do branży ropy i gazu ze względu na znaczne zmniejszenie cen ropy dotychczas nie potwierdziły się
- 6) Spółka Dominująca jeszcze przed oficjalnymi zarządzeniami rządowymi wdrożyła procedury wewnętrzne mające na celu minimalizację niepotrzebnych kontaktów, a tym samym ochronę zdrowia pracowników i współpracowników. Na dzień dzisiejszy, mimo wdrożenia procedur ochronnych, Spółki Grupy działają w tym zakresie działa normalnie i bez zakłóceń.
- 7) Nie stwierdzono zakłóceń w dostawach towarów i surowca.
- 8) W wyniku prowadzonych bieżących rozmów z odbiorcami, Spółka Dominująca nie przewiduje znacznego zmniejszenia założonych planów sprzedażowych. Zmniejszone dostawy wynikające z czasowego zamknięcia niektórych kierunków (nie są to klienci kluczowi) oraz opóźnienia dostaw ze względu na utrudnienia w transporcie, będą, zgodnie z ustaleniami, przesunięte na II połowę br.

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

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

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

Trudnością, z którą boryka się cała gospodarka, a w tym Grupa EEX jest nałożenie się wielu zakłócających czynników: koronawirus, brexit, zmiany klimatu czy napięcia handlowe na linii Chiny-USA. Z tego powodu trudno wyizolować i ocenić wpływ każdego z tych czynników z osobna i tym samym nie jest jasne, czy mamy do czynienia z sytuacją przejściową, czy dłuższym trendem. Nie jest również jasne, który z w/w czynników jest przyczyną poszczególnych zachowań klientów i partnerów.

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

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

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

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

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

2.7 Szacunki Zarządu

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

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

W niektórych istotnych kwestiach Zarząd Jednostki dominującej opierał się na opiniach niezależnych ekspertów.

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

Oszacowania i założenia, które niosą ze sobą ryzyko obejmują:

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

aktuarialnych. Zastosowanie tych metod wymaga przyjęcia wielorakich założeń, w tym odpowiednich stóp dyskontowych oraz założeń demograficznych. Poziom rezerw oraz kosztów przyszłych świadczeń pracowniczych został przyjęty i zaprezentowany w historycznych sprawozdaniach finansowych na podstawie raportu uprawnionego aktuarium.

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

2.8 Wartość godziwa

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

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

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

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

W zakresie gruntów i nieruchomości Grupa przyjęła wartość godziwą jako zakładany koszt.

Na kolejne dni bilansowe tylko nieruchomości inwestycyjne wykazywane są w wartościach przeszacowanych stanowiących wartości godziwe na dzień ich przeszacowania, pomniejszone o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. W szacowaniu wartości godziwej zastosowano podejście największego i najlepszego wykorzystania tych nieruchomości, co jest zgodne z aktualnym wykorzystaniem nieruchomości.

Wartość godziwa gruntów dla celów ujęcia zakładanego kosztu została ustalona przez doświadczonego rzeczoznawcę majątkowego na bazie danych z porównywalnego rynku, który odzwierciedla najnowsze ceny transakcyjne dla podobnych nieruchomości. Zastosowano podejście rynkowe.

Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych została ustalona przez doświadczonego rzeczoznawcę majątkowego na bazie danych z porównywalnego rynku, który odzwierciedla najnowsze ceny najmu powierzchni dla podobnych nieruchomości. Zastosowano podejście dochodowe.

Nie doszło do zmiany w technice (metodzie) wyceny w ciągu roku.

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

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

2.9 Zmiana szacunków i korekty błędów

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2019 roku nie nastąpiła korekta błędów w stosunku do 31 grudnia 2018 roku.

3. Wybrane dane finansowe przeliczone na euro (EUR)

a) Metody konsolidacji: konsolidacji podlega spółka Eko Sphere KZ gdzie Eko Export posiada 51% udziałów i jest to konsolidacja metodą pełną. Natomiast w zakresie Eko Innovation to spółka ta nie bierze udziału w konsolidacji w związku z faktem jej sprzedaży w marcu 2019 roku.

b) Dla celów przeliczenia prezentowanych danych na EUR zastosowano następujące kursy:

1. Dla pozycji rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych:

- 4,3018 PLN - średnia arytmetyczna średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca za okres 01.01 – 31.12.2019,
- 429,34 KZT- średnia arytmetyczna średnich kursów na koniec każdego miesiąca za okres 01.01 – 31.12.2019,

- 4,2669 PLN - średnia arytmetyczna średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca za okres 01.01 – 31.12.2018.
- 406,77 KZT - średnia arytmetyczna średnich kursów na koniec każdego miesiąca za okres 01.01 – 31.12.2018.

2. Dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej:

- 4,2585 PLN - kurs NBP z dnia 31.12.2019 r.
- 429,94 KZT - kurs z dnia 31.12.2019 r.
- 4,3000 PLN - kurs NBP z dnia 31.12.2018 r.
- 439,47 KZT - kurs z dnia 31.12.2018 r.

Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku oraz z całkowitych dochodów	tys. PLN		tys. EUR	
	12 miesięcy zakończonych 31/12/2019	12 miesięcy zakończonych 31/12/2018	12 miesięcy zakończonych 31/12/2019	12 miesięcy zakończonych 31/12/2018
Przychody ze sprzedaży	41 081	33 696	9 550	7 897
Koszt własny sprzedaży	28 659	27 186	6 662	6 371
Wynik brutto ze sprzedaży	12 422	6 510	2 888	1 526
Wynik operacyjny	(348)	(4 936)	(81)	(1 157)
Wynik brutto	(406)	(22 760)	(95)	(5 334)
Wynik netto	(933)	(22 805)	(217)	(5 345)
Wynik netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	750	(18 937)	174	(4 438)
Wynik netto przypadający na udziały niekontrolujące	(1 683)	(3 869)	(391)	(907)
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą podstawowy oraz rozwodniony (w zł/EUR)	(0,07)	-1,87	(0,02)	-0,44
Średnioważona liczba akcji w sztukach	13 053 644	12 177 062	13 053 644	12 177 062
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/ EUR)	3,23	3,44	0,76	0,8
Suma całkowitych dochodów	(933)	-22 805	(217)	-5 345
	tys. PLN		tys. EUR	
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	12 miesięcy zakończonych 31/12/2019	12 miesięcy zakończonych 31/12/2018	12 miesięcy zakończonych 31/12/2019	12 miesięcy zakończonych 31/12/2018
Działalność operacyjna	(2 568)	(1 144)	(597)	(268)
Działalność inwestycyjna	(1 930)	5 037	(449)	1 180
Działalność finansowa	4 453	(3 880)	1 035	(909)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	196	242	46	57
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI	tys. PLN		tys. EUR	

FINANSOWEJ	Stan na 31/12/2019	Stan na 31/12/2018	Stan na 31/12/2019	Stan na 31/12/2018
Aktywa trwałe	56 090	56 546	13 171	13 150
Aktywa obrotowe	21 549	16 539	5 060	3 846
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	196	242	46	57
Aktywa razem	77 639	73 086	18 232	16 997
Kapitał własny	42 152	41 859	9 898	9 735
Kapitał akcyjny	1 315	1 218	309	283
Zobowiązania długoterminowe	4 727	9 613	1 110	2 236
Zobowiązania krótkoterminowe	30 760	21 614	7 223	5 026
Pasywa razem	77 639	73 086	18 232	16 997

Średnia ważona ilość akcji w danym okresie sprawozdawczym została obliczona zgodnie z treścią MSR 33. Przy wyliczeniu średniej ważonej ilości akcji wzięto pod uwagę datę zarejestrowania nowych emisji akcji w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Do wyliczenia wskaźnika wartości księgowej przypadającej na jedną akcję przyjęto w liczniku sumę kapitału własnego na koniec okresu, a w mianowniku średnią ważoną liczbę akcji.

Do wyliczenia wskaźnika podstawowego zysku/ straty na akcję oraz rozwodnionego zysku/ straty na akcję przyjęto w liczniku kwotę zysku/ straty netto, a w mianowniku średnią ważoną liczbę akcji.

Wystąpiły różnice pomiędzy danymi do obliczenia podstawowego zysku/ straty na akcję i rozwodnionego zysku na akcję.

4. Noty objaśniające do pozycji sprawozdania finansowego

4.1. Nota 1 – Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne zostały zaprezentowane w tabeli poniżej:

Wyszczególnienie/dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2019	Koniec okresu 31.12.2018
Wartości niematerialne i prawne netto, w tym:	3 865	4 103
Koszty prac rozwojowych	477	715
Programy komputerowe	1	1
Koncesje i patenty	3 387	3 387
Dodatkowe informacje:		
<i>Wartości niematerialne i prawne na podstawie umów leasingu finansowego</i>	<i>0</i>	<i>0</i>

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

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

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

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

Dane za okres 01.01.2019-31.12.2019	Koszty prac rozwojowych	Koncesje, patenty, licencje	Oprogramowanie komputerów	Razem
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2019 roku	715	3 387	1	4 103
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2019 roku	2 383	3 386	38	5 807
Zwiększenia stanu				
Transfer				
Sprzedaż/ likwidacja				
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2019 roku	2 383	3 386	38	5 807
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2019 roku	(1 667)	0	(37)	(1 704)
Zwiększenia umorzeń	(239)	0	0	(239)
Zmniejszenia umorzeń				
Razem umorzenia na koniec okresu	(1 906)	0	(37)	(1 943)
Saldo odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości				
Prace rozwojowe w toku				
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2019	477	3 387	1	3 865

Dane za okres 01.01.2018-31.12.2018	Koszty prac rozwojowych	Koncesje, patenty, licencje	Oprogramowanie komputerów	Razem
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2018 roku	954	3 386	1	4 341
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2018 roku	2 383	3 386	38	5 807
Zwiększenia stanu				
Transfer				
Sprzedaż/ likwidacja				
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2018 roku	2 383	3 386	38	5 807
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2018 roku	(1 429)	0	(37)	(1 466)
Zwiększenia umorzeń	(238)	0	0	(238)
Zmniejszenia umorzeń		1		1
Razem umorzenia na koniec okresu	(1 667)	0	0	(1 704)
Saldo odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości				
Prace rozwojowe w toku				
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2018	715	3 387	1	4 103

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

Wartości niematerialne i prawne nie stanowią zabezpieczenia udzielonych kredytów.

