

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej i Spółki Eko Export S.A.  
za okres od 1 stycznia 2022 roku do 30 czerwca 2022 roku

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

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



# Śródroczne Sprawozdanie Zarządu z Działalności Grupy Kapitałowej i Spółki

**Eko Export S.A.**

**za okres 6 miesięcy zakończony  
dnia 30 czerwca 2022 roku**

Bielsko-Biała, 29 października 2022 r.

## Spis treści

I. PODSTAWOWE INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ EKO EXPORT SA.....	4
1. STRUKTURA GRUPY .....	4
2. WŁADZE SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ .....	5
3. PROFIL PODSTAWOWEJ DZIAŁALNOŚCI GRUPY.....	7
4. INFORMACJA O AKCJACH GRUPY EKO EXPORT S.A. ....	7
4.1. AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY PONAD 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU GRUPY EKO EXPORT S.A. ....	8
4.2. STAN POSIADANIA AKCJI GRUPY EKO EXPORT PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE.....	9
II. WYNIKI FINANSOWE.....	10
1. WYBRANE DANE FINANSOWE.....	10
2. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI FINANSOWE.....	15
3. OPIS CZYNNIKÓW MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI W I PÓŁROCZU 2022 ROKU .....	16
4. OPIS CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE SPÓŁKI, BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ GRUPĘ WYNIKI FINANSOWE W PRZYSZŁYCH KWARTAŁACH .....	17
5. ZAGROŻENIA I RYZYKA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ GRUPY W POZOSTAŁYCH MIESIĄCACH 2022 ROKU .....	18
6. SZACUNKI ZARZĄDU .....	20
7. OCENA MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA OPUBLIKOWANYCH PRZEZ ZARZĄD PROGNOZ WYNIKÓW NA 2022 ROK .....	22
III. ZDARZENIA ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ I WYNIKI GRUPY I SPÓŁKI .....	22
1. NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA W I PÓŁROCZU 2022 ROKU .....	22
2. ISTOTNE WYDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM ZAISTNIAŁE DO DNIA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA.....	23
3. UMOWY POWYŻEJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH.....	23
4. AKCJE WYEMITOWANE PRZEZ SPÓŁKĘ .....	23
5. PERSPEKTYWY ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ .....	24
IV. POZOSTAŁE INFORMACJE .....	26
1. INFORMACJE DOTYCZĄCE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ.....	26
2. INFORMACJE O POWIĄZANIACH ORGANIZACYJNYCH I KAPITAŁOWYCH ORAZ TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI .....	28
3. INFORMACJE O UDZIELONYCH PORĘCZENIACH KREDYTU, GWARANCJE I POŻYCZKI ORAZ POZOSTAŁE ZABEZPIECZENIA .....	28

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej i Spółki Eko Export S.A.  
za okres od 1 stycznia 2022 roku do 30 czerwca 2022 roku

4. INFORMACJE O ZNANYCH EMITENTOWI UMOWACH, W WYNIKU KTÓRYCH MOGĄ W PRZYSZŁOŚCI NASTĄPIĆ ZMIANY W PROPORCJACH POSIADANYCH AKCJI PRZEZ DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY .....	29
V. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU .....	29
VI. PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU ORAZ DATA ZATWIERDZENIA PÓŁROCZNEGO SPRAWOZDANIA.....	30

# I. PODSTAWOWE INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ EKO EXPORT SA

## 1. STRUKTURA GRUPY

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

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

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

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

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

W skład Grupy Kapitałowej Eko Export SA na dzień 30 czerwca 2022 roku oraz na dzień publikacji niniejszego raportu wchodzi:

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

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiła zmiana w składzie Grupy Kapitałowej.

Na dzień 30 czerwca 2022 roku oraz na dzień 31 grudnia 2021 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Spółkę w podmiotach zależnych i stowarzyszonych jest równy udziałowi Spółki w kapitałach tych jednostek.

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

#### **a. Dane o Spółce**

Nazwa firmy: Eko Export

Forma prawna: Spółka Akcyjna

Kraj siedziby: Polska

Siedziba: Bielsko – Biała

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

Telefon: +48 33 81 96 288

Faks: +48 33 81 96 287

KRS: 0000308459

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej i Spółki Eko Export S.A.  
za okres od 1 stycznia 2022 roku do 30 czerwca 2022 roku

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

NIP: 5471865541

REGON: 072266443

Wysokość kapitału zakładowego: 1 314 956,20 zł

Adres strony internetowej: [www.ekoexport.pl](http://www.ekoexport.pl)

Adres poczty elektronicznej: [info@ekoexport.pl](mailto:info@ekoexport.pl)

### **b. Zarząd**

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

### **c. Rada Nadzorcza**

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

Marek Kwiatek – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Jacek Pieczora\* – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Janusz Hańderek – Członek Rady Nadzorczej

Agnieszka Bokun – Członek Rady Nadzorczej

Andrzej Hugieli – Członek Rady Nadzorczej

\* zmiana w składzie Rady Nadzorczej została opisana w pkt. 1.2.

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

### **a. Dane o Spółce**

Nazwa firmy: Eko Sphere KZ

Forma prawna: Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Kraj siedziby: Republika Kazachstanu

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

Telefon: +7 7212 341333

NIP (PHN – numer rejestracyjny podatnika): 302000319834

REGON (БИН – biznes-identyfikacyjny numer): 110640022163

Mail: [ekospherekz2013@gmail.com](mailto:ekospherekz2013@gmail.com)

### **b. Zarząd**

Prezes Zarządu: Abdykalykov Damir Toleubayevich;

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

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

## **2. WŁADZE SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ**

ZARZĄD

Jacek Dziejczak (Prezes Zarządu)

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej i Spółki Eko Export S.A.  
za okres od 1 stycznia 2022 roku do 30 czerwca 2022 roku

#### RADA NADZORCZA

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

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

W okresie od dnia 1 stycznia 2022 r. do dnia 31.07.2022 r. skład Rady Nadzorczej był następujący:

<u>Imię i nazwisko</u>	<u>Pełniona funkcja</u>
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

Od dnia 01 sierpnia 2022 r. Pan Igor Bokun nie jest członkiem Rady Nadzorczej z powodu swojej rezygnacji. W jego miejsce Akcjonariusze Założyciele wybrali Pana Jacka Pieczorę.

O 1.08.2022 do czasu publikacji niniejszego sprawozdania skład Rady Nadzorczej Eko Export jest następujący:

<u>Imię i nazwisko</u>	<u>Pełniona funkcja</u>
Marek Kwiatek	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Jacek Pieczora	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Janusz Hańderek	Sekretarz Rady Nadzorczej
Agnieszka Bokun	Członek Rady Nadzorczej
Andrzej Hugieli	Członek Rady Nadzorczej

Na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 15 lipca 2020 r. uchwalono, iż kadencja Rady Nadzorczej została przedłużona na kolejne trzy lata. Trzech Członków Rady Nadzorczej spełnia kryteria niezależności wg. Ustawy o biegłych rewidentach.

#### KOMITET AUDYTU

W dniu 22 lutego 2021 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie powołania Komitetu Audytu, który ukonstytuował się w dniu 5 marca 2021 r. W skład Komitetu Audytu wchodzi:

<u>Imię i nazwisko</u>	<u>Pełniona funkcja</u>
Marek Kwiatek	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Janusz Hańderek	Sekretarz Rady Nadzorczej
Andrzej Hugieli	Członek Rady Nadzorczej

Członkowie Komitetu Audytu spełniają kryteria niezależności wg. Ustawy o biegłych rewidentach.