4.2. Nota 2 - Rzeczowe aktywa trwałe

Strukturę rzeczowych aktywów trwałych obrazuje poniższa tabela:

Wyszczególnienie/dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2019	Koniec okresu 31.12.2018
Środki trwałe netto, w tym:	18 701	19 553
grunty własne	1 270	1 270
budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	10 497	10 516
urządzenia techniczne i maszyny	6 663	7 314
środki transportu	224	393
inne środki trwałe	47	60
Środki trwałe w budowie	29 804	29 261
Razem rzeczowe aktywa trwałe netto wykazane w sprawozdaniu finansowym	48 505	48 814
Dodatkowe informacje:	0	
<i>Środki trwałe netto użytkowane na podstawie umów leasingu finansowego</i>	1 302	392

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

Dane za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019	Grunty	Budynki i budowie	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość netto na początek okresu	1 270	10 516	7 314	393	60	19 553
Wartość brutto na początek okresu	1 270	11 077	13 116	1 756	216	27 435
Zwiększenia, w tym:	0	49	355	0	0	404
nabycie	0	49	355	0	0	404
aktualizacja do wartości przeszacowanej na koniec okresu "+"	0	0	0	0	0	0
odwrócenie odpisu aktualizującego"- "do wartości przeszacowanej z poprzedniego okresu	0	0	0	0	0	0
przyjęcie ze środków trwałych w budowie	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	-127	-97	11	-3	-216
likwidacja i sprzedaż	0	0	0	0	0	0
aktualizacja do wartości przeszacowanej na koniec okresu "-"	0	0	0	0	0	0
przemieszczenie wewnętrzne	0	-127	-97	11	-3	-216
Wartość brutto na koniec okresu	1 270	11 253	13 568	1 745	219	28 055
Umorzenia na początek okresu	0	561	5 802	1 363	156	7 882
Zwiększenia umorzenia	0	196	1 103	158	16	1 473
Zmniejszenia umorzeń, w tym:	0	1	0	0	0	1
likwidacja i sprzedaż	0	0	0	0	0	0
korekta umorzeń związana z aktualizacją do	0	0	0	0	0	0

wartości przeszacowanej na koniec okresu						
inne korekty (różnice z przeliczenia jednostki zależnej)	0	1	0	0	0	1
Razem umorzenia na koniec okresu	0	756	6 905	1 521	172	9 354
w tym: saldo odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	0	0	0	0	0	0
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	1 270	10 497	6 663	224	47	18 701
w tym: skutki aktualizacji do wartości przeszacowanej na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
Środki trwale w budowie na koniec okresu						29 804
Razem wartość rzeczowych aktywów trwałych netto na koniec okresu						48 505

Dane za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość netto na początek okresu	7 782	10 777	7 490	602	84	26 735
Wartość brutto na początek okresu	7 782	11 077	11 683	1 756	216	32 514
Zwiększenia, w tym:						
nabycie			1 433			
aktualizacja do wartości przeszacowanej na koniec okresu "+"						
odwrócenie odpisu aktualizującego"- do wartości przeszacowanej z poprzedniego okresu						
przyjęcie ze środków trwałych w budowie						
Zmniejszenia						
likwidacja i sprzedaż	6 512					6 512
aktualizacja do wartości przeszacowanej na koniec okresu "-"						
przemieszczenie wewnętrzne						
Wartość brutto na koniec okresu	1.270	11.077	13 116	1 756	216	27 435
Umorzenia na początek okresu	0	300	4 193	1 154	132	5 780
Zwiększenia umorzenia		261	1 609	209	24	2 103
Zmniejszenia umorzeń, w tym:						
likwidacja i sprzedaż						
korekta umorzeń związana z aktualizacją do wartości przeszacowanej na koniec okresu						
inne korekty (różnice z przeliczenia jednostki zależnej)						
Razem umorzenia na koniec okresu		561	5 802	1 363	156	7 882
w tym: saldo odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości						
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	1 270	10 516	7 314	393	60	19 553
w tym: skutki aktualizacji do wartości przeszacowanej na koniec okresu						
Środki trwale w budowie na koniec okresu						29 261
Razem wartość rzeczowych aktywów trwałych netto na koniec okresu	1 270	10 516	7 314	393	60	48 814

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

Wykazane w środkach trwałych i grunty obejmują grunty własne.

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

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

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

Spółka Eko Sphere KZ posiada grunty używane na podstawie umowy dzierżawy.

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

Wyszczególnienie/dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2019	Koniec okresu 31.12.2018
<i>Hipoteka ustanowiona na nieruchomościach (środki trwałe i nieruchomości inwestycyjne) w celu zabezpieczenia zobowiązań z tytułu kredytów bankowych</i>	19 802	9 675
<i>Kwota zastawu rejestrowego lub przewłaszczenia środków trwałych oraz zapasów magazynowych w celu zabezpieczenia zobowiązań z tytułu kredytów bankowych i umów pożyczek</i>	3 913	3 913
Razem wartość środków trwałych oraz nieruchomości inwestycyjnych stanowiących zabezpieczenie udzielonych Spółce kredytów	23 715	13 588
Razem	23 715	13 588

W 2009 r. Spółka Dominująca złożyła w Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości (w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, wspieranie wdrażania elektronicznego biznesu typu B2B) wniosek o dofinansowanie realizacji projektu pt. „Opracowanie i wdrożenie automatycznego systemu zakupu i sprzedaży mikrosfery przez Eko Export w Bielsku-Białej”. 3 sierpnia 2009 roku została podpisana umowa o dofinansowanie numer UDA-POIG.08.02-00-24-011/09. Wartość wnioskowanego dofinansowania wynosiła 985,2 tys. PLN. W trakcie realizacji projektu Spółka otrzymywała zaliczki dotacji, które były ewidencjonowane na przychodach przyszłych okresów jako zaliczki na inwestycje do czasu ich zakończenia i przyjęcia na środki trwałe. W 2011 roku w wyniku zakończenia projektu Spółka złożyła wniosek o płatność końcową. W sumie w ramach w/w projektu Spółka otrzymała dotację w wysokości 946 tys. PLN. Środek został oddany do użytku w sierpniu 2011 roku.

W 2010 r. Spółka Dominująca złożyła w Śląskim Centrum Przedsiębiorczości (w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Śląskiego, lata 2007 – 2013, badania i rozwój technologiczny, innowacje i przedsiębiorczość) wniosek o dofinansowanie realizacji projektu: „Zastosowanie

nowoczesnych technologii w procesie produkcji mikrosfer (umowa numer UDA-RPSL.01.02.03-00-027/10-00). Wartość wnioskowanego dofinansowania wynosiła 428 tys. PLN. W dniu 12 maja 2011 r. została podpisana umowa o dofinansowanie, a 30 lipca 2011 r. został przyjęty środek trwały do użytkowania. Ostatnia zaliczka została wpłacona do spółki w XI.2011 r. i rozliczenie dotacji zakończyło się w 2016 roku.

W dniu 24.01.2012 r. Spółka Dominująca złożyła w Śląskim Centrum Przedsiębiorczości (w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Śląskiego, lata 2007 – 2013, badania i rozwój technologiczny, innowacje i przedsiębiorczość) wniosek o dofinansowanie realizacji projektu: Budowa nowoczesnego modułu transportu surowca oraz zakup wózka widłowego jako element unowocześnienia procesu produkcji mikrosfer (umowa numer UDA-RPSL.01.02.04-00-271/11-00). Wartość wnioskowanego dofinansowania wynosiła 359 tys. PLN. W dniu 03 grudnia 2013 r. została podpisana umowa o dofinansowanie. 30 grudnia 2013 r. Spółka złożyła w Śląskim Centrum Przedsiębiorczości wniosek o płatność końcową, a w lutym 2014 roku na konto Spółki wpłynęła dotacja w kwocie 359 tys. PLN, która w bilansie została wykazana jako przychody przyszłych okresów i jest rozliczana miesięcznie w wysokości amortyzacji środka trwałego sfinansowanego w/w dotacją.

W lipcu 2016 roku w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 Spółka Dominująca złożyła do Narodowego Centrum Badań i Rozwoju wniosek o dofinansowanie projektu (Oś priorytetowa: Wsparcie prowadzenia prac B+R przez przedsiębiorstwa; Działanie: Projekty B+R przedsiębiorstw; Poddziałanie: Badania przemysłowe i prace rozwojowe realizowane przez przedsiębiorstwa; Numer naboru: 1/1.1.1/2016) pod tytułem: „Opracowanie innowacyjnego produktu o bardzo wysokiej wytrzymałości mechanicznej na bazie mikrosfer” nr POIR.01.01.01-00-0247/16-00. Okres realizacji projektu przewidziano na 01.10.2016 r. do 30.09.2019 r. Projekt ma być realizowany w siedzibie Eko Export , a pozostałymi wykonawcami Instytut Chemicznej Przeróbki Węgla. Wartość całego projektu opiewa na 2 523 tys. PLN , z czego dofinansowanie wyniesie 1 320 tys. PLN.

Co stanowi 52% kosztów kwalifikowanych. Projekt przeszedł pozytywnie etap oceny merytorycznej, został rekomendowany do udzielenia wsparcia i w dniu 23.08.2017 roku została podpisana umowa o dofinansowanie w/w projektu. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka otrzymała zaliczkę w kwocie 1 842 tys. PLN. Szczegółowy opis rozliczenia i wykorzystania otrzymanej zaliczki jest w nocy nr 9 Sprawozdania finansowego.

W dniu 28.02.2017 r. Spółka Dominująca złożyła w Śląskim Centrum Przedsiębiorczości (w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Śląskiego, lata 2014-2020, Konkurencyjność MŚP, innowacje w MŚP) wniosek o dofinansowanie realizacji projektu: Innowacyjny sposób przygotowania mieszanek mikrosfer stosowanych w zaawansowanych procesach technologicznych (umowa numer UDA-RPSL.03.02.00-24-01H0/17-00). Całkowita wartość projektu wyniesie 1 183 tys. Zł. Wartość wnioskowanego dofinansowania wynosi 414 tys. PLN.

W dniu 14 marca 2018 r. została podpisana umowa o dofinansowanie. W kwietniu rozstrzygnięto przetarg na zakup urządzeń do projektu. W maju 2018 ma zostać podpisana umowa na ich zakup. Na dzień publikacji raportu spółka nie wnioskowała i nie otrzymała zaliczki na projekt.

4.3 Nota 3 - Nieruchomości inwestycyjne i długoterminowe aktywa finansowe

4.3.1 Nieruchomości inwestycyjne

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

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

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

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

Wyszczególnienie/dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2019	Koniec okresu 31.12.2018
Stan nieruchomości inwestycyjnych na początek okresu obrotowego	2 897	2 779
Zmiany w ciągu okresu obrotowego, w tym:	1	118
<i>zwiększenia z tytułu przekwalifikowania ze środków trwałych</i>		
<i>zmniejszenia / zwiększenia z tytułu wyceny do wartości godziwej</i>	<i>1</i>	<i>118</i>
Stan nieruchomości inwestycyjnych na koniec okresu obrotowego	2 898	2 897

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

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

4.3.2 Długoterminowe aktywa finansowe

Inwestycje kapitałowe

Inwestycje Grupy Kapitałowej w pozostałych jednostkach zaprezentowano w poniższej tabeli:

Wyszczególnienie/dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2019	Koniec okresu 31.12.2018
Stan inwestycji w jednostkach pozostałych na początek okresu obrotowego	0	17 612

Zmiany w ciągu okresu obrotowego, w tym:		
<i>udziały i akcje</i>		
<i>odpisy aktualizujące</i>		(17 612)
Wartość księgowa netto inwestycji w jednostkach pozostałych na koniec okresu	0	0

W 2019 roku Grupa Kapitałowa nie nabyła żadnych akcji spółki OMS.

Łącznie Spółka dominująca posiada 13 akcji OMEGA Minerals Trading & Investment SA. o łącznej wartości 17 612 tys. zł.

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

Powyższe zdarzenia mają wpływ na wyniki finansowe 2019 roku w następujący sposób:

1. Na wyniki skonsolidowane Grupy:

- odpis z tytułu utraty wartości udziałów w pozostałych jednostkach : 0,00 zł,

2. Na wyniki jednostkowe spółki dominującej:

- odpis z tytułu utraty wartości udziałów w pozostałych jednostkach : 0,00 zł,

W 2018 roku, po sporządzonej przez Zarząd analizie, Zarząd podjął decyzję o utworzeniu na dzień 31.12.2018r. odpisu na udziałach w spółce OMEGA Minerals Trading & Investment SA. o łącznej wartości 17 612 tys. zł, który został utrzymany także w 2019 roku. Decyzja została podjęta po sporządzonej analizie korzyści osiągniętych przez Grupę 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 Grupę Kapitałową w latach następnych.

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

Grupa EEX jest wiodącym w Polsce producentem mikrosfery. Do roku 2012 Spółka odnotowywała poważne problemy z dostawami surowców, ich terminowością, cenami oraz odpowiednim wolumenem. To powodowało, że EEX nie tylko nie była w stanie sprostać zapotrzebowaniu swoich odbiorców, ale również wykorzystała istniejące możliwości zwiększenia skali sprzedaży. Biorąc pod uwagę powyższe jednym z priorytetów, warunkujących sprawne i efektywne funkcjonowanie Spółki oraz jej dalszy rozwój, stała się budowa stabilnej bazy surowcowej.

Do ważnych działań w tym kierunku, należy inicjowanie powiązań kapitałowych z firmami, które mają dostęp do zasobów surowca i mogą zapewnić Spółce niezbędną jego ilość, na stabilnych warunkach cenowych i w uzgodnionych terminach.