### 3. PROFIL PODSTAWOWEJ DZIAŁALNOŚCI GRUPY

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

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

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

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

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

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

Na dzień 30.06.2022 r. kapitał zakładowy Eko Export S.A. wynosi 1 314 956,20 zł i dzieli się na 13 149 652 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

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

#### STRUKTURA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO EKO EXPORT SA NA DZIEŃ 30.06.2022

Akcje	Liczba akcji (szt.)	Liczba głosów (szt.)	Kapitał zakładowy (PLN)
Seria A –imienne	2 297 500	4 595 000	229 750,00
Seria A – na okaziciela	215 000	215 000	21 500,00
Seria B	900 000	900 000	90 000,00
Seria C	250 000	250 000	25 000,00
Seria D	150 000	150 000	15 000,00
Seria E	2 512 500	2 512 500	251 250,00
Seria F	100 000	100 000	10 000,00
Seria G	1 000 000	1 000 000	100 000,00
Seria H	1 485 000	1 485 000	148 500,00
Seria I	1 000 000	1 000 000	100 000,00
Seria J	495 000	495 000	49 500,00
Seria K	572 500	572 500	57 250,00
Seria L	350 000	350 000	35 000,00
Seria Ł	645 870	645 870	64 587,00
Seria M	203 692	203 692	20 369,20
Seria N	972 500	972 500	97 250,00
Suma	13 149 652	15 447 062	1 314 956,20

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

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

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

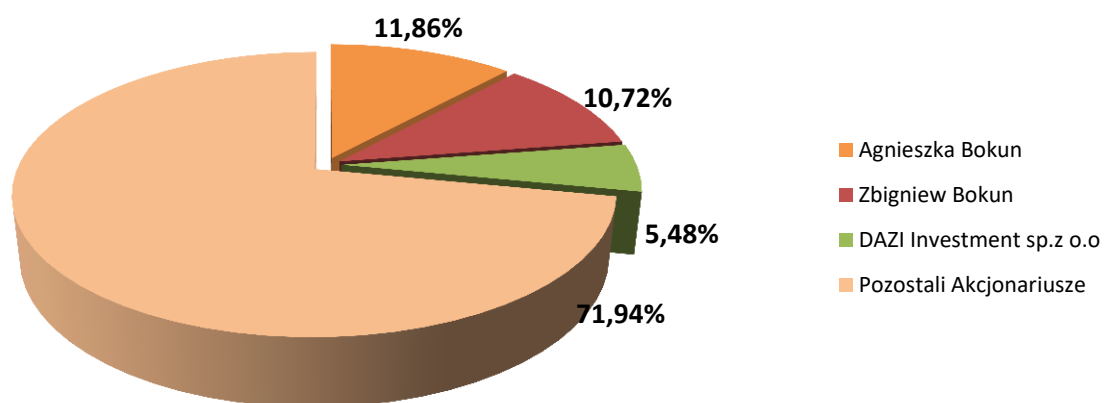
Spółka nie posiada akcji własnych.

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

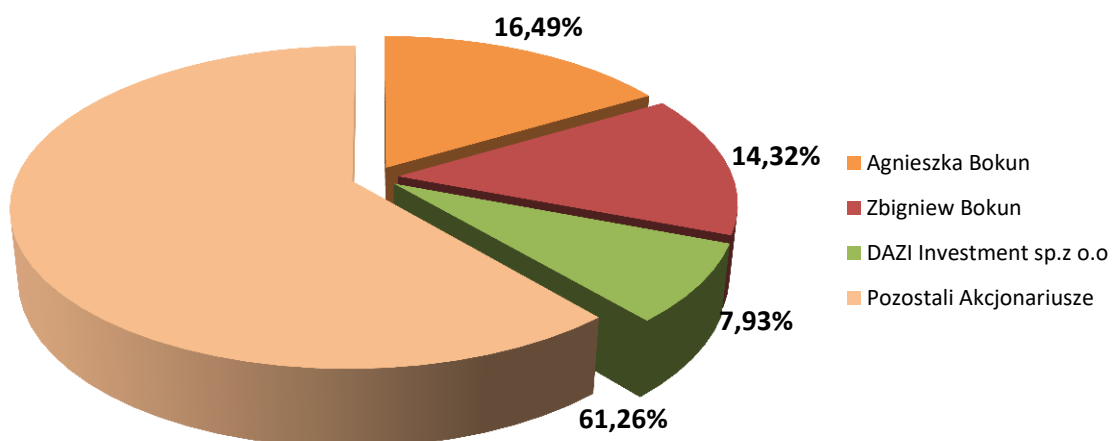
Na dzień przekazania raportu do publikacji stan Akcjonariuszy posiadających bezpośrednio, bądź przez podmioty zależne, co najmniej 5,0% ogólnej liczby głosów przedstawiał się następująco:

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

**Struktura Akcjonariatu Emitenta posiadającego co najmniej 5% udziału w kapitale zakładowym Spółki na dzień 30.06.2022**



**Struktura Akcjonariatu Emitenta posiadającego co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu na dzień 30.06.2022**





Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej i Spółki Eko Export S.A.  
za okres od 1 stycznia 2022 roku do 30 czerwca 2022 roku

W okresie od 01.01.2022 do dnia sporządzenia raportu nie nastąpiły zmiany w akcjonariacie Eko Export S.A.

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

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

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

W okresie od 01.01.2022 do dnia przekazania raportu nie nastąpiła zmiana w posiadanych akcjach Eko Export przez osoby nadzorujące Emitenta.

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

- pani Agnieszka Bokun, Członek Rady Nadzorczej Eko Export S.A. posiada 5 024 udziałów Spółki DAZI Investment Sp. z o.o. z siedzibą w Bielsku – Białej (co stanowi 100% jej kapitału zakładowego), która posiada na dzień przekazania raportu 504 500 akcji imiennych serii A oraz 215 522 akcji zwykłych na okaziciela Emitenta, stanowiących łącznie 5,48 % kapitału zakładowego Emitenta i uprawniających do 7,93 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

## II. WYNIKI FINANSOWE

### 1. WYBRANE DANE FINANSOWE

#### GRUPA EKO EXPORT – WYBRANE DANE

Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku oraz sprawozdanie z pozostałych całkowitych dochodów	tys. PLN		tys. EUR	
	6 miesięcy zakończonych 30/06/2022	6 miesięcy zakończonych 30/06/2021	6 miesięcy zakończonych 30/06/2022	6 miesięcy zakończonych 30/06/2021
	Przychody ze sprzedaży	14 660	21 648	3 158
Koszt własny sprzedaży	11 422	18 765	2 460	4 127
Wynik brutto ze sprzedaży	3 239	2 883	698	634
Wynik operacyjny	(2 187)	729	(471)	160
Wynik brutto	(2 939)	(668)	(633)	(147)
Wynik netto	(3 547)	(1 022)	(764)	(225)
Wynik netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	(989)	771	(213)	170
Wynik na jedną akcję zwykłą podstawowy i rozwodniony (w zł/EUR)	(0,27)	(0,08)	(0,06)	(0,02)
Suma całkowitych dochodów	(3 547)	(1 022)	(764)	(225)

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	tys. PLN		tys. EUR	
	6 miesięcy zakończonych 30/06/2022	6 miesięcy zakończonych 30/06/2021	6 miesięcy zakończonych 30/06/2022	6 miesięcy zakończonych 30/06/2021
	Działalność operacyjna	(1 563)	2 162	(337)
Działalność inwestycyjna	(93)	90	(20)	20
Działalność finansowa	(1 491)	(2 171)	(321)	(477)
Środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego	62	155	13	34

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	tys. PLN		tys. EUR	
	Stan na 30/06/2021	Stan na 31/12/2020	Stan na 30/06/2021	Stan na 31/12/2020
	Aktywa trwałe	46 669	50 291	9 971
Aktywa obrotowe	18 286	17 531	3 907	3 812
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	62	83	13	18
Aktywa razem	64 955	67 822	13 877	14 746

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej i Spółki Eko Export S.A.  
za okres od 1 stycznia 2022 roku do 30 czerwca 2022 roku

<b>Kapitał własny</b>	25 882	32 088	5 530	6 977
<b>Kapitał akcyjny</b>	1 315	1 315	281	286
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	7 685	8 357	1 642	1 817
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	31 388	27 377	6 706	5 952
<b>Pasywa razem</b>	<b>64 955</b>	<b>67 822</b>	<b>13 877</b>	<b>17 745</b>

### EKO EXPORT SA – WYBRANE DANE

Jednostkowe sprawozdanie z wyniku oraz sprawozdanie z pozostałych całkowitych dochodów	tys. PLN		tys. EUR	
	6 miesięcy zakończonych 30/06/2022	6 miesięcy zakończonych 30/06/2021	6 miesięcy zakończonych 30/06/2022	6 miesięcy zakończonych 30/06/2021
Przychody ze sprzedaży	14 635	21 515	3 152	4 731
Koszt własny sprzedaży	11 398	17 382	2 455	3 823
Wynik brutto ze sprzedaży	3 238	4 133	697	909
Wynik na działalności operacyjnej	(379)	2 450	(84)	539
Wynik brutto	740	703	159	155
Wynik netto	740	564	159	124
Wynik na jedną akcję zwykłą podstawowy i rozwodniony (w zł/EUR)	0,06	0,04	0,01	0,009
<b>Suma całkowitych dochodów</b>	<b>740</b>	<b>564</b>	<b>159</b>	<b>124</b>

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	tys. PLN		tys. EUR	
	6 miesięcy zakończonych 30/06/2022	6 miesięcy zakończonych 30/06/2021	6 miesięcy zakończonych 30/06/2022	6 miesięcy zakończonych 30/06/2021
Działalność operacyjna	362	2 220	78	488
Działalność inwestycyjna	1 098	0,5	236	0,11
Działalność finansowa	(1 491)	(2 167)	(321)	(477)
<b>Środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>49</b>	<b>136</b>	<b>11</b>	<b>30</b>

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	tys. PLN		tys. EUR	
	Stan na 30/06/2022	Stan na 31/12/2021	Stan na 30/06/2022	Stan na 31/12/2021
Aktywa trwałe	50 971	52 748	10 890	11 468
Aktywa obrotowe	29 265	25 925	6 252	5 637
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	49	80	10	17
<b>Aktywa razem</b>	<b>80 237</b>	<b>78 676</b>	<b>17 142</b>	<b>17 706</b>
Kapitał własny	43 534	45 605	9 301	9 915

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej i Spółki Eko Export S.A.  
za okres od 1 stycznia 2022 roku do 30 czerwca 2022 roku

<b>Kapitał akcyjny</b>	<b>1 315</b>	<b>1 315</b>	<b>281</b>	<b>286</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>6 256</b>	<b>6 615</b>	<b>1 336</b>	<b>1 438</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>30 447</b>	<b>26 456</b>	<b>6 505</b>	<b>5 752</b>
<b>Pasywa razem</b>	<b>80 237</b>	<b>78 676</b>	<b>17 142</b>	<b>17 706</b>

Dla celów przeliczenia prezentowanych danych na EUR zastosowano następujące kursy:

1. Dla pozycji sprawozdania z wyniku oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych:
  - 4,6427 - średnia arytmetyczna średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca za okres 01.01 – 30.06.2022,
  - 4,5472 - średnia arytmetyczna średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca za okres 01.01 – 30.06.2021.
2. Dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej:
  - 4,6806 – kurs NBP z dnia 30.06.2022 r.
  - 4,5994 – kurs NBP z dnia 31.12.2021 r.
  - 4,5208 – kurs NBP z dnia 30.06.2021 r

W pierwszym półroczu 2022, pod względem uzyskanych przychodów, nastąpiło pogorszenie wyników Grupy Eko Export w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego. Za 6 miesięcy 2022 przychody osiągnięto na poziomie 14,7 mln złotych i są o 32% niższe niż w roku ubiegłym.

Strata netto w I półroczu 2021 roku wyniosła 1.022 tys. zł, natomiast, strata netto za 6 miesięcy 2022 roku wyniosła -3.547 tys. zł.

Wynik ze sprzedaży brutto w I półroczu 2022 roku wyniósł 3,3 mln zł, a rentowność na tym poziomie osiąga poziom 22%. Rentowność w I półroczu 2021 roku była na zdecydowanie niższym poziomie 13%.

W I półroczu 2021 roku powstała strata ze sprzedaży netto na poziomie -0,3 mln zł, a rentowność na tym poziomie osiąga poziom -1,3%. W I półroczu 2022 roku nastąpiła znaczna poprawa w stosunku do rentowności z analogicznego okresu 2021 roku, osiągnięto zysk w wysokości 97 tys. zł a rentowność była na poziomie 1%.

Na działalności operacyjnej Grupy w I półroczu 2022 roku zanotowano stratę na poziomie -2,2 mln zł, a rentowność na tym poziomie osiąga poziom -15%. Nastąpiło więc znaczne pogorszenie w stosunku do rentowności w I pół. 2021 roku, która była na poziomie 3% (zanotowano zysk 0,7 mln zł). Na pogorszenie wyniku na poziomie operacyjnych miało wpływ znaczne zmniejszenie przychodów uzyskanych przez Grupę (spadek o 32%) w 2022 roku oraz uzyskanie przez Spółkę Dominującą w 2021 roku umorzenie subwencji uzyskanej w ramach Tarczy Antykryzysowej w wysokości 1,2 mln zł.

Zysk EBIDTA Grupy za 6 m-cy 2022 roku wyniósł -1,5 mln zł, a rentowność na tym poziomie osiąga poziom -10%. Nastąpił znaczny spadek w stosunku do rentowności w I pół. 2021 roku, która za 6 m-cy 2021 roku wyniósł 2,6 mln zł, a rentowność na tym poziomie osiąga poziom 12%.

Za 6 m-cy 2022 roku Grupa Kapitałowa zwiększyła stratę brutto do poziomu -2,9 mln zł, w stosunku do analogicznego okresu 2021 roku w wysokości 0,7 mln zł.

pozytywnym czynnikiem wpływającym na wyniki w I półroczu 2022 roku są wyższe niż w analogicznym okresie roku poprzedniego uzyskane ceny sprzedaży mikrosfery.

W 2022 roku średnia cena sprzedaży mikrosfery była wyższa od uzyskanej w roku poprzednim, co było głównie efektem zmiany przyjętej strategii sprzedażowej. Grupa Eko Export w latach 2012-2015 ograniczała swoje rynki zbytu do 2-3 branż i kilku klientów. Do 2014 roku rynki te zapewniały całkowity zbyty dla produktów Eko Export przy bardzo atrakcyjnych cenach sprzedaży i rentowności. Spadek zapotrzebowania na mikrosferę u głównego odbiorcy znacznie obniżył osiągnięte przez Grupę przychody. W związku z posiadaną nieprawidłową strukturą sprzedaży (niewielka dywersyfikacja klientów i branż) Zarząd Grupy Eko Export podjął od 2016 roku intensywne działania w celu poprawy tej sytuacji. Nowa strategia sprzedażowa zakłada intensywne działania w celu dywersyfikacji ilości odbiorców oraz branż do których Grupa będzie dostawcą mikrosfer. Już widać znaczne efekty wprowadzanej zmiany strategii, gdyż w latach 2018-19 nastąpił znaczny wzrost przychodów ze sprzedaży. Od 2016 roku nastąpiła znaczna dywersyfikacja branż do których jest dostarczana mikrosfera (8 branż) oraz klientów (30 klientów). Oczywiście Grupa w dalszym ciągu aktywnie działa w celu pozyskania jak największego zakresu klientów w celu osiągnięcia stabilizacji sprzedażowej oraz odporności na ewentualne zmniejszenia zapotrzebowania na mikrosferę w danej branży. Dywersyfikacja przychodów pod względem branż i ilości klientów zapewni stabilność wpływów oraz bezpieczeństwo finansowe Grupy Eko Export.