W przypadku mikrosfery szarej są to przede wszystkim firmy rosyjskie, szczególne takie, które posiadają dostęp do zasobów surowca będących w dyspozycji SUEK SM. Stąd też pojawiła się koncepcja podpisania Wieloletniej Umowy o współpracy z OMS i powiązania kapitałowego Grupy EEX z tym podmiotem.

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.

Bardzo ważnym elementem strategii „krzyżowej” wymiany akcji było założenie, że akcje Eko Exportu w kilkuletniej perspektywie będą drożały. W roku 2012 cena akcji wzrosła o 81,76% a w 2013 aż o 194,95%. Tak duży wzrost ceny akcji powodował, że z roku na rok mieliśmy oddawać coraz mniejszą ilość akcji bo ich cena znacząco rosła. Rok 2013 był najlepszym rokiem w historii Spółki pod względem przychodu (ca 40mln zł) jak też zysku netto (15,5 mln. zł). Plan dostaw surowca i sprzedaży został w 100% zrealizowany. Już od czwartego kwartału 2013r skokowo wzrastały zamówienia na r. 2014, a szczególnie do branży ropy i gazu . Ilości zamawiane przez klientów z tej branży oscylowały w granicach wzrostu przychodów i zysków z roku 2013 o minimum 50%. Prócz stałego Partnera z Holandii, w lutym Emitent podpisał kontrakt z Koncernem Halliburton na kwotę 1,8 mln Euro, a wcześniej w grudniu 2013 z nowym Partnerem USA. Procentowy udział dostaw do branży ropy i gazu wynosił ca 75-80% całości dostaw. Przypominamy, że dywersyfikacja branż stosujących w tamtych latach mikrosferę praktycznie była dla Grupy Eko Export niemożliwa, bo na rynku europejskim występowała wtedy tylko mikrosfera szara, która była stosowana w branży ropy i gazu , oraz w ograniczonym wymiarze w budownictwie. Brak mikrosfery białej powodował, że do branż metalurgii, odlewnictwa, farb i lakierów sprzedaży praktycznie nie było. Po najlepszym w historii spółki pierwszym kwartale 2014, pod koniec marca 2014 wybuchła wojna na Ukrainie i nastąpiła aneksja Krymu przez Rosję. Wtedy kurs akcji Eko przekraczał 40 zł za akcję. Ta sytuacja geo-polityczna , nie przewidziana przez analityków (siła wyższa) doprowadziła do załamania cen ropy naftowej na światowym rynku, wstrzymania wierceń, co z kolei doprowadziło do obniżki cen mikrosfer szarych nawet o 60-70%. Wszyscy odbiorcy Spółki z branży ropy naftowej wstrzymali odbiory. Kryzys w tej branży trwał do połowy 2017r. Ceny akcji Eko Exportu spadły w 2014 (- 41,83%) a r 2015 o kolejne 50,51%. Pomimo kryzysu, umowa z OMS w pełnym zakładanym zakresie funkcjonowała od 2012r. do końca 2017r.

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 Eko Export osiągnęło 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 mln 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 Grupy Eko Export.

Z zysku powstałego z opisywanej transakcji z OMS została sfinansowana w całości nasza inwestycja w Astanie, co doprowadziło do sytuacji, że Grupa zaczęła otrzymywać mikrosferę białą z Kazachstanu. Znaczące dostawy rozpoczęły się już od 2015 co umożliwiło nam rozpoczęcie dostaw produktów do nowych branż. Tu konieczne jest wyjaśnienie. Biała mikrosfera ze względu na wysoką temperaturę topnienia (ca 1600 - 1700°C) i kolor może być stosowana praktycznie we wszystkich branżach stosujących mikrosferę na świecie. Krótko mówiąc biała mikrosfera może w 100% zastąpić szarą mikrosferę, a szara (ze względu na temp. Topnienia 1200-1250°C) białej nie zastąpi. Efektem tego jest, że Eko w latach 2012-2014 dostarczało mikrosferę do dwóch branż, a obecnie jest tych branż 7-8. Liczba odbiorców wzrosła z 8 do obecnie prawie 40-stu. Aktualnie Grupa Eko Export ma bezpośredni dostęp do siedmiu lagun w Polsce, gdzie pozyskujemy mikrosferę szaro/jasną, jak i do olbrzymich lagun z białą mikrosferą w Kazachstanie. Tak więc zyski osiągnięte ze współpracy z OMS mimo kryzysu na rynku spowodowanym sytuacją na Krymie, na co Spółka nie miała wpływu, ani nie mogła tej sytuacji przewidzieć, zostały w naszej opinii wykorzystane we właściwy sposób.

Jednak geo-polityczna 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 następnich dostaw mikrosfery. Zarząd Grupy Eko Export, w pod koniec 2018 roku stwierdził więc o małym prawdopodobieństwie ponownego przywrócenia dostaw mikrosfery poprzez OMS.

W związku z powyższym, Zarząd Grupy Eko Export S.A. z siedzibą w Bielsko-Białej podjął decyzję o utworzeniu odpisu na dzień 31.12.2028 na udziałach w spółce OMEGA Minerals Trading and Investments S.A. z siedzibą w Szwajcarii (OMS).

Powyższe zdarzenia miały wpływ na wyniki finansowe 2018 roku w następujący sposób:

1. Na wyniki skonsolidowane Emitenta:

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

2. Na wyniki jednostkowe Emitenta:

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

Jednak patrząc na osiągnięte przychody w latach 2012-17 w wysokości 59,4 mln zł, jak też osiągnięty zysk brutto na sprzedaży w wysokości 36,3 mln zł., jak też dalsze korzyści, które będą przynosiły inwestycje finansowe z zysku w postaci linii technologicznej w Bielsku-Białej, jak też linii technologicznej DMC raz z suszarnią w Astanie potwierdzają, że decyzja współpracy z OMS była słuszną i jedyną możliwą w tamtym okresie. Można zakładać, że gdyby nie wojna na Krymie i związane z nią załamanie się światowego rynku mikrośfer, umowa z OMS mogła trwać jeszcze jakiś czas, przy znacząco większych zyskach niż te osiągnięte. Zdaniem Zarządu Grupy Kapitałowej bez tej umowy w sytuacji olbrzymiego kryzysu od 2-ego kwartału 2014r. który zakończył się dopiero w połowie 2017r. , Spółka nie miałaby żadnych szans, by mieć w swoim portfolio tak świetnych Partnerów handlowych, tak dużą ilość zamówień, jaki ma obecnie. Spółka nie posiadałaby środków finansowych na inwestycje zagraniczne, rozbudowę laboratorium kontrolno-badawczego wyposażonego w najnowocześniejsze urządzenia, czy budowę w 2019r. innowacyjnej linii technologicznej w bardzo dużej części zrobotyzowanej.

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

Stan na dzień 31 grudnia 2019 roku

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

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

Stan na dzień 31 grudnia 2018 roku

Nazwa Jednostki	Siedziba	Przedmiot działalności	Łączny udział w kapitale zakładowym %	Łączny udział procentowy posiadanych praw głosu %	Wartość bilansowa akcji/udziałów w tys. PLN
EKO SPHERE KZ	Kazachstan	Produkcja	51%	51%	2
EKO INOVATIONS	Kazachstan	Produkcja	51%	51%	1

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

Dane finansowe do pozycji aktywów i pasywów Wyszczególnienie/dane w tys. PLN	
	EKO Sphere KZ – dane niebadane przez biegłego rewidenta w zakresie jednostkowym

	Koniec okresu 31.12.2019	Koniec okresu 31.12.2018
I. Aktywa trwałe	50 864	50 241
1. Wartości niematerialne i prawne	1 373	1 484
2. Rzeczowe aktywa trwałe	49 491	48 756
3. Nieruchomości inwestycyjne		
4. Udziały i akcje w jednostkach zależnych		
5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
6. Należności z tytułu dostaw i pozostałe należności		
7. Należności długoterminowe z tyt. umów leasingu		
II. Aktywa obrotowe	3 252	4 617
1. Zapasy	1 079	1 511
2. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	2 124	3 094
3. Należności krótkoterminowe z tyt. umów leasingu		
4. Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych na koniec okresu		
5. Środki pieniężne	50	12
Aktywa razem	54 116	54 857
I. Kapitał (fundusz) własny	(20 766)	(13 880)
1. Kapitał akcyjny (zakładowy)	3	3
2. Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji pow. ich wart. nominalnej		
3. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek powiązanych	3 220	5 179
4. Zyski zatrzymane	(23 991)	(19 063)
II. Zobowiązania długoterminowe razem	17 140	14 395
1. Kredyty i pożyczki	16 240	14 395
2. Pozostałe zobowiązania finansowe długoterminowe		
3. Pozostałe zobowiązania niefinansowe długoterminowe		
4. Rezerwy - zobowiązania długoterminowe		
5. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	900	
III. Zobowiązania krótkoterminowe razem	57 742	54 343
1. Kredyty i pożyczki	44 793	43 716
2. Zobowiązania z tytułu dostaw oraz pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	5 823	4 118
3. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	7 126	6 509
4. Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		
5. Rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe		
Pasywa razem	54 116	54 857

Dane finansowe do pozycji rachunku zysków i strat Wyszczególnienie/dane w tys. PLN		
	za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019	za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018
I. Przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów	4 966	2 955
II. Koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	3 818	6 535
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	1 148	(3 580)
IV. Koszty sprzedaży	101	126
V. Koszty ogólnego zarządu	1 095	1 284
VI. Pozostałe przychody operacyjne	0	0
VII. Pozostałe koszty operacyjne	2 226	2 271
VIII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(2 274)	(7 261)
IX. Przychody finansowe	1 286	16
X. Koszty finansowe	2 346	420
XI. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(3 332)	(7 666)
XII. Podatek dochodowy	102	(1 094)
XIII. Zysk (strata) netto	(3 434)	(6 571)
Całkowity dochód ogółem	(3 434)	(6 571)

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

Struktura należności długoterminowych oraz krótkoterminowych została zaprezentowana w poniższej tabeli:

Wyszczególnienie/dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2019	Koniec okresu 31.12.2018
Należności z tytułu dostaw i pozostałe należności długoterminowe w podziale na kategorie		
Pozostałe należności	422	371
Należności z odroczonym terminem płatności od jednostek powiązanych		
<i>Odpisy aktualizujące udzielone pożyczki</i>		
Razem należności długoterminowe netto	422	371
Należności z tytułu zaliczek przekazanych na zakup rzeczowych aktywów trwałych		
<i>Odpisy aktualizujące</i>		
Razem należności niefinansowe długoterminowe netto		
Łącznie należności z tytułu dostaw i pozostałe należności długoterminowe netto	422	371

Wyszczególnienie/dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2019	Koniec okresu 31.12.2018
Należności z tytułu dostaw i pozostałe należności krótkoterminowe w podziale na kategorie		
<i>Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych (brutto)</i>		
Należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek (brutto)	1 860	370
Udzielone pożyczki krótkoterminowe		
<i>Odpisy aktualizujące udzielone pożyczki</i>		
<i>Odpisy aktualizujące</i>		
Razem i należności krótkoterminowe netto	1 860	370
Należności z tytułu zaliczek na zakup zapasów	1 021	1 015
Należności z tytułu podatków	2 441	3 151
Pozostałe należności	326	281
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	130	187
<i>Odpisy aktualizujące</i>	0	0
Razem należności niefinansowe krótkoterminowe netto	3 918	4 634
łącznie należności z tytułu dostaw i pozostałe należności krótkoterminowe netto	5 778	5 004
Ogółem należności z tytułu dostaw i pozostałe należności długoterminowe i krótkoterminowe	6 200	5 375

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

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

Wyszczególnienie/dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2019	Koniec okresu 31.12.2018
Należności z tytułu dostaw i usług bieżące	1 860	370
Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane, w tym:		
do 30 dni		
od 31 do 60 dni		
od 61 do 90 dni		
od 91 do 180 dni		
od 181 do 365 dni		
powyżej 365 dni		
Należności z tytułu dostaw i usług razem (brutto)	1 860	370
Odpisy aktualizujące należności na początek okresu		
Ujęcie odpisów aktualizujących należności w okresie+		
Odwrócenie odpisów aktualizujących w okresie w wyniku umorzenia należności		
Odwrócenie odpisów aktualizujących w okresie w wyniku zapłaty		

Odpisy aktualizujące należności na koniec okresu		
Należności z tytułu dostaw i usług razem (netto)	1 860	370

Struktura walutowa należności została przedstawiona w poniższej tabeli:

Wyszczególnienie/dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2019	Koniec okresu 31.12.2018
Należności z tytułu dostaw i usług razem (netto), w tym:	1 860	370
Należności z tytułu dostaw i usług w walucie polskiej (netto)	1 342	36
Należności z tytułu dostaw i usług w walutach obcych (netto)	518	334

4.5 Nota 5 – Zapasy

Strukturę zapasów przedstawiono w tabeli poniżej:

ZAPASY	12 miesięcy zakończone 31.12.2019 r.	12 miesięcy zakończone 31.12.2018 r.
a) materiały	2 564	2 241
b) półprodukty i produkty w toku	0	0
c) produkty gotowe	2 631	5 045
d) towary	10 305	3 750
e) zapasy w drodze	75	258
Zapasy razem	15 575	11 294

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

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2019 roku, Grupa dokonała weryfikacji stanów magazynowych nie stwierdzając przesłanek do aktualizacji odpisów aktualizujących wartość zapasów (w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2018 roku Grupa również nie dokonała takich odpisów).

4.6 Nota 6 - Środki pieniężne

Stan środków pieniężnych przedstawia poniższa tabela:

	12 miesięcy zakończone 31.12.2019 r.	12 miesięcy zakończone 31.12.2018 r.
Środki pieniężne w banku i kasie	196	242
RAZEM	196	242

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

Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów Grupy na dzień 31 grudnia 2019 roku wynosi 196 tys. złotych (31 grudnia 2018 roku: 242 tys. złotych).

4.7 Nota 7 – Kapitał własny

Kapitał podstawowy Jednostki dominującej Eko Export wynosi 1 315 tys. zł.

Szczegółowe informacje na temat kapitału akcyjnego (zakładowego) oraz emisji akcji na dzień 31 grudnia 2019 roku przedstawiono w poniższej tabeli:

Kapitał akcyjny (w tys. zł.)	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Akcje imienne serii A o wartości nominalnej 0,10 zł	2 297,5	2 297,5
Akcje zwykłe serii A o wartości nominalnej 0,10 zł	215	215
Akcje zwykłe serii B o wartości nominalnej 0,10 zł	900	900
Akcje zwykłe serii C o wartości nominalnej 0,10 zł	250	250
Akcje zwykłe serii D o wartości nominalnej 0,10 zł	150	150
Akcje zwykłe serii E o wartości nominalnej 0,10 zł	2 512,5	2 512,5
Akcje zwykłe serii F o wartości nominalnej 0,10 zł	100	100
Akcje zwykłe serii G o wartości nominalnej 0,10 zł	1 000	1 000
Akcje zwykłe serii H o wartości nominalnej 0,10 zł	1 485	1 485
Akcje zwykłe serii I o wartości nominalnej 0,10 zł	1 000	1 000
Akcje zwykłe serii J o wartości nominalnej 0,10 zł	495	495
Akcje zwykłe serii K o wartości nominalnej 0,10 zł	572,5	572,5
Akcje zwykłe serii L o wartości nominalnej 0,10 zł	350	350
Akcje zwykłe serii Ł o wartości nominalnej 0,10 zł	645,9	645,9
Akcje zwykłe serii M o wartości nominalnej 0,10 zł	204	204
Akcje zwykłe serii N o wartości nominalnej 0,10 zł	97	
RAZEM	1 315	1 218

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

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

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

Akcje zwykłe wyemitowane i w pełni opłacone (w tys. zł)	Ilość (w szt.)	Wartość (w tys. zł)
Na dzień 1 stycznia 2019	12 177 062	1 218
Zmiany w 2019 roku	972 500	97

Na dzień 31 grudnia 2018	12 177 062	1 218
Na dzień 1 stycznia 2018	12 177 062	1 218
Zmiany w 2018 roku	0	0
Na dzień 31 grudnia 2018	12 177 062	1 218

Wartość nominalna akcji

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

Prawa akcjonariuszy

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

Akcjonariusze o znaczącym udziale w kapitale zakładowym i w głosach

Główni akcjonariusze	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Agnieszka Bokun – udział w kapitale	11,86%	10,31%
Agnieszka Bokun – udział w głosach	16,49%	15,50%
Zbigniew Bokun – udział w kapitale	10,72%	7,38%
Zbigniew Bokun – udział w głosach	14,32%	11,75%
DAZI Investment Sp. z o.o. – udział w kapitale	5,48%	5,91%
DAZI Investment Sp. z o.o. – udział w głosach	7,93%	8,46%

W roku 2019 nastąpiły zmiany w akcjonariacie Spółki Eko Export.

W emisji prywatnej serii N akcje otrzymali:

Jacek Dziedzic	157 000 szt.
Agnieszka Bokun	304 500 szt.
Zbigniew Bokun	511 000 szt.
Łącznie	972 500 szt.

Pozostałe kapitały

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

Pozostałe kapitały	31.12.2019	31.12.2018
Kapitał zapasowy	61 465	74 531
Pozostałe kapitały rezerwowe	6 000	6 000
RAZEM	67 465	80 531

Nota 7a Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy	31.12.2019	31.12.2018
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	55 828	53 017
b) utworzony ustawowo		
c) utworzony zgodnie ze statutem/umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	5 462	5 462
d) zysk ze sprzedaży akcji własnych	881	881
e) z zysku 2011	2 861	2 861
f) z zysku 2013	5 968	5 968
g) rozliczenie straty z 2012	(1 829)	(1 829)
h) z zysku 2014	3 525	3 525
i) z zysku 2015	3 258	3 258
j) z zysku 2016	3 540	3 540
k) z zysku 2017	82	82
l) strata ze sprzedaży akcji własnych	(5 322)	(5 322)
ł) strata z 2018	(15 877)	-
m) korekty konsolidacyjne	1 259	1 259
Kapitał zapasowy, razem	61 465	74 531

Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej

W tej pozycji, zgodnie z art. 396 § 2 Kodeksu spółek handlowych, wykazywana jest nadwyżka ze sprzedaży

akcji powyżej ich wartości nominalnej, która jest pomniejszana o koszty związane z podwyższeniem kapitału akcyjnego.

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2019	Koniec okresu 31.12.2018
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej na początek okresu:	53 017	53 017
Zmiany kapitału zapasowego ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej z ciągu roku, w tym :		
Nadwyżka brutto ze sprzedaży akcji serii N powyżej ich wartości nominalnej	2 811	
Koszty związane z podwyższeniem kapitału akcyjnego		
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej na koniec okresu:	55 828	53 017

Zyski zatrzymane

Zyski zatrzymane, na które składają się:

- Niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych;
- Kapitał zapasowy tworzony ustawowo – kapitał tworzony z zysku zgodnie z wymogami art. 396 § 1 Kodeksu spółek handlowych (Ksh);

- Kapitał zapasowy tworzony zgodnie ze statutem – kapitał tworzony z zysku zgodnie ze statutem Spółki;
- Zysk (strata) netto bieżącego okresu obrotowego

W dniach 26 - 29 lipca 2019 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Jednostki dominującej Eko Export S.A. Zgodnie z uchwałą nr 10 zatwierdzono roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2018 rok. Akcjonariusze podjęli również uchwałą nr 8 o pokryciu straty za 2018 rok w kwocie -15 877 tys. zł z kapitału zapasowego.

Zgodnie z ustawą z dnia 16 września 2011 roku o redukcji niektórych obowiązków obywateli i przedsiębiorców (Dz. U. nr 232, poz. 1378) zniesieniu uległ obowiązek publikacji sprawozdań finansowych w Dzienniku Urzędowym Rzeczypospolitej Polskiej „Monitor Polski B”. Od 1 stycznia 2013 roku informacja o wpisie do KRS o złożeniu sprawozdania jest automatycznie publikowana w „Monitorze Sądowym i Gospodarczym”.

Nota 7b. Pozostałe kapitały rezerwowe

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

Pozostałe kapitały rezerwowe (według celu przeznaczenia)	12 miesięcy zakończonych 31.12.2019 r.	12 miesięcy zakończonych 31.12.2018 r.
- utworzone zgodnie ze statutem /umową	6 000,0	6 000,0
Pozostałe kapitały rezerwowe, razem	6 000,0	6 000,0

Nota 7c Niepodzielony wynik z lat ubiegłych

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	12 miesięcy zakończonych 31.12.2019 r.	12 miesięcy zakończonych 31.12.2018 r.
Stan na początek okresu sprawozdawczego	(16 394)	(4 657)
Korekty konsolidacyjne	(2 816)	(4 511)
Podział wyniku finansowego spółki dominującej		(7 226)
Korekty podatku odroczonego		
Różnice z przeszacowań spółki zależnej		
Wynik spółki zależnej przypadający na jednostkę dominującą		
Korekty wyniku z lat ubiegłych		
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	(19 210)	(16 394)

Nota 7d Udziały nie dające kontroli

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	12 miesięcy zakończone 31.12.2019 r.	12 miesięcy zakończone 31.12.2018 r.
Stan na początek okresu sprawozdawczego	(7 815)	(2 781)
Wynik spółki zależnej przypadający na udziały niekontrolujące	(1 683)	(3 869)
Różnice z przeszacowań spółki zależnej przypadające na udziały niekontrolujące	(721)	(1 165)
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	(10 219)	(7 815)

4.8 Nota 8 – Kredyty, pożyczki, leasingi

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2019	Koniec okresu 31.12.2018
Długoterminowe kredyty, pożyczki, leasingi, w tym:	2 847	7 392
Kredyty	2 735	6 013
pożyczki	0	791
Leasingi	112	588
	Koniec okresu 31.12.2019	Koniec okresu 31.12.2018
Krótkoterminowe kredyty, pożyczki, leasingi, w tym:	19 633	12 953
Kredyty	9 160	4557
pożyczki	4 685	4668
leasingi	386	820
Wpłaty na kapitał		2 907
Odwrócone finansowanie	5 402	

4.8.1 - Kredyty

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

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

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

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

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

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

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

Zobowiązania z tytułu kredytów przedstawiono w tabeli poniżej:

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2019	Koniec okresu 31.12.2018
Kredyty bankowe długoterminowe	2 735	6 013
Kredyty bankowe krótkoterminowe	9 160	4 557
Zobowiązania z tytułu kredytów razem, w tym wymagalne w okresie:	11 896	10 570
do 1 roku	9 160	4 557
od 1 do 3 lat	2 735	6 013
od 3 do 5 lat	0	0

W 2019 roku w kwocie kredytów krótkoterminowych 3 629 tys. PLN (wykorzystane 3 395 tys. PLN) stanowią kredyty w rachunku bieżącym, które są spłacane bieżącymi wpływami na rachunki bankowe. W 2018 roku była to kwota 3 150 tys. PLN (wykorzystano 3 020 tys. Zł).