Spółka dominująca wynegocjowała wzrost cen sprzedaży z wszystkimi klientami.

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

Jednakże w III kwartale bieżącego roku zakłady produkcyjne Grupy wróciły do bieżącej działalności oraz zaobserwowano wzmożone zainteresowanie produktami Grupy wśród odbiorców. Z osiągniętych w III kwartale 2022 roku przychodów wynika, że klienci są zainteresowani nadrobieniem straconych w 2022 roku dostaw oraz znacznym zwiększeniem ich w całym 2023 roku.

Analiza kosztów własnych sprzedaży Grupy wykazała, że koszty wytworzenia mikrosfer w Grupie Eko Export (pozyskania i produkcji) za pierwsze dwa kwartały bieżącego roku pozostała na podobnym poziomie w stosunku do analogicznego okresu 2021 roku. Niestety, koszty pozyskania mikrosfer utrzymują się od początku 2020 roku na wysokim poziomie.

Spadek rentowności na działalności operacyjnej w stosunku do 2019 roku, w głównej mierze jest spowodowany zwiększeniem w 2020 roku średniego kosztu zakupu surowców i materiałów. Podstawowym powodem zwiększenia kosztu zakupu jest zmiana struktury zakupów dokonanych w tym okresie. W 2020 roku znacznie zwiększył się udział towarów, przy ograniczonym do minimum zakupie surowców (mikrosfery mokrej). Zwiększenie zakupu towarów było koniecznością w sytuacji nagłej zmiany strategii sprzedaży odpadów przez polskie elektrownie. Wzrost zapotrzebowania na rynku na popiół spowodował brak konieczności odzyskiwania mikrosfer, a co za tym idzie brak ich dostępności dla Spółki. Z uwagi na niską cenę zakupu mikrosfery mokrej oraz osiąganą większą marżę, zmniejszenie możliwości jej pozyskiwania, negatywnie wpłynęło na strukturę pozyskiwanej mikrosfery przez Eko Export. Wzrósł udział w zakupach droższego (bo częściowo przetworzonego) towaru kosztem tańszej i wysokomarżowej mikrosfery mokrej (surowiec). W związku z

powyższym, ten fakt spowodował zmniejszenie rentowności działalności operacyjnej oraz negatywnie wpłynął na płynność finansową.

Jednakże Zarząd podjął zdecydowane działania w celu zmniejszenia kosztów zakupu towarów, czego efekty widać już w poprawionej rentowności sprzedaży brutto i netto za I półrocze br. oraz aktywnie poszukuje dodatkowych możliwości pozyskiwania bardziej rentownej mikrosfery mokrej.

Przeprowadzona analiza kosztów działalności za pierwsze półrocze 2022 roku wykazuje, że poziom kosztów zarządu Grupy Eko Export w stosunku do roku poprzedniego spadł o 8% .

W 2021 roku koszty sprzedaży uległy znacznemu zwiększeniu (43%). Głównym powodem są wyższe koszty transportu do klienta ze względu na komplikacje wynikające z wybuchu wojny w Ukrainie.

Podsumowując, w roku 2022 nastąpił :

- 1) znaczny, 32% spadek przychodów ze sprzedaży, w pomimo ograniczeń produkcji oraz sprzedaży z powodu pandemii COVID-19 w br oraz wybuchu wojny w Ukrainie.
- 2) uzyskano zwiększenie cen sprzedaży produktów i towarów
- 3) zmniejszenie kosztów produkcji każdej sprzedanej tony mikrosfer,
- 3) Koszty zarządu zostały zmniejszone w stosunku do analogicznego okresu 2021 roku

Zarząd wdrażając nową strategię sprzedażową dąży do realizacji w 2022 roku i latach następnym następujących założeń:

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

Natomiast wdrożenie procesu zmniejszenia kosztów produkcji ma za zadanie:

- 1) Stopniowe zmniejszanie udziału kosztów zarządu i sprzedaży w kosztach wytworzenia tony mikrosfery,
- 2) Zmniejszanie kosztów pozyskania oraz produkcji mikrosfer. Minimalizację kosztów zakupu surowców Grupa planuje osiągnąć m.in. poprzez znaczne zwiększenie udziału dostaw mikrosfery mokrej jako tańszego surowca w ogólnej strukturze dostawców.

Dodatkowym obciążeniem wyniku finansowego są ujemne różnice kursowe w kwocie 0,8 mln zł.

Po uwzględnieniu pozostałej działalności operacyjnej oraz finansowej powstała strata brutto o wartości -2,9 mln. zł. Pogorszenie wyniku netto powoduje naliczony podatek odroczone. Po uwzględnieniu podatku, Grupa Eko Export odnotowała stratę netto na poziomie -3,5 mln złotych.

W strukturze bilansu na 30 czerwiec 2022 roku widoczny jest spadek wartości kapitałów własnych Grupy, który jest spowodowany głównie powstałą stratą za I półrocze 2022 rok.

W 2022 znacznie wzrosła wartość zobowiązań długoterminowych (głównie kredytów i pożyczek), natomiast raty kredytów krótkoterminowych spłacano na bieżąco. Grupa nieznacznie zwiększyła stan zobowiązań krótkoterminowych.

Wartość aktywów trwałych zmniejszył swoją wartość głównie wyniku amortyzacji.

## 2. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI FINANSOWE

Definicje wskaźników finansowych:

- marża brutto (stosunek zysku brutto na sprzedaży do przychodów ze sprzedaży),
- rentowność operacyjna (stosunek zysku operacyjnego do przychodów ze sprzedaży),
- rentowność EBITDA (stosunek zysku operacyjnego powiększonego o amortyzację do przychodów ze sprzedaży),
- rentowność brutto (stosunek zysku brutto do przychodów ze sprzedaży),
- rentowność netto (stosunek zysku netto do przychodów ze sprzedaży),
- rentowność kapitałów własnych ROE (stosunek rocznego zysku netto do kapitałów własnych przypadających akcjonariuszom jednostki dominującej, obliczanych jako wartość danego okresu (tj. 30.06.2022 oraz 30.06.2021),
- wskaźnik płynności bieżącej (aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe),
- wskaźnik płynności podwyższonej ((aktywa obrotowe - zapasy)/zobowiązania krótkoterminowe),
- wskaźnik ogólnego zadłużenia (stosunek sumy zobowiązań długoterminowych i krótkoterminowych do pasywów ogółem),
- wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych (stosunek sumy zobowiązań długoterminowych i krótkoterminowych do kapitałów własnych przypadających akcjonariuszom jednostki dominującej).