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

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2019	Koniec okresu 31.12.2018
-----------------------------------	-----------------------------	-----------------------------

Kredyty bankowe w PLN	5 047	3 512
Kredyty bankowe w EUR (po przeliczeniu na PLN)	6 849	7 058
Razem kredyty na koniec okresu	11 896	10 570

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

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2019	Koniec okresu 31.12.2018
Różnice kursowe związane z wyceną salda zobowiązań z tytułu kredytów bankowych w EUR na koniec okresu> Ujemne różnice kursowe (wpływają na zwiększenie salda zobowiązań) wykazywane są ze znakiem (+); dodatnie ze znakiem (-)	33	354

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

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2019	Koniec okresu 31.12.2018
Średnie oprocentowanie - Kredyty bankowe w PLN	3,43%	3,14%
Średnie oprocentowanie - Kredyty bankowe w EUR	1,37%	1,50%

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

Wyszczególnienie	12 miesięcy zakończone 31.12.2019 r.	12 miesięcy zakończone 31.12.2018 r.
Zaciągnięte kredyty	11 896	10 570
- kredyty operacyjne	8 439	7 054
- kredyt w rachunku bieżącym	3 457	3 516

4.8.2. Pożyczki

Pożyczki długoterminowe udzielone przez Spółkę Dominującą klasyfikowane są w bilansie zgodnie z MSSF 9 jako aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu.

Pożyczki zaciągnięte od akcjonariuszy są oprocentowane od 8 do 12,8 % w stosunku rocznym i płatne na 31.12.2020r.

Pożyczki zaciągnięte od pozostałych jednostek zagranicznych w euro są oprocentowane w wysokości 1,0 % rocznie z terminem płatności na 31.12.2020r.

Pożyczki zaciągnięte od pozostałych jednostek krajowych w złotych polskich są oprocentowane w wysokości 8,0 % rocznie z terminem płatności na 31.12.2020r.

Zobowiązania z tytułu pożyczek

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2019	Koniec okresu 31.12.2018
Pożyczki długoterminowe	0	791
Pożyczki krótkoterminowe	4 685	4 668
Zobowiązania z tytułu pożyczek razem, w tym wymagalne w okresie:	4 685	5 459
do 1 roku	4 685	4 668
od 1 do 3 lat	0	791
od 3 do 5 lat	0	

4.8.3. Leasingi

Stan na koniec 2019 roku.

L.p.	Nazwa jednostki / osoby	Data zawarcia umowy / aneksu	Forma zobowiązania/ Numer umowy	Kwota kredytu wg umowy		Kwota kredytu stanowiąca zobowiązanie na koniec okresu 31.12.2019 w tys. PLN		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
				w tys.	waluta	krótko-terminowe	długo-terminowe			
1	Europejski Fundusz Leasingowy S.A.	27.06.2017	Umowa leasingu operacyjnego nr 56074/Kr/17	92	PLN	9	41	1,66%	VI.2021	weksel własny in blanko
2	Europejski Fundusz Leasingowy S.A.	27.06.2017	Umowa leasingu operacyjnego nr 56075/Kr/17	92	PLN	9	41	0,02	VI.2021	weksel własny in blanko
3	PKO Leasing S.A.	19.12.2017	Umowa leasingu operacyjnego 17/032116 (UL)	214	PLN	36	20	1,65%	VI.2020	Weksel własny in blanco
4	PKO Leasing S.A.	19.12.2017	Umowa leasingu operacyjnego 17/032063 (UL)	19	PLN	2	10	1,65%	I.2022	Weksel własny in blanco
5	PKO Leasing S.A.	30.05.2018	Umowa leasingu nr 00857/LF/18 (UL)	1 195	PLN	331	0	1,64%	V.2020	Weksel własny in blanco

Stan na koniec 2018 roku

L.p.	Nazwa jednostki / osoby	Data zawarcia umowy / aneksu	Forma zobowiązania/ Numer umowy	Kwota kredytu wg umowy		Kwota kredytu stanowiąca zobowiązanie na koniec okresu 31.12.2018 w tys. PLN		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
				w tys.	waluta	krótko-terminowe	długo-terminowe			
1	Europejski Fundusz Leasingowy S.A.	27.06.2017	Umowa leasingu operacyjnego nr 56074/Kr/17	92	PLN	4	63	1,66%	VI.2021	weksel własny in blanko
2	Europejski Fundusz Leasingowy S.A.	27.06.2017	Umowa leasingu operacyjnego nr 56075/Kr/17	92	PLN	4	63	0,02	VI.2021	weksel własny in blanko
3	PKO Leasing S.A.	19.12.2017	Umowa leasingu operacyjnego 17/032116 (UL)	214	PLN	15	115	1,65%	VI.2020	Weksel własny in blanco
4	PKO Leasing S.A.	19.12.2017	Umowa leasingu operacyjnego 17/032063 (UL)	19	PLN	1	14	1,65%	I.2022	Weksel własny in blanco
5	PKO Leasing S.A.	30.05.2018	Umowa leasingu nr 00857/LF/18 (UL)	1 195	PLN	796	331	1,64%	V.2020	Weksel własny in blanco

4.8.4. Umowy o dofinansowanie projektów z funduszy UE

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

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

4.8.5. Odwrócone finansowanie

W dniu 06.04.2018 roku spółka dominująca zawarła umowę dyskontową z ING Bankiem Śląskim S.A. – umowa wykupu wierzytelności odwrotnej. Podstawowe parametry:

- limit kredytowy: 1 000 000 zł, zwiększony aneksem do 5 000 000 zł
- rodzaj limitu kredytowego: odnawialny
- okres dostępności: od 06.04.2018 do 29.10.2020r.
- wykorzystany limit na dzień 31.12.2019 roku to: 4 912 tys. zł (w porównaniu do 31.12.2018 r. gdzie wykorzystano 826 tys. zł).

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

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

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2019	Koniec okresu 31.12.2018
Pozostałe zobowiązania finansowe długoterminowe, w tym:	157	587
Zobowiązania z tytułu wymiany krzyżowej akcji	45	0
Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego i inne	112	587
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe, w tym:	10 037	9 573
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec pozostałych jednostek	7 980	6 281
Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego	386	4
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	838	273
Inne	833	0
Zobowiązań z tytułu wpłat na kapitał	0	2 908
Zobowiązania z tytułu wymiany krzyżowej akcji		107
Łącznie zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe długoterminowe i krótkoterminowe	10 194	10 160

Łączna wartość zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań zaprezentowana w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej wynosi 11.040 tys. zł.

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

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

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2019	Koniec okresu 31.12.2018
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług bieżące	4 766	3 818
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług przeterminowane, w tym:	3 214	2 463
do 30 dni	1 015	973
od 31 do 60 dni	766	939
od 61 do 90 dni	558	177
od 91 do 180 dni	111	136
od 181 do 365 dni	456	13
powyżej 365 dni	308	225
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług	7 980	6 281

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

Struktura walutowa zobowiązań została przedstawiona w poniższej tabeli:

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2019	Koniec okresu 31.12.2018
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, w tym:	7 980	6 281
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w walucie polskiej	2 737	4330
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w walutach obcych	5 243	1 951

Spółka dominująca w dniu 27.06.2017 roku zawarła z Europejskim Funduszem Leasingowym S.A. z siedzibą we Wrocławiu dwie umowy leasingu operacyjnego. Przedmiotem umowy są dwa wózki widłowe. Umowy są zawarte na okres 4 lat. Łączna cena brutto umów wynosi 183 tys. PLN. Płatności są rozłożona na okres 48 miesięcy zgodnie z harmonogramem płatności stanowiącym załącznik do umowy.

W dniu 19.12.2017 roku Spółka dominująca podpisała dwie umowy leasingu operacyjnego z PKO Leasing SA z siedzibą w Łodzi na zakup sprzętu w ramach projektu 1.1.1 pod tytułem: „Opracowanie innowacyjnego produktu o bardzo wysokiej wytrzymałości mechanicznej na bazie mikrosfer”. Łączna wartość brutto umów wynosi 233 tys. zł. Każda z umów ma inny okres płatności, szczegółowo opisany w pkt. 4.8. Nota 8.

W dniu 30.05.2018 roku Spółka dominująca zawarła umowę leasingu operacyjnego z PKO Leasing S.A. na zakup linii do mieszania i pakowania oraz linii paletyzowania worków w ramach projektu 3.2. pod tytułem „Innowacyjny sposób przygotowania mieszanek mikrosfer stosowanych w zaawansowanych

procesach technologicznych”. Wartość umowy leasingu wynosi 1 195 tys. zł. Płatność jest rozłożona na 17 miesięcy rozpoczynając od I.2019 roku.

W tabelach poniżej przedstawiono istotne informacje dotyczące zobowiązań leasingowych:

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2019	Koniec okresu 31.12.2018
Wartość bieżąca przyszłych zobowiązań z tyt. leasingu finansowego na początek okresu	1 321	168
Zwiększenia z tytułu zawarcia nowych umów leasingu finansowego (+)	0	1 401
Splata rat leasingu (część kapitałowa) w okresie (-)	909	248
Wartość bieżąca przyszłych zobowiązań z tyt. leasingu finansowego na koniec okresu	412	1 321
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu umów leasingu	300	760
Zobowiązania długoterminowe z tytułu umów leasingu	112	561
Przyszłe koszty finansowe z tytułu odsetek od umów leasingu na początek okresu	86	27
Zwiększenie przyszłych kosztów finansowych z tytułu zawarcia nowych umów leasingu finansowego (+)	78	69
Splata rat leasingu finansowego (koszty finansowe z tytułu odsetek) w okresie (-)	78	10
Przyszłe koszty finansowe z tytułu odsetek od umów leasingu na koniec okresu	86	86

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2019	Koniec okresu 31.12.2018
Wartość nominalna minimalnych opłat leasingu finansowego wymagalna w okresie:	498	1 407
do 1 roku	386	1 203
od 1 do 5 lat	112	204
powyżej 5 lat	0	0
Przyszłe koszty finansowe z tytułu odsetek od umów leasingu (-)	-9	-86
Wartość bieżąca przyszłych zobowiązań z tyt. leasingu finansowego wykazana w pasywach, w tym wymagalna w okresie:	489	1 321
do 1 roku	379	760
od 1 do 5 lat	110	561
powyżej 5 lat	0	0

Poniższa tabela obrazuje strukturę pozostałych zobowiązań niefinansowych:

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2019	Koniec okresu 31.12.2018
Pozostałe zobowiązania niefinansowe długoterminowe, w tym:	101	185
Przychody przyszłych okresów (dotacje z funduszy UE)	101	185
Pozostałe zobowiązania niefinansowe krótkoterminowe, w tym:	1 165	980
Zaliczki otrzymane na dostawy i usługi		
Zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych	844	498
Inne zobowiązania i rozliczenia		
Przychody przyszłych okresów (otrzymane dotacje z funduszy UE), w tym:	321	482
- otrzymane dotacje z funduszy UE	284	198
- przychody ze sprzedaży	37	284
łącznie pozostałe zobowiązania niefinansowe długoterminowe i krótkoterminowe	1 266	1 165

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

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2019	Koniec okresu 31.12.2018
Przychody przyszłych okresów (otrzymane dotacje z funduszy UE) na początek okresu	667	513
Otrzymane dotacje do środków trwałych (+)		
Otrzymane dotacje do kosztów (+)		
Otrzymane dotacje do prac rozwojowych (+)	544	800
Rozliczenie dotacji do środków trwałych (-)		
Rozliczenie dotacji do kosztów (-)		
Rozliczenie dotacji do prac rozwojowych (-)	303	509
Zwrot niewykorzystanych środków	(239)	(421)
Rozliczenie przychodów przyszłych okresów (ze sprzedaży)	(284)	
Przychody przyszłych okresów (otrzymane dotacje z funduszy UE) do rozliczenia w następnych latach	385	383
Przychody przyszłych okresów (ze sprzedaży)	37	284
Rozliczenia międzyokresowe razem	422	667

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

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

4.10 Nota 10 – Rezerwy na zobowiązania

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

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2019	Koniec okresu 31.12.2018
Rezerwy na zobowiązania, w tym:	120	118
Rezerwy na świadczenia pracownicze długoterminowe	33	0
Rezerwy na świadczenia pracownicze krótkoterminowe	52	118
Pozostałe rezerwy długoterminowe		0
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	35	0

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

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2019	Koniec okresu 31.12.2018
Stopa dyskontowa	1,99%	2,73%
Wskaźnik wzrostu wynagrodzeń	2,0%	2,5%
Wskaźnik wzrostu wynagrodzeń dla przyszłych lat	2,0%	2,5%

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

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

Rezerwy	Rezerwa na świadczenia emerytalne	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Inne rezerwy	Ogółem
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			33
Stan na dzień 1 stycznia 2018 roku	133	1 086	0	1 219
- utworzenie		843		843
- wykorzystanie				

- rozwiązanie	15			15
Stan na 31 grudnia 2018 roku	118	1 929	0	2 047
Krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2018	118			118
Długoterminowe na dzień 31 grudnia 2018	0			0

4.11 Nota 11- Przychody

Strukturę przychodów przedstawiono w tabeli poniżej:

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019	za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018
Przychody ze sprzedaży według struktury rzeczowej, w tym:	41 081	33 696
Przychody ze sprzedaży wyrobów i usług	23 765	8 910
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	17 316	24 784
Przychody z najmu i dzierżawy nieruchomości inwestycyjnych i pozostałych nieruchomości	0	
Dodatkowe informacje:		
Przychody ze sprzedaży do jednostek powiązanych	0	0

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019	za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018
Przychody ze sprzedaży według struktury terytorialnej, w tym:	41 081	33 696
Przychody ze sprzedaży w kraju	2 491	622
Eksport i wewnątrzwspólnotowe dostawy towarów i usług (WDT)	38 590	33 072

4.12 Nota 12 – Koszty

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

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019	za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	28 659	27 186
Koszty sprzedaży	1 507	1 644
Koszty ogólnego zarządu	8 090	7 360
Razem koszty działalności (układ funkcjonalny)	38 255	36 190

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019			za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018
	EEX	EKZ	ŁĄCZNIE	
Amortyzacja	1 291	698	1 989	1 707
Zużycie materiałów i energii	9 802	3852	13 654	9 228
Usługi obce	5 447	63	5 510	4 461
Podatki i opłaty	205	316	521	644
Koszty świadczeń pracowniczych	5 009	721	5 730	5 560
Pozostałe koszty	326	271	597	1 581
Odpis aktualizujący wartość zapasów wyrobów			0	
Razem Koszty rodzajowe	22080	5921	28 001	23 181
Zmiana stanu wyrobów gotowych, produkcji w toku	(2 512)		(2 512)	379
Koszty rodzajowe przeniesione do pozostałych kosztów operacyjnych w związku z przestojem (w większości dotyczą amortyzacji)		-697	-697	
Koszt sprzedaży towarów i materiałów	13463		13 463	15 630
Łącznie koszty sprzedanych produktów, towarów, materiałów, sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu	33031	5224	38 255	36 190

Wartość kosztów amortyzacji zaprezentowana powyżej zawiera kwotę 277 tys zł kosztów amortyzacji naliczonej w roku 2018 i alokowanej w stanie zapasów jednostki zależnej. Zapasy w momencie rozchodu obciążły koszt własny sprzedaży w roku 2019. Wartość amortyzacji naliczonej w roku 2019 wynosi 1 712 tys zł.

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

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

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

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

4.13 Nota 13 - Pozostałe przychody operacyjne

Specyfikację pozostałych przychodów operacyjnych przedstawia tabela poniżej:

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019	za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018
Pozostałe przychody operacyjne, w tym:	344	673
Zysk ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych		
Dotacje z funduszy UE rozliczanie w proporcji do amortyzacji środków trwałych		
Dotacje z funduszy UE rozliczanie równolegle do ponoszonych kosztów	303	509
Otrzymane pozostałe dotacje		
Odwrócone odpisy aktualizujące wartość należności w wyniku zapłaty		
Odwrócone odpisy aktualizujące wartość zapasów materiałów		
Należny zwrot kosztów postępowania sądowego		
Otrzymane odszkodowania		
Inne przychody operacyjne	41	164
Odwrócenie odpisu aktualizującego wartość środków trwałych		
Aktualizacja wartości inwestycji w nieruchomości		

4.14 Nota 14 - Pozostałe koszty operacyjne

Specyfikację pozostałych kosztów operacyjnych przedstawia tabela poniżej:

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019	za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018
Pozostałe koszty operacyjne, w tym:	3 517	3 115
Strata z tyt. rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0	1472
	(4)	
Inne koszty operacyjne, w tym:	3 521	1 643
b/pozostałe, w tym:	3 521	1 643
- delegacje nkup	116	192
- koszty reprezentacji nkup	56	64
- koszty lat ubiegłych	114	12
- koszty urządzeń do sprzedaży	0	76
- ubytki	862	1 112
- inne nkup	1 480	99
- straty nadzwyczajne	220	12
- utylizacja towarów/ reklamacje	508	76
- pozostałe	165	

4.15 Nota 15 - Przychody finansowe

Strukturę przychodów finansowych przedstawia tabela poniżej:

Przychody finansowe	Rok zakończony 31.12.2019 r.	Rok zakończony 31.12.2018 r.
Odsetki:	0	70
- od udzielonych pożyczek jednostkom zależnym	0	
- od udzielonych pożyczek jednostkom współzależnym i stowarzyszonym	0	
- od udzielonych pożyczek pozostałym jednostkom	0	
- pozostałe odsetki	0	70
Dodatnie różnice kursowe	1 289	6 055
Pozostałe	0	284
Razem	1 289	6 409

4.16 Nota 16 - Koszty finansowe

Strukturę kosztów finansowych przedstawia tabela poniżej:

Koszty finansowe	Rok zakończony 31.12.2019 r.	Rok zakończony 31.12.2018 r.
Odsetki:	524	1559
- od zaciągniętych pożyczek od jednostek zależnych	0	191
- od zaciągniętych pożyczek od jednostek współzależnych i stowarzyszonych	0	
- od zaciągniętych pożyczek od jednostek pozostałych	60	10
- od zaciągniętych kredytów	236	234
- pozostałe odsetki	228	367
- od obligacji	0	524
- MSSF	0	233
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	17 645
Ujemne różnice kursowe	822	4 313
Pozostałe – nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	0	
Pozostałe	1	716
Razem	1 347	24 233

4.17 Nota 17 - Podatek dochodowy

Bieżący podatek dochodowy jest obliczany na podstawie obowiązujących przepisów podatkowych.

Zastosowanie tych przepisów różnicuje zysk (stratę) podatkową od księgowego zysku (straty) netto w związku z korektą o przychody niepodlegające opodatkowaniu i koszty, które nie stanowią kosztów uzyskania przychodów oraz pozycji kosztów i przychodów, które trwale nie będą podlegały opodatkowaniu.

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

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

Rok podatkowy i rok bilansowy pokrywają się z rokiem kalendarzowym.

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

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2019	Koniec okresu 31.12.2018
Ustawowa stawka podatku dochodowego	19%	19%
Bieżący podatek dochodowy	784	0
Odroczony podatek dochodowy, w tym:	-257	45,6
Zmiana stanu aktywów na odroczony podatek dochodowy	39	185,4
Zmiana stanu rezerw na odroczony podatek dochodowy	-296	(140,1)
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	527	45,6

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

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2019	Koniec okresu 31.12.2018
Zysk brutto przed opodatkowaniem jednostki dominującej	3 268	15 427,2
Efektywna stawka podatkowa	21%	(0,3)%
Podatek dochodowy według efektywnej stawki podatkowej	682	45,6
	0	
Podatek dochodowy według ustawowej stawki podatkowej	621	0
Efekt podatkowy związany z korektą kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodu według przepisów podatkowych	61	
Efekt podatkowy związany z korektą przychodów nieznanawanych za przychody według przepisów podatkowych	0	
Efekt podatkowy związany z korektami szacunków odroczonego podatku z poprzednich lat	0	45,6

W związku z przejściowymi różnicami pomiędzy wartością podatkową i bilansową aktywów i pasywów tworzony jest podatek odroczony. Specyfikacja głównych pozycji wpływających na saldo

aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego została przedstawiona w tabeli poniżej:

	Podatek	Rok zakończony 31.12.2019 r.	Rok zakończony 31.12.2018 r.
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	390	351
	- różnice pomiędzy wartością bilansową i podatkową inwestycji w pozostałe jednostki	3 766	3 766
	- różnica pomiędzy wartością bilansową i podatkową należności od pozostałych jednostek (różnice kursowe, odsetki)	8	4
	- różnica pomiędzy wartością bilansową i podatkową zobowiązań z tytułu pożyczek otrzymanych (różnice kursowe, odsetki)	304	132
	- różnica pomiędzy wartością bilansową i podatkową pozostałych zobowiązań	51	0
	- różnica pomiędzy wartością bilansową i podatkową rezerw	23	22
	- straty podatkowe do odliczenia w przyszłych okresach	4	1 322
	- odpis aktualizujący aktywo z tytułu podatku odroczonego	(3 766)	(4 895)
2.	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1701	1 929
	- różnica pomiędzy wartością bilansową i podatkową środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	1701	1 929
	- różnica pomiędzy wartością bilansową i podatkową pożyczek udzielonych (odsetki)	0	
	- różnica pomiędzy wartością bilansową i podatkową należności (różnice kursowe, odsetki)	0	
	- różnica pomiędzy wartością bilansową i podatkową zobowiązań pozostałych	0	
3.	Obciążenie z tytułu podatku odroczonego wykazane:	(361)	(1 199)
	- w wyniku netto	(361)	46
	- w wyniku lat ubiegłych	0	(1 245)
4.	Aktywa / zobowiązania netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(1 312)	(1 578)

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

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2019	Koniec okresu 31.12.2018
Bieżący podatek dochodowy od osób prawnych w okresie	784	0
Zapłacony podatek dochodowy dotyczący rozliczenia za dany okres	457	0
Saldo rozliczenia z tytułu bieżącego podatku dochodowego na koniec okresu, w tym:	0	0
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych na koniec okresu	327	0
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego na koniec okresu	0	0

4.18 Nota 18 – Przychody z umów z klientami (MSSF 15)

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

Transakcje sprzedażowe zawierane są na podstawie:

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

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

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

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

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

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

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

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

Standardowe terminy płatności za należności po realizacji dostaw do Klientów:

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

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

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

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

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

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

4.19 Nota 19 - Informacje dotyczące segmentów działalności

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

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

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	31.12.2019	31.12.2018
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	23 765	8 910
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	17 316	24 784
Razem	41 081	33 696

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	31.12.2019	31.12.2018
Koszty wytworzenia sprzedaży produktów i usług	15 196	11 556
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	13 463	15 630
Razem	28 659	27 186

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	31.12.2019	31.12.2018
Aktywa związane z kosztem wytworzenia sprzedaży produktów i usług oraz wartością sprzedaży towarów i materiałów	77 639	73 086
Razem	77 639	73 086

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	31.12.2019	31.12.2018
Pasywa związane z kosztem wytworzenia sprzedaży produktów i usług oraz wartością sprzedaży towarów i materiałów	77 639	73 086
Razem	77 639	73 086

Jako przychody ze sprzedaży produktów prezentowane są przychody uzyskane ze sprzedaży produktów wytworzonych w Spółce, natomiast jako przychody ze sprzedaży towarów – przychody ze

sprzedaży towarów zakupionych w celu dalszej odsprzedaży. Praktycznie całość przychodów (94%) ze sprzedaży Spółka uzyskała w obrocie zagranicznym.

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

Kraj	2019		2018	
	Przychody w tys. PLN	Udział % w przychodach	Przychody w tys. PLN	Udział % w przychodach
Niemcy	17 401	42,36%	15 378	45,64
Anglia	8 928	21,73%	6 198	18,38
Szwecja	6 642	16,17%	5 776	17,14
Polska	2 151	5,24%	1 801	5,35
Holandia	1 823	4,44%	846	2,51
USA	1 250	3,04%	1 269	3,77
Japonia	1 024	2,49%	951	2,82
Inne (m.in. Korea, Tajwan, Brazylia, Hiszpania)	1 753	4,53%	1 475	4,39
razem	41 081	100	33 694	100

Klienci, dla których udział w sprzedaży za 2019 wyniósł ponad 10% przychodów ze sprzedaży ogólnej:

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

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

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

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

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

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

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

Firma ta jest naszym wieloletnim Partnerem z Niemiec, z którym współpraca oparta jest na bardzo przejrzystych warunkach . Partner reprezentuje nas nie tylko w Europie, ale także w Ameryce Płn. podczas rozmów handlowych z klientem a także biorąc udział w branżowych targach czy

konferencjach. Poprzez tego Partnera sprzedajemy nasze produkty do branży materiałów ogniotrwałych, branży motoryzacyjnej czy metalurgicznej.