<i>Rentowność</i>	<i>30.06.2022</i>	<i>30.06.2021</i>
<i>Marża brutto</i>	22,21%	11,46%
<i>Rentowność operacyjna</i>	14,79%	3,37%
<i>Rentowność EBITDA</i>	-10,28%	11,99%
<i>Rentowność brutto</i>	-19,92%	-3,08%
<i>Rentowność netto</i>	-24,07%	-4,72%
<i>Rentowność kapitałów własnych ROE</i>	-13,63%	-2,81%
<i>Płynność</i>		
<i>Wskaźnik płynności bieżącej</i>	0,58	0,61
<i>Wskaźnik płynności podwyższonej</i>	0,08	0,17
<i>Zadłużenie</i>		
<i>Wskaźnik ogólnego zadłużenia</i>	60,15%	48,57%
<i>Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych</i>	150,97%	94,43%

Grupa Kapitałowa Eko Export osiągnęła w I półroczu 2022 roku marżę brutto na poziomie 22% przy uzyskanej na koniec I półrocza 2021 wartości 11,4%. Głównym powodem jest spadek w stosunku do 2021 roku kosztów własnych sprzedanych produktów oraz wzrost cen sprzedaży. Dodatkowo znacznemu zwiększeniu uległy koszty amortyzacji z powodu rozpoczęcia w 2020 roku naliczania dodatkowej amortyzacji zakładu w Kazachstanie. Wskaźniki rentowności brutto i netto pokazują w stosunku do 2021 roku, znaczne

pogorszenie zyskowności Grupy do czego przyczynił się m.in. znaczny spadek przychodów. Wskaźniki płynności bieżącej i szybkiej na poziomach odpowiednio 0,6 oraz 0,1. Wskaźniki płynności są niższe w stosunku do I półrocza roku ubiegłego, gdyż w 2022 roku Grupa pozyskała dodatkowe finansowanie krótkoterminowe. Poziom wskaźników zapewnia płynność finansową Grupy na minimalnym poziomie. Wskaźniki zadłużenia ogólnego oraz kapitałów własnych zwiększyły swoją wartość do poziomu 60% i 150%, co było głównie spowodowane zmniejszeniem kapitałów własnych przy zwiększonych zobowiązaniach z tytułu kredytów. Wskaźniki płynności oraz zadłużenia wykazują, że Grupa bardzo negatywnie odczuła wpływ na swoją działalność pandemię oraz wybuch wojny w Ukrainie. Grupa stara się zapewnić Klientom oraz Dostawcom bezpieczeństwo zawieranych transakcji w krótkim okresie. W świetle zaprezentowanych wskaźników analizy finansowej Grupa Eko Export znajduje się na etapie odbudowania przychodów, w stosunku do roku poprzedniego, oraz lekkiego zachwiania kondycji finansowej, jednak gwarantującej zdolność realizacji długoterminowych kontraktów o znacznej wartości.

### **3. OPIS CZYNNIKÓW MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI W I PÓŁROCZU 2022 ROKU**

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

Przewaga spółek Grupy Emitenta w pozyskiwaniu mikrosfery (dzięki zakładowi w Astanie) będzie zdecydowanie większa w stosunku do konkurencji (Chiny, Rosja, Indie) z chwilą osiągnięcia docelowej zdolności produkcyjnej zakładu. Na dzień dzisiejszy głównym negatywnym czynnikiem mającym decydujący wpływ na osiągnięte wyniki Grupy jest znaczny spadek przychodów. Natomiast pozytywne czynniki to wzrost cen sprzedaży, wyhamowany wzrost kosztów zakupu surowców oraz zmniejszenie kosztów zarządu w stosunku do 2021 roku. Negatywne czynniki spowodowane były głównie COVID-10 oraz wybuchem wojny w Ukrainie.

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

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

Podjęte działania przyniosą efekty w postaci uwolnienia potencjału spółki. Grupa pracuje nad odzyskaniem utraconych korzyści, szczególnie w całym 2022 roku spowodowanych pandemią i wojną.



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

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

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

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

Czynniki zewnętrzne:

→ sytuacja makroekonomiczna w Polsce i na świecie spowodowana pandemią COVID-19 oraz wojną w Ukrainie,

→ sytuacja finansowa Klientów Grupy Kapitałowej, w tym w szczególności proces restrukturyzacji popytu i wzrostu cen ropy naftowej, a za tym idzie zwiększenie wydobycia

→ realizacja planów sprzedaży głównych Klientów Grupy Kapitałowej,

→ rozstrzyganie przetargów na zakup mikrosfer przez Klientów Grupy,

Czynniki wewnętrzne:

→ zwiększenie udziału mikrosfery mokrej w ogólnym portfelu zakupowym Eko Export

→ skuteczność w pozyskaniu nowych kontraktów,

→ pozyskiwanie nowych klientów, w nowych branżach,

→ umiejętność zwiększenia przewagi konkurencyjnej poprzez optymalizację kosztów produkcji oraz zwiększenia zdolności produkcyjnych i oferowanie produktów najwyższej jakości,

→ realizacja kontraktów zgodnie z założonymi budżetami i warunkami umownymi,

→ konsekwentna realizacja ustalonych budżetów kosztowych w całej Grupie Kapitałowej,

→ stały proces inwestycji w kapitał ludzki, zmierzający do utrzymania kompetencji i konkurencyjności ,

→ systematycznie prowadzone prace badawcze i rozwojowe, pozwalające komercjalizować innowacyjne rozwiązania branżowe,

→ koordynacja działań rynkowych oraz realizacja planów inwestycyjnych Grupy.

#### **Planowane działania operacyjne do końca 2022 roku**

Do końca br. Spółka planuje terminową spłatę kredytów i pożyczek krótkoterminowych.

Spółka planuje pozyskanie dodatkowego finansowania bankowego na zapewnienie jak największej realizacji planowanych przychodów.

Dodatkowo, w stosunku do pożyczek od akcjonariuszy Grupa uzyskała ich zgodę na przekształcenie w zobowiązania długoterminowe.

Spółka Dominująca w całym okresie trwania kredytu bankowego reguluje swoje zobowiązania na bieżąco, zgodnie z umową w związku z powyższym, spółka podpisała aneks do kredytu obrotowego, który podtrzyma uzyskane już w latach poprzednich warunki finansowania oraz koryguje zgodnie wytycznymi Grupy.

## **5. ZAGROŻENIA I RYZYKA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ GRUPY W POZOSTAŁYCH MIESIĄCACH 2022 ROKU**

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

### *RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ*

Do instrumentów finansowych posiadanych przez Grupę i narażonych na ryzyko stopy procentowej należą umowy pożyczek, umowy leasingu finansowego oraz kredyty bankowe. Pożyczki udzielone są instrumentami bazującymi na stałych stopach procentowych. Pozostałe instrumenty oparte są o zmienne stopy procentowe. Narażenie Spółki Dominującej na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim kredytów i długoterminowych zobowiązań finansowych dotyczących leasingu finansowego środków transportu. W związku z zaangażowaniem zewnętrznych źródeł finansowania Spółka Dominująca na bieżąco monitoruje i szacuje wpływ zmian stóp procentowych na wynik finansowy Spółki. Spośród instrumentów o zmiennym oprocentowaniu kredyty i pożyczki są instrumentem najbardziej wrażliwym na zmianę stopy procentowej. W półroczu zakończonym dnia 30 czerwca 2022 Spółka Dominująca ponosiła koszty z tytułu odsetek od kredytów bankowych (w roku 2022 była to kwota 211 tysięcy złotych). W roku 2022 w przypadku wzrostu oprocentowania o jeden punkt procentowy, koszty finansowania kredytem wzrosłyby o 222 tys. złotych).

### *RYZYKO WALUTOWE*

Spółki Grupy narażone są na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji głównie w walutach EUR. Ryzyko takie powstaje głównie w wyniku dokonywania przez jednostkę operacyjną zakupów w walutach innych niż jej waluta wyceny. W I półroczu 2022 roku najistotniejszą pozycją generującą ryzyko walutowe są zawarte przez Spółki Dominującą transakcje sprzedaży, zakupu oraz udzielonych spółce zależnej pożyczek wyrażonych w walutach innych niż waluta sprawozdawcza (Euro). Wrażliwość (obciążenie) wyniku finansowego brutto w związku ze zmianą wartości godziwej zobowiązań finansowych (walutowych kredytów i faktoringu odwrotnego) w przypadku 10% wzrostu kursu euro, przy założeniu niezmienności innych czynników, wynosi 841 tys. zł.

### *RYZYKO CEN TOWARÓW*

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

### *RYZYKO KREDYTOWE*

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

### *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 eksploatacji zakładu ulokowanego przy elektrowni TEC-2 w Nur Sultan, 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.

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 operacyjnej jednostki zależnej.

### *RYZIKO ZWIĄZANE Z COVID-19 I WOJNA W UKRAINIE*

Zarząd jednostki dominującej dokonał ponownej analizy wcześniej zaobserwowanych skutków oraz potencjalnych zagrożeń wynikających z wpływu wirusa COVID na działalność Spółki. Analiza wykazała, iż ze względu na zmniejszenie liczby zakażeń, jak i też na ograniczenie zasięgu pandemii nastąpiło znaczne zmniejszenie zagrożenia na działalność jednostki dominującej i Grupy Kapitałowej Eko Export. Obecnie jednak nadal jednostka dominująca i Grupa odnotowują sporadyczne opóźnienia w transporcie międzynarodowym z tego tytułu.

Zarząd jednostki dominującej na bieżąco analizuje wielkość liczby zakażeń w Grupie i przy ewentualnym ich wzroście będzie na bieżąco reagował na powstałe problemy jakimi mogą być m.in.:

- ograniczenie w kadrze pracowniczej z powodu zachorowań lub przebywania na kwarantannie
- ograniczenia w transporcie międzynarodowym poprzez brak pracowników firm transportowych lub wprowadzonych przez inne kraje ograniczeń w zakresie przekraczania granic
- ograniczenie dostaw surowców do produkcji lub towarów spoza kraju.

Jeśli powyższe problemy zaczną występować, Zarząd jednostki dominującej niezwłocznie wdroży procedury minimalizujące ich wpływ na działalność Grupy.

Najważniejszym negatywnym czynnikiem wpływającym na poważne ograniczenia funkcjonowania Grupy w I półroczu br. jest wojna w Ukrainie. W wyniku analiz Zarząd jednostki dominującej zdefiniował następujące obszary możliwych ryzyk, które mogą pośrednio wpłynąć na działalność Spółki:

- a) ograniczenia w transporcie międzynarodowym poprzez m.in. występujące niedobory środków transportu, unieruchomienie pojazdów na granicach (kolejki na granicy spowodowane wydłużonymi odprawami), brak dostępności kierowców, wymuszone lub konieczne przeładunki towarów w Rosji, konieczność dywersyfikacji firm transportowych mogących wykonywać usługę transportową
- b) powyższe czynniki wpływają na wzrost kosztów transportu oraz wydłużenie czasu transportu towarów z Kazachstanu do Polski
- c) sankcje nakładane przez Unię Europejską na Rosję również wpływają na działalność firm transportowych i możliwych dostępnych szlaków towarowych
- d) ryzyko wzrostu cen zakupu towarów, surowców jak i materiałów pomocniczych poprzez ich ograniczoną dostępność
- e) zachowawcze podejście instytucji finansowych do udzielania dodatkowego finansowania na zakup towarów lub usług, których ceny drastycznie wzrosły.

By zminimalizować wpływ powyższych czynników na działalność Grupy, Zarząd jednostki dominującej planuje nawiązać współpracę z różnymi firmami transportowymi lub spedycyjnymi negocjując tym samym jak najniższe koszty transportu. Zarząd jednostki dominującej jest również w stałym kontakcie z dostawcami towarów i usług i śledzi zmiany w cenach, planując bieżące i przyszłe wydatki z tego tytułu. Zarząd jednostki dominującej jest również w stałym kontakcie z odbiorcami produktów Grupy kontrolując ich zapotrzebowanie na produkty i możliwość szybkiej reakcji na ich zapotrzebowanie.

## **6. SZACUNKI ZARZĄDU**

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

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

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

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

Oszacowania i założenia, które niosą ze sobą ryzyko obejmują:

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

- Spółka Dominująca rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.
- Spółka Dominująca dokonuje klasyfikacji leasingu jako operacyjnego lub finansowego w oparciu o ocenę, w jakim zakresie ryzyko i korzyści z tytułu posiadania przedmiotu leasingu przypadają w udziale leasingodawcy, a w jakim leasingobiorcy. Ocena ta opiera się na treści ekonomicznej każdej transakcji.
- W spółce niepowiązanej Kopalnie Złota w 2015 roku, po dokonanej analizie wartości Zarząd podjął decyzję o dokonaniu odpisu aktualizacyjnego posiadanych przez Eko Export udziałów. W 2017 roku Spółka przeprowadziła test na utratę wartości akcji posiadanych w spółce nie powiązanej (OMS). Test wskazał, że w przypadku kontynuacji wieloletniej umowy o współpracy w zakresie dostaw mikrosfery po roku 2022 (w ramach której nastąpiło nabycie tych akcji) nie następuje utrata wartości tych akcji. Niestety od początku 2018 roku nastąpił zanik współpracy w ramach w/w umowy i pomimo deklaracji o ponownym uruchomieniu współpracy, nic takiego nie nastąpiło. Zarząd Emitenta stwierdził, że w tej sytuacji konieczne jest ponowne oszacowanie wartości godziwej akcji posiadanych przez jednostkę dominującą. Na jest podstawie podjęto decyzję o aktualizacja wartości akcji i dokonaniu odpisu aktualizującego. Na dzień 30.06.2021 roku Zarząd Spółki uznał, że nie pojawiły się przesłanki pozwalające na odwrócenie rozpoznanych odpisów aktualizujących akcje w spółkach nie powiązanych. Szczegóły dotyczące powyższych odpisów zostały również ujęte w nocie 4.3.2 Długoterminowe aktywa finansowe Skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2019 rok.

## **7. OCENA MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA OPUBLIKOWANYCH PRZEZ ZARZĄD PROGNOZ WYNIKÓW NA 2022 ROK**

Spółki Grupy nie publikowały prognoz wyników na 2022 rok.

## **III. ZDARZENIA ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ I WYNIKI GRUPY I SPÓŁKI**

### **1. NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA W I PÓŁROCZU 2022 ROKU**

W lutym br. rozpoczął się konflikt zbrojny na Ukrainie. To zdarzenie jak i jego wpływ na działalność grupy zostało szerzej opisane w pkt. 5 tegoż Sprawozdania.

W dniu 19 lipca 2022 r. Zarząd poinformował, że Akcjonariusze Założyciele spółki Eko Export S.A., korzystając z ich osobistego uprzywilejowania określonego w § 7 ust. 2 Statutu Spółki, powołali od dnia 1 sierpnia 2022 roku Pana Jacka Piecorę w skład Rady Nadzorczej.

W Grupie nie wystąpiły inne istotne wydarzenia, które miałyby wpływ na działalność i wyniki Spółki w prezentowanym okresie.

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

Pod koniec września br. w siedzibie jednostki dominującej Eko Export odbyło się spotkanie z wieloletnim dostawcą mikrosfery z Kazachstanu – firma Metallogamma oraz z jego nowym pięćdziesięcioprocentowym udziałowcem.

Udziałowcem Metallogamma jest duży Holding finansowy z siedzibą w Singapurze, działający od wielu lat w Kazachstanie, reprezentowanym przez współwłaściciela - dyrektora zarządzającego.

Holding ten posiada własną suszarnię mikrosfery, jak i też stały dostęp do laguny z białą mikrosferą należącą do dużej prywatnej elektrowni w Kazachstanie. Działa w branży rolniczej, ropy i gazu, nieruchomości i budownictwa, w tym mikrosfery.