4.20 Nota 20 – Dodatkowe informacje dotyczące rachunku przepływów pieniężnych

Zgodnie z umową na spłatę zobowiązań – factoring zawartą z bankiem ING Commercial Finance Polska S.A. (umowa nr 34/2016) Spółka może korzystać z przysługującego limitu factoringu w kwocie 800 tys. EUR. Wykorzystano na 31.12.2019 roku ca 540 tys. EUR.

W 2019 roku w kwocie kredytów krótkoterminowych 3 629 tys. PLN (wykorzystane 3 395 tys. zł) stanowią kredyty w rachunku bieżącym, które są spłacane bieżącymi wpływami na rachunki bankowe. W 2018 roku była to kwota 3 150 tys. PLN (wykorzystano 3 020 tys. zł).

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019	za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018
Zmiana stanu rezerw na zobowiązania i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w tym:		
Zmiana stanu rezerw na zobowiązania (zgodnie z Nota 10)	2	-15
Zmiana stanu rezerwy na odroczony podatek dochodowy rozliczanej z wynikiem finansowym (zgodnie z Nota 17)	(228)	492

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019	za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek, kredytów oraz rezerw, w tym:		
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań długoterminowych	(146)	(2 594)
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań krótkoterminowych	3 406	3 420
Korekta o wzrost zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego zawartych w danym okresie (zgodnie z Notą 9)	0	1 443
Korekta o spłatę zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego w danym okresie (zgodnie z Nota 9)	909	(330)
Korekta o otrzymane w danym okresie dotacje do aktywów (wykazane w odrębnej pozycji rachunku przepływów z działalności finansowej - zgodnie z Nota 9)		0

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019	za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych, w tym:		
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(1 929)	(3)
Rozliczenie zaliczek przekazanych w poprzednich okresach na zakup rzeczowych aktywów trwałych (zgodnie z Notą 4)		
Koszt amortyzacji zaliczony do prac rozwojowych		
Inne korekty	0	

Inne korekty dotyczą:

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019	za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018
Odpisu aktualizującego wartości udziałów i akcji	0	17 612
Odpisu do wartości godziwej inwestycji w nieruchomości	0	(118)
Zmiany wartości rezerw	2	(15)
Emisja akcji	(2 909)	
Korekta o podatek wykazany w rachunku zysków i strat	(527)	
Różnice z przeliczeń jednostki zależnej	485	
Zmiany kapitałów z bilansu bez wyniku finansowego	1 226	(1 035)
Innych	0	(295)
Razem:	(1 723)	16 150

4.21 Nota 21 – Instrumenty finansowe oraz zarządzanie ryzykiem

	31.12.2019	31.12.2018
<i>Aktywa finansowe – Udziały i akcje</i>		0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	6 199	5 375
RAZEM	6 199	5 375

	31.12.2019	31.12.2018
<i>Długoterminowe zobowiązania finansowe – wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>		

Oprocentowane kredyty i pożyczki	2 736	6 804
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	112	587
Zobowiązania z tytułu krzyżowej wymiany akcji	45	107
RAZEM	2 893	7 498

	31.12.2019	31.12.2018
<i>Krótkoterminowe zobowiązania finansowe –wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>		
Oprocentowane kredyty i pożyczki	13 845	9 225
Zaliczki z tyt. wpłaty na akcje	0	2 908
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	386	4
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	8 092	6 281
RAZEM	22 323	18 418

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

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

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

RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ

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

Pożyczki udzielone oraz wyemitowane obligacje są instrumentami bazującymi na stałych stopach procentowych. Pozostałe instrumenty oparte są o zmienne stopy procentowe. Narażenie Grupy na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim kredytów i długoterminowych zobowiązań finansowych dotyczących leasingu finansowego środków transportu,

których łączna wartość na dzień 31 grudnia 2019 wynosiła 16 805 tys. złotych. W związku z zaangażowaniem zewnętrznych źródeł finansowania Spółka Dominująca na bieżąco monitoruje i szacuje wpływ zmian stóp procentowych na wynik finansowy Grupy. Spośród instrumentów o zmiennym oprocentowaniu kredyty i pożyczki są instrumentem najbardziej wrażliwym na zmianę stopy procentowej. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2019 Grupa ponosiła koszty z tytułu odsetek od kredytów bankowych (w roku 2019 była to kwota 236 tysięcy złotych). W roku 2019 w przypadku wzrostu oprocentowania o jeden punkt procentowy, koszty finansowania kredytem wzrosłyby o 168 tys. złotych).

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2019	Koniec okresu 31.12.2018
Dodatkowe koszty finansowe, na jakie jest narażona grupa w przypadku wzrostu oprocentowania zobowiązań finansowych o 1 punkt procentowy	168	106

RYZYKO WALUTOWE

Grupa narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji głównie w walutach EUR. Ryzyko takie powstaje głównie w wyniku dokonywania przez jednostkę operacyjną zakupów w walutach innych niż jej waluta wyceny. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2019 najistotniejszą pozycją generującą ryzyko walutowe są zawarte przez Grupę transakcje sprzedaży, zakupu oraz wyrażonych w walutach innych niż waluta sprawozdawcza (EUR). Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego brutto w związku ze zmianą wartości godziwej zobowiązań pieniężnych na racjonalnie możliwe wahania kursu euro przy założeniu niezmienności innych czynników.

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2019	Koniec okresu 31.12.2018
Dodatkowe koszty finansowe, na jakie jest narażona Grupa w przypadku wzrostu kursu waluty EURO o 10% wynikające z wyceny zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów walutowych	684	706

RYZYKO CEN TOWARÓW

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

RYZYKO KREDYTOWE

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

instrumentów. Zdaniem Zarządu aktywa wykazane w bilansie nie charakteryzują się podwyższonym ryzykiem kredytowym.

RYZYKO ZWIĄZANE Z COVID-19

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

- 1) Pojawienie się w kwietniu i maju br. sporadycznych utrudnień z tytułu transportu międzynarodowego w dostawach do klientów,
- 2) W kwietniu została zawieszona sprzedaż wynikająca z czasowego zamknięcia niektórych kierunków sprzedaży (Włochy, Hiszpania),
- 3) W kwietniu br. nastąpiło zmniejszenie przychodów ze sprzedaży o 63% w stosunku do kwietnia br. Odbiorcy dokonali częściowego przesunięcia dostaw na II połowę 2020 roku.
- 4) W przypadku przedłużającej się sytuacji związanej z koronawirusem istnieje ryzyko zmniejszenia lub wstrzymania zamówień przez odbiorców, co spowoduje brak możliwości osiągnięcia planowanych wskaźników finansowych (przychody, zyski itp.). Na dzień dzisiejszy Zarząd Spółki Dominującej nie jest w stanie jednoznacznie określić zagrożenia i jego wpływu na działalność Grupy.
- 5) Obawy o zmniejszone zamówienia do branży ropy i gazu ze względu na znaczne zmniejszenie cen ropy dotychczas nie potwierdziły się
- 6) Spółka Dominująca jeszcze przed oficjalnymi zarządzeniami rządowymi wdrożyła procedury wewnętrzne mające na celu minimalizację niepotrzebnych kontaktów, a tym samym ochronę zdrowia pracowników i współpracowników. Na dzień dzisiejszy, mimo wdrożenia procedur ochronnych, Spółki Grupy działają w tym zakresie działa normalnie i bez zakłóceń.
- 7) Nie stwierdzono zakłóceń w dostawach towarów i surowca.
- 8) W wyniku prowadzonych bieżących rozmów z odbiorcami, Spółka Dominująca nie przewiduje znacznego zmniejszenia założonych planów sprzedażowych. Zmniejszone dostawy wynikające z czasowego zamknięcia niektórych kierunków (nie są to klienci kluczowi) oraz opóźnienia dostaw ze względu na utrudnienia w transporcie, będą, zgodnie z ustaleniami, przesunięte na II połowę br.

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

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

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

Trudnością, z którą boryka się cała gospodarka, a w tym Grupa EEX jest nałożenie się wielu zakłócających czynników: koronawirus, brexit, zmiany klimatu czy napięcia handlowe na linii Chiny-USA. Z tego powodu trudno wyizolować i ocenić wpływ każdego z tych czynników z osobna i tym samym nie jest jasne, czy mamy do czynienia z sytuacją przejściową, czy dłuższym trendem. Nie jest również jasne, który z w/w czynników jest przyczyną poszczególnych zachowań klientów i partnerów.

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

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

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

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

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

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

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

Zobowiązania i należności finansowe według stanu na dzień 31.12.2018 w tys. PLN	Umowne terminy wymagalności od dnia bilansowego				Razem zobowiązania	Wartość zobowiązań wykazana w bilansie
	do 3 miesięcy	3-12 miesięcy	od 1 do 5 lat	powyżej 5 lat		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	6 281				6 281	6 281
Pożyczki (brutto z należnymi odsetkami w okresie)	251	5269			5 520	5 459
Kredyty bankowe (brutto z należnymi odsetkami w okresie)	590	1761	6335	2 256	10 942	10 570
Obligacje i zobow. z tyt. wymiany krzyżowej (brutto z należnymi odsetkami w okresie)	0	107	0	0	107	107
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego (brutto z należnymi odsetkami w okresie)	229	974	204		1 407	1 407
Razem planowane wydatki w okresie	7 351	8110	6539	2 256	24 256	23 823
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	242				242	242
Dostępne, nie wykorzystane saldo kredytów w rachunku bieżącym	130				130	
Należności z tytułu dostaw i usług bieżące oraz należności przeterminowane do 90 dni	5 004				5 004	5 004
Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane powyżej 90 dni netto						
Razem planowane wpływy w okresie	5 376		0		5 376	5 246
Nadwyżka (niedobór) planowanych wydatków nad planowanymi wpływami w okresie	-1 975	-8 110	-6 539	-2 256	-18 880	-18 577

Ujawnienia na temat wartości godziwej

Pozycje wyceniane w wartości godziwej	Powód wyceny	Wartość bilansowa przed wyceną	Poziom hierarchii wartości godziwej	Wartość godziwa na 31.12.2019	Wartość godziwa na 31.12.2018	Techniki wyceny	Istotne nieobserwowalne dane wejściowe	Wrażliwość wyceny
Nieruchomości inwestycyjne	Przyjęcie zasady wyceny w wartości przeszacowanej na moment bilansowy	BD	Poziom 2	2 898	2 897	Podejście porównawcze metoda korygowania ceny średniej	-	Znaczące zmiany cen w zakresie obrotu nieruchomościami mogą spowodować znaczące zmiany w zakresie wyceny

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

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2019	Koniec okresu 31.12.2018
Obliczenie wskaźnika udziału kapitału własnego w finansowaniu aktywów (proporcja kapitału własnego do sumy bilansowej)		
Kapitał własny	42 152	41 859
Suma bilansowa	77 639	73 086
Wskaźnik udziału kapitału własnego w finansowaniu aktywów	0,54	0,57

Obliczenie wskaźnika poziomu zadłużenia (proporcja sumy zadłużenia z tyt. kredytów, pożyczek i leasingu finansowego do EBITDA)	Koniec okresu 31.12.2019	Koniec okresu 31.12.2018
Wynik z działalności operacyjnej	(348)	(4 936)
Amortyzacja	1 990	1 707
EBITDA (suma zysku z działalności operacyjnej i amortyzacji)	1 642	(3 230)
Suma zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek i leasingu finansowego	16 805	17 446
Wskaźnik poziomu zadłużenia (dla okresów półrocznych wartość wskaźnika została uśredniona dla całego roku)	10,23	(5,40)

4.22 Nota 22 – Należności warunkowe, zobowiązania warunkowe

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

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

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

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

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2019	Koniec okresu 31.12.2018
Średnia ważona liczba akcji (w sztukach)	13 149 562	12 177 062
Wynik netto w okresie (w tys. PLN)	(933)	(22 805)
Wynik netto na jedną akcję (w PLN) oraz rozwodniony Wynik netto na jedną akcję (w PLN)	(0,07)	(1,87)

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

Spółka Dominująca nie deklarowała i nie wypłaciła dywidendy za 2019 rok.

Zarząd Spółki Dominującej zamierza zarekomendować Walnemu Zgromadzeniu, aby zysk netto przeznaczyć na kapitał zapasowy.

4.24 Nota 24 – Postępowania sądowe i arbitrażowe

W roku obrotowym 2019 Spółki Grupy nie były stronami postępowań wytoczonych przeciwko nim.

4.25 Nota 25 – Zdarzenia po dniu sprawozdania

Wnioski o ogłoszenie upadłości Spółki

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

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

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

- Wnioski o ogłoszenie upadłości Emitenta są całkowicie bezzasadne, a zweryfikowana treść wniosków nie daje żadnych podstaw do podważania wypłacalności Emitenta i dowodzi, że wnioski zostały złożone w złej wierze.
- Wobec Emitenta zostały złożone trzy wnioski pochodzące od dwóch wierzycieli. W dwóch postępowaniach wydano już rozstrzygnięcia korzystne dla Emitenta. Emitent oczekuje analogicznego wyniku w trzeciej sprawie.
- Pierwszy wierzyciel (kazachstańska spółka Zumir Microsphere) jest podmiotem, z którym Emitent, w okresie bezpośrednio poprzedzającym złożenie wniosku, zakończył współpracę i podpisał umowę z konkurentem tego wierzyciela. Drugi wierzyciel (kazachstańska spółka Far Technology) prowadzi działalność konkurencyjną wobec Emitenta.
- O powyższych faktach Emitent niezwłocznie poinformował biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego za rok 2019 oraz banki finansujące. Złożenie wniosków o upadłość przez wierzyciela, zgodnie z Regulaminem banków finansujących spółkę, powoduje naruszenie umowy kredytowej, które może skutkować wypowiedzeniem umowy finansowania lub podniesieniem zastosowanej marży banku. Jednakże do dnia przygotowania niniejszego sprawozdania finansowego żaden z banków nie zastosował kar przewidzianych w Regulaminie. Dodatkowo jeden z banków, po otrzymaniu

informacji o złożonych wnioskach, dokonał w ostatnim czasie pozytywnej weryfikacji zdolności kredytowej Emitenta i udzielił dodatkowego finansowania.

- Obszerną argumentację prawną, popartą szczegółowymi danymi finansowymi, Emitent przedstawił sądowi upadłościowemu i Urzędowi Komisji Nadzoru Finansowego.
- Z uwagi na fakt złożenia wniosku o ogłoszenie upadłości w złej wierze, Emitent wystąpił do sądu upadłościowego z żądaniem nakazania wierzycielowi złożenia publicznego oświadczenia w zakresie bezzasadności wniosku w trybie art. 34 Prawa upadłościowego i będzie podejmować dalsze kroki prawne przeciwko wnioskodawcom.
- Powyższe wnioski o ogłoszenie upadłości Emitenta są wnioskami złożonymi do Sądu po dniu bilansowym. Co za tym idzie Spółka traktuje je jako tzw. zdarzenia niekorygujące, które w żaden sposób nie wpływają na kwoty ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej ani sprawozdaniu z całkowitych dochodów na dzień bilansowy.
- Zobowiązania bezsporne wynikające ze złożonych wniosków o upadłość zostały już przez spółkę dominującą spłacone

Otrzymana subwencja z Polskiego Funduszu Rozwoju

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

COVID-19

Wpływ epidemii COVID-19 który wystąpił po dniu bilansowym został przez Emitenta opisany w punkcie 2.6. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym oraz w punkcie 4.21 – Instrumenty finansowe oraz zarządzanie ryzykiem.

4.26 Nota 26 – Zagrożenia kontynuacji działalności

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

Okolicznościami, które stwarzają pewne zagrożenie dla kontynuacji działalności są złożone do sądu przez wierzycieli wnioski o upadłość oraz koronawirus. Zarząd uważa jednak, że prawdopodobieństwo zakłócenia kontynuacji działalności spółki jest niewielkie. Zobowiązania bezsporne wynikające ze złożonych wniosków o upadłość zostały już przez spółkę dominującą

spłacone, natomiast spadek przychodów ze względu na koronawirusa będzie zrekompensowany w II połowie br. Szerzej wyżej wymienione okoliczności zostały opisane w nocie 21 oraz 25.

4.27 Nota 27 – Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Podmiotami powiązаныmi w stosunku do Grupy Kapitałowej są:

- Akcjonariusze Spółki Dominującej. Z uwagi na fakt, iż występują Akcjonariusze posiadający ponad 10% głosów, a także ze względu na powiązania rodzinne występujące pomiędzy Akcjonariuszami uznano, że mogą oni wywierać znaczący wpływ na Spółkę. Zarząd Spółki Dominującej stanowią osoby będące równocześnie Akcjonariuszami. Członkowie Rady Nadzorczej są bliskimi członkami rodzin Akcjonariuszy.
- Inne podmioty. Innymi podmiotami powiązаныmi są: członkowie organów zarządzających i nadzorczych (łącznie z dyrektorami), osoby będące bliskimi członkami rodziny tych osób oraz inne podmioty gospodarcze, w których członkowie organów zarządzających i nadzorczych Spółki pełnią funkcje zarządcze lub są ich udziałowcami. Za bliskich członków rodziny uznaje się osoby, które są członkami rodziny, co do których istnieje przypuszczenie, że mogą wywierać wpływ, lub podlegać wpływowi tychże osób w swoich kontaktach z jednostką gospodarczą.
- Inne jednostki, w tym jednostki zależne.

W procesie konsolidacji transakcje z jednostkami zależnymi zostały wyeliminowane.

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

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	12 miesięcy zakończony 31.12.2019 r.	12 miesięcy zakończony 31.12.2018 r.
Jednostki zależne		
Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	1 335	84
Zakupy od podmiotów powiązanych	8 704	2 603
Należności od podmiotów powiązanych		
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		

Lp.	Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	12 miesięcy zakończony 31.12.2019 r.	12 miesięcy zakończony 31.12.2018 r.
	Jednostki zależne		
1.	Udziały lub akcje	17 603	17 603
2.	Należności:	65 062	61 772
	- z tytułu dostaw i usług	3 644	5 544
	- z tytułu zaliczek	6 163	4 290
	- z tytułu pożyczek	55 255	51 938
3.	Zobowiązania	112	
	- z tytułu dostaw i usług	112	
	Pozostałe podmioty powiązane		
1.	Udziały lub akcje		
2.	Należności:	1 924	1 021

	- z tytułu dostaw i usług	1 335	371
	- z tytułu zaliczek	689	650
	- z tytułu pożyczek		
3.	Zobowiązania	1 622	1 540
	- z tytułu dostaw i usług	132	56
	- z tytułu pożyczek	1 445	1 377
	- z tytułu wymiany krzyżowej	45	107
	Kluczowy personel kierowniczy jednostki		
1.	Udziały i akcje		
2.	Należności	112	134
	- z tytułu dostaw i usług		
	- tytułu zaliczek	112	134
	- tytułu pożyczek		
3.	Zobowiązania	0	104
	- z tytułu dostaw i usług		
	-z tytułu wymiany krzyżowej akcji		
	- z tytułu pożyczek	0	104

Na dzień 31 grudnia 2019 oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku EKO EXPORT SA posiadała udziały w następujących jednostkach zależnych.

Udziały i akcje w jednostkach zależnych	31.12.2019 r.	31.12.2018 r.
EKO SPHERE KZ SP. Z o.o.	17 603	17 603
EKO INNOVATIONS Sp. z o.o.	0	1
RAZEM	17 603	17 603

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

W marcu 2019 roku Spółka sprzedała udziały w Eko Innovations z siedzibą w Karagandzie, Republika Kazachstanu.

Poniższa tabela prezentuje procentowy udział Eko Export S.A. w kapitale spółek zależnych:

Procentowy udział w jednostkach zależnych	31.12.2019 r.	31.12.2018 r.
EKO SPHERES KZ SP. Z o.o.	51%	51%
EKO INNOVATIONS Sp. z o.o.	0%	51%

4.28 Nota 28 - Udziały i akcje Jednostki Dominującej w innych jednostkach

Udziały i akcje w pozostałych jednostkach	12 miesięcy zakończonych 31.12.2019 r.	12 miesięcy zakończonych 31.12.2018 r.
OMS OMEGA MNIERALS SA	17 612	17 612
Odpis aktualizacyjny na OMEGA MNIERALS SA	-17 612	-17 612

KOPALNIE ZŁOTA S.A.	2 210,0	2 210,0
Odpis aktualizacyjny na Kopalnie Złota S.A.	-2 210,0	-2 210,0
RAZEM	0	0

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

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

Procentowy udziały w pozostałych jednostkach	12 miesięcy zakończonych 31.12.2019 r.	12 miesięcy zakończonych 31.12.2018 r.
OMS OMEGA MNIERALS SA	13%	13%
KOPALNIA ZŁOTA	0,306%	0,306%

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem EKO EXPORT SA nie dokonało nabycia żadnych akcji.

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

Wynagrodzenie wypłacone członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej

Wynagrodzenie: Zarząd, Rada Nadzorcza	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Zarząd:		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	593	597
Rada Nadzorcza:		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	254	216
RAZEM		813

Wynagrodzenie wypłacone pozostałym członkom głównej kadry kierowniczej

Wynagrodzenie: kadry kierowniczej	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	277	73
Świadczenia po okresie zatrudnienia		
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy		
Świadczenia pracownicze w formie akcji własnych		
RAZEM	277	73

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

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

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

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

4.31 Nota 31 - Informacja o przeciętnym zatrudnieniu

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

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

4.32 Nota 32 - Umowy 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 2019 jest firma audytorska Marcin Grzywacz Audyt Doradztwo Szkolenia. Informacja o wyborze biegłego rewidenta została opublikowana w raporcie bieżącym 18/2019 w dniu 24.04.2019r.

Wynagrodzenie za badanie jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2019 zostało ustalone w wysokości 25 tys. zł netto powiększone o podatek VAT, a wynagrodzenie za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2019 zostało ustalone w wysokości 10 tys. zł netto powiększone o podatek VAT.

Wynagrodzenie za przegląd jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za półrocze 2019 rok wyniosło łącznie 25 tys. zł netto powiększone o podatek VAT.

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

5. Podpisy osób odpowiedzialnych za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko	Podpis
-------------	------------------------	-------------------	---------------

05.06.2020	Jacek Dziejdzic	Prezes Zarządu	
05.06.2020	Agnieszka Szatanik	Główna Księgowa	

6. Oświadczenie Zarządu Jednostki Dominującej w sprawie rzetelności sporządzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Według naszej najlepszej wiedzy roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej Eko Export S.A. oraz zysk (stratę) netto Grupy Kapitałowej.

Roczne sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy Kapitałowej Eko Export S.A., w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko	Podpis
05.06.2020	Jacek Dziejdzic	Prezes Zarządu	

7. Oświadczenie Zarządu Jednostki Dominującej w sprawie podmiotu uprawnionego do badania skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego

Oświadczamy, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, został wybrany przez Radę Nadzorczą zgodnie z przepisami prawa.

Podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący tego badania spełnili warunki do wydania bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko	Podpis
05.06.2020	Jacek Dziejdzic	Prezes Zarządu	