Dyrektor zarządzający Holdingu po wizycie w zakładzie i zapoznaniu się z liniami technologicznymi a także z systemem kontroli jakości, w oparciu o bardzo dobrze wyposażony laboratorium badawczo-kontrolne, podjął decyzję, że w najbliższym czasie dojdzie do podpisania umowy na zakup mikrosfery z terminem dostaw od czwartego kwartału 2022 r. do końca kwietnia 2024r.

Współpraca tegoroczna została przez obu Partnerów określona jako bardzo udana mimo olbrzymich trudności związanych z sytuacją geopolityczną, głównie z wojną w Ukrainie.

Obecność nowego udziałowca w spółce wieloletniego Partnera, daje gwarancję stabilności finansowej dotyczącej głównie utrzymywania magazynów surowca gwarantującego nieprzerwanie łańcucha dostaw w okresie zimowym, to jest od grudnia do końca kwietnia roku następnego.

Jednostka dominująca Eko Export S.A. będzie miała możliwość zwiększenia dostaw od naszego obecnego Partnera, ale też od spółki Holdingu działającej w Kazachstanie. Jest to duże osiągnięcie dla Grupy.

W Grupie Kapitałowej nie wystąpiły inne istotne wydarzenia, które nie zostałyby omówione w sprawozdaniu.

## **3. UMOWY POWYŻEJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH**

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

## **4. AKCJE WYEMITOWANE PRZEZ SPÓŁKĘ**

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

## 5. PERSPEKTYWY ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ

Perspektywa rozwoju działalności Grupy Emitenta.

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

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

Celem projektu jest opracowanie technologii produkcji i wdrożenie innowacyjnego materiału pod nazwą TytanSpheres, uzyskiwanego z dostępnych na rynku mikrosfer. Nowy produkt będzie spełniał restrykcyjne wymagania jakościowe, co rozszerzy możliwości wykorzystania mikrosfer w przemyśle wydobywczym. Jednym z podstawowych wymagań stawianych handlowym mikrosferom jest ich wytrzymałość mechaniczna. Uzyskanie innowacyjnego materiału pod nazwą TytanSpheres, cechującego się wyjątkowymi parametrami fizykochemicznymi będzie wymagało przeprowadzenia prac badawczych . Efektem przeprowadzonych badań będzie koncepcja modyfikacji procesu technologicznego przygotowania oraz uszlachetniania surowca mikrosferowego pozwalającego uzyskać super wytrzymały pod względem mechanicznym materiał – TytanSpheres.

Dofinansowanie projektu z UE: 1 320 309,18 PLN

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

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

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

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

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

Dofinansowanie projektu z UE: 414 014,95 PLN

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



## **B. Globalny rynek mikrosfer - raport BCC .**

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

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

## **C. Zmniejszenie kosztów produkcji.**

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

Analiza kosztów własnych sprzedaży Grupy wykazała, że koszty wytworzenia mikrosfer w Grupie Eko Export (pozyskania i produkcji) za pierwsze dwa kwartały bieżącego roku utrzymywały się na niższym poziomie w stosunku do analogicznego okresu 2021 roku, co głównie spowodowane było zwiększonymi, od 2020 roku, kosztami zakupu materiałów i negatywną zmianą struktury zakupów na rzecz droższych towarów (mikrosfera sucha) oraz kosztami amortyzacji zakładu z Kazachstanie.

Dodatkowo, koszt własny sprzedaży w sprawozdaniu skonsolidowanym jest obciążony kosztami produkcji mikrosfer spółki zależnej Eko Sphere KZ. Po wyłączeniu wspólnych transakcji kupna sprzedaży mikrosfery, koszty bezpośrednie zwiększają koszty wyprodukowania tony mikrosfery w Grupie.

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

Podsumowując, w roku 2022 nastąpił :

- 1) znaczny, 32% spadek przychodów ze sprzedaży, w pomimo ograniczeń produkcji oraz sprzedaży z powodu pandemii COVID-19 w br oraz wybuchu wojny w Ukrainie.
- 2) uzyskano zwiększenie cen sprzedaży produktów i towarów
- 3) zmniejszenie kosztów produkcji każdej sprzedanej tony mikrosfer,
- 3) Koszty zarządu zostały zmniejszone w stosunku do analogicznego okresu 2021 roku

Zarząd wdrażając nową strategię sprzedażową dąży do realizacji w 2022 roku i latach następnych następujących założeń:

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

Natomiast wdrożenie procesu zmniejszenia kosztów produkcji ma za zadanie:

- 1) Stopniowe zmniejszanie udziału kosztów zarządu i sprzedaży w kosztach wytworzenia tony mikrosfery,
- 2) Zmniejszanie kosztów pozyskania oraz produkcji mikrosfer. Minimalizację kosztów zakupu surowców Grupa planuje osiągnąć m.in. poprzez znaczne zwiększenie udziału dostaw mikrosfery mokrej jako tańszego surowca w ogólnej strukturze dostawców.

## **IV. POZOSTAŁE INFORMACJE**

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

W bieżącym okresie jednostka Eko Export była stroną następujących postępowań sądowych. Na dzień 30.06.2022 r. oraz na dzień podpisania niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Jednostka zależna ujęta w konsolidacji nie jest stroną żadnych sporów, postępowań sądowych czy administracyjnych.

#### **Sprawa z powództwa TOO Zumir Microsphere z siedzibą w Kalkaman (Kazachstan) o zapłatę kwoty 431 512 zł (tj. 97 069 EUR) przed Warszawskim Sądem Arbitrażowym w Warszawie z tyt. umowy poręczenia**

Pozew dotyczy umowy poręczenia zawartej pomiędzy Eko Export S.A. z TOO Zumir Microsphere o zapłatę zobowiązań pomiędzy Eko Sphere KZ a Zumir Microspheres z tyt. niezapłaconych faktur za dostawę mikrosfery. Pozew wpłynął do Eko Export S.A. w dniu 5 sierpnia 2021 roku. Odpowiedź na pozew złożono w dniu 2 września 2021 roku. Wskazano na niewłaściwość sądu. Powód złożył replikę do odpowiedzi na pozew. Nie podniesiono w nim de facto żadnych nowych zarzutów merytorycznych. Odniesiono się jedynie do zarzutu braku właściwości wskazanego sądu arbitrażowego. Wartość przedmiotu sporu określono na kwotę 97 069 euro.

W zakresie zarzutów merytorycznych wygaśnięcie roszczenia. Umowa poręczenia wygasła, nie podjęto czynności, które wpływałyby na możliwość dochodzenia roszczeń z umowy wygasłej (nie wszczęto postępowania przed sądem właściwym). W dalszej kolejności wskazano, iż roszczenie nie istnieje, jak wynika z oświadczenia Eko Sphere nie ma wobec Zumir Microsphere zadłużenia.

W grudniu 2021 roku Warszawski Sąd Arbitrażowy („WSA”) wydał postanowienie o oddaleniu zarzutów strony pozwanej m.in. w zakresie braku właściwości sądu, uznanie się za właściwy do rozstrzygnięcia sporu. W okresie marzec-maj 2022 roku jednostka dominująca prowadziła korespondencję z WSA w sprawie rozstrzygnięcia właściwości sądu.

W tą sprawę został również zaangażowany Sąd Okręgowy w Katowicach i Sąd Okręgowy w Bielsku-Białej by rozstrzygnąć spór o właściwość sądów. Trwa postępowanie dowodowe. W czerwcu przekazano sprawę z SO w Katowicach do SO w Bielsku-Białej. Zarząd jednostki dominującej nie widzi istotnego ryzyka wypływu środków z tytułu tego roszczenia i na dzień 30 czerwca 2022 r. Jednostka dominująca nie rozpoznała z tego tytułu żadnej rezerwy.

**Sprawa z powództwa Too FAR Technology z siedzibą w Nur-Sułtan (Kazachstan) o zapłatę kwoty 47 137 zł (tj. 10 300 EUR) przed Sądem Rejonowym w Bielsku-Białej z tyt. wystawionej faktury za usługi**

W dniu 21 października 2021 r. Spółka Too FAR Technology z siedzibą w Nur Sułtan (Kazachstan) złożyła do Sądu Rejonowego w Bielsku-Białej VI Wydział Gospodarczy pozew o zapłatę kwoty 47 137 zł (tj. 10 300 euro) z tyt. wystawionej faktury za usługi. Na skutek powyższego w dniu 22 października 2021 r. został wydany nakaz zapłaty w postępowaniu nakazowym (doręczony Spółce Eko Export S.A. w dniu 2 listopada 2021 r.). Od nakazu tego jednostka dominująca Eko Export S.A. złożyła w dniu 10 listopada 2021 r. zarzuty, uzasadniając brak podstaw do wystawienia takiej faktury. Sąd Rejonowy w lipcu 2022 r. oddalił powództwo. W sierpniu 2022 r. TOO FAR Technology złożył apelację do wyroku. Sąd wyznaczył termin rozprawy apelacyjnej na 29 listopada 2022 r. Zarząd jednostki dominującej nie widzi istotnego ryzyka wypływu środków z tytułu tego roszczenia i na dzień 30 czerwca 2022 r. Jednostka dominująca nie rozpoznała z tego tytułu żadnej rezerwy.

**Sprawa z powództwa G.A. ETON z siedzibą w Wieliczce o zapłatę kwoty 131 351,23 zł przed Sądem Okręgowym w Krakowie za niezapłacone faktury zakupu**

W dniu 10 listopada 2021 r. Spółka G.A. ETON z siedzibą w Wieliczce złożyła do Sądu Okręgowego w Krakowie IX Wydział Gospodarczy pozew o zapłatę kwoty 131 351,23 zł za niezapłacone faktury zakupu mikrosfery. Na skutek powyższego w dniu 10 lutego 2022 r. został wydany nakaz zapłaty w postępowaniu nakazowym (doręczony Spółce Eko Export S.A. w dniu 28 lutego 2022 r.). Komornik sądowy zabezpieczył środki finansowe Eko Export na poczet tego nakazu zapłaty. Od nakazu tego jednostka dominująca Eko Export S.A. złożyła w dniu 24 marca 2022 r. zarzuty, przedstawiając potwierdzenie zapłaty za część faktur. Sąd Okręgowy pozytywnie rozpatrzył wniosek Eko Export S.A. o ograniczenie powództwa do kwoty 81 351,23 zł. Wyznaczono termin rozprawy na 14 grudnia 2022 roku.

**Sprawa z powództwa Spedimex sp. z o.o. o zapłatę kwoty 6 301,00 zł przed Sądem Rejonowym w Bielsku-Białej**

W marcu 2022 roku wpłynął do jednostki dominującej pozew o zapłatę. Jednostka dominująca wniosła sprzeciw od nakazu zapłaty, który to został w lipcu pozytywnie rozpatrzony. Powództwo zostało oddalone w całości.

**Sprawa z powództwa PPU Eko Zec sp. z o.o. o zapłatę kwoty 248 015,00 zł przed Sądem Okręgowym w Bielsku-Białej z tyt. niezapłaconych faktur**

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej i Spółki Eko Export S.A.  
za okres od 1 stycznia 2022 roku do 30 czerwca 2022 roku

Do Eko Export S.A. wpłynął pozew 6 lipca 2022 roku. Sąd Okręgowy wystawił nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym za niezapłacone faktury zakupu. W dniu 5 sierpnia 2022 r. Jednostka dominująca wniosła sprzeciw od nakazu zapłaty, podając jako powód złożenie reklamacji na zakupiony towar z wnioskiem o obniżenie kwoty zakupu. Trwa postępowanie dowodowe. Wyznaczono termin rozprawy na 21 października 2022 r. Na posiedzeniu nie rozstrzygnięto sporu. Termin kolejnej rozprawy wyznaczono na 30 listopada 2022 r.

**Sprawa z powództwa Elpologistyka sp. z o.o. o zapłatę kwoty 48 860 EUR przed Sądem Okręgowym w Kielcach z tyt. niezapłaconych faktur**

Pozew o zapłatę niezapłaconych faktur z dnia 10 stycznia 2022 roku wpłynął do Eko Export S.A. dopiero w dniu 25 maja 2022 roku ze względu na zmianę właściwości sądu. W dniu 30 czerwca 2022 r. Jednostka dominująca wniosła odpowiedź na pozew wnioskując o oddalenie powództwa w całości i skierowanie stron do mediacji. Trwa postępowanie dowodowe. Wyznaczono termin pierwszej rozprawy na 4 października 2022 r. Termin ten został przesunięty na 15 listopada br.

Zarząd jednostki dominującej nie widzi istotnego ryzyka wypływu środków z tytułu tego roszczenia i na dzień 30 czerwca 2022 r. Jednostka dominująca nie rozpoznała z tego tytułu żadnej rezerwy.

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

Transakcje z podmiotami powiązаныmi Grupy Eko Export S.A. w I półroczu 2022 roku były zawierane wyłącznie na warunkach rynkowych.

Szczegółowy opis transakcji zawiera nota 34 Skonsolidowanego raportu okresowego za I półrocze 2022 r.

Wynagrodzenie głównej kadry kierowniczej.

Wynagrodzenia - naliczenie	Stan na 30.06.2022	Stan na 31.12.2021
1) Członkowie Zarządu (prezes)	264	528
2) Prokurent	90	75
3) Rada Nadzorcza	122	244
4) zaliczki dla członków zarządu (prezes i prokurent)	156	220
RAZEM	632	847

W I półroczu 2022 roku w związku z brakiem dokumentów potwierdzających wydatkowanie kwota 156 tys. zł pobranych zaliczek przez Prezesa Zarządu jednostki dominującej została spisana w koszty.

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

W I półroczu 2022 roku nie istniały poręczenia kredytów lub pożyczek oraz gwarancje, których łączna wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki Dominującej.

Zabezpieczenia otrzymanych przez Spółkę Dominującą kredytów oraz gwarancji stanowią: hipoteka na posiadanych przez Spółkę nieruchomościach, zastawy rejestrowe na maszynach i urządzeniach, zastawy rejestrowe na akcjach, poręczenia majątkowe oraz weksle in blanco. Zobowiązania spółki zależnej Eko Sphere KZ wobec Spółki Dominującej z tytułu otrzymanych pożyczek są zabezpieczone w formie zastawu rejestrowego na majątku (nieruchomości oraz maszyny i urządzenia) Spółki Zależnej.

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

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

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

#### **V. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU**

Zarząd w składzie: Pan Jacek Dziejczak – Prezes Zarządu

Złożył następujące oświadczenia:

Oświadczam, że wedle mojej najlepszej wiedzy, półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2022 roku do 30 czerwca 2022 roku i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową grupy kapitałowej Eko Export S.A. oraz jej wynik finansowy.

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

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

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej i Spółki Eko Export S.A.  
za okres od 1 stycznia 2022 roku do 30 czerwca 2022 roku

**VI. PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU ORAZ DATA ZATWIERDZENIA  
PÓŁROCZNEGO SPRAWOZDANIA.**

<b>Data</b>	<b>Imię i Nazwisko</b>	<b>Stanowisko</b>	<b>Podpis</b>
<b>29.10.2022</b>	<b>Jacek Dzedzic</b>	<b>Prezes Zarządu</b>	