

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)



**Półroczne Sprawozdanie  
z Działalności Grupy Kapitałowej  
Eko Export S.A.  
za okres od 1 stycznia 2021 roku  
do 30 czerwca 2021 roku**

Bielsko-Biała, 30 września 2021 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.....	6
4. INFORMACJA O AKCJACH GRUPY EKO EXPORT S.A. ....	6
4.1. AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY PONAD 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU GRUPY EKO EXPORT S.A. ....	7
4.2. STAN POSIADANIA AKCJI GRUPY EKO EXPORT PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE.....	8
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 2021 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 2021 ROKU .....	18
6. SZACUNKI ZARZĄDU .....	21
7. OCENA MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA OPUBLIKOWANYCH PRZEZ ZARZĄD PROGNOZ WYNIKÓW NA 2021 ROK.....	22
III. ZDARZENIA ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ I WYNIKI GRUPY .....	22
1. NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA W I PÓŁROCZU 2021 ROKU .....	22
2. ISTOTNE WYDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM ZAISTNIAŁE DO DNIA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA.....	24
3. UMOWY POWYŻEJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH.....	24
4. AKCJE WYEMITOWANE PRZEZ SPÓŁKĘ .....	25
5. PERSPEKTYWY ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	25
IV. POZOSTAŁE INFORMACJE .....	27
1. INFORMACJE DOTYCZĄCE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ.....	27
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 .....	29

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 Spółką 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 2021 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 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 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

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 Dziedzic – Prezes Zarządu.

#### **c. Rada Nadzorcza**

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

Marek Kwiatek – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Igor Bokun – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Janusz Hańderek – Członek Rady Nadzorczej

Agnieszka Bokun – Członek Rady Nadzorczej

Andrzej Hugieli – Członek Rady Nadzorczej

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

#### **a. Dane o Spółce**

Nazwa firmy: Eko Sphere KZ

Forma prawna: Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Kraj siedziby: Republika Kazachstanu

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

Telefon: +7 7212 341333

NIP (PHH – numer rejestracyjny podatnika): 302000319834

REGON (БИН – biznes-identyfikacyjny numer): 110640022163

Mail: [ekospherekz2013@gmail.com](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 Dziedzic (Prezes Zarządu)

## RADA NADZORCZA

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

W okresie od 31 grudnia 2020 r. do czasu publikacji niniejszego sprawozdania nie nastąpiła zmiana w składzie Rady Nadzorczej Eko Export S.A. 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:

Imię i nazwisko	Pełniona funkcja
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 30.06.2021 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 30.06.2021

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	13 149 562	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.

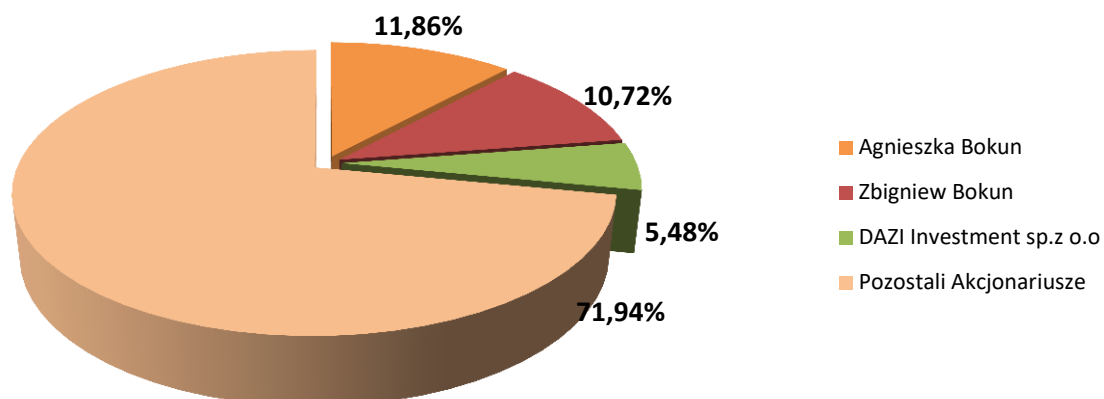
Spółka nie posiada akcji własnych.

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

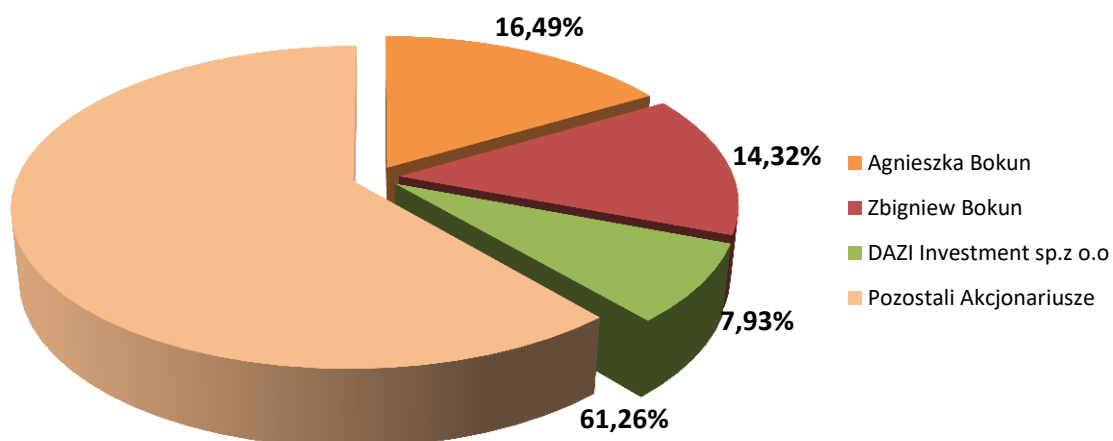
Na dzień przekazania raportu do publikacji stan Akcjonariuszy posiadających bezpośrednio, bądź przez podmioty zależne, co najmniej 5,0% ogólnej liczby głosów przedstawiał się następująco:

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 30.06.2021**



**Struktura Akcjonariatu Emitenta posiadającego co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu na dzień 30.06.2021**



W okresie od 01.01.2021 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	Udział w ogólnej
---------------	---------	--------------	---------------	-------------------	------------------



				zakładowym	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%

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:

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

W okresie od 01.01.2021 do dnia przekazania raportu nie nastąpiła zmiana w posiadanych akcjach przez osoby nadzorujące 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 30/06/2021	6 miesięcy zakończonych 30/06/2020	6 miesięcy zakończonych 30/06/2021	6 miesięcy zakończonych 30/06/2020
	Przychody ze sprzedaży	21 648	16 251	4 761
Koszt własny sprzedaży	18 765	14 347	4 127	3 230
Wynik brutto ze sprzedaży	2 883	1 904	634	429
Wynik operacyjny	729	(2 075)	160	(467)
Wynik brutto	(668)	(4 490)	(147)	(1 011)
Wynik netto	(1 022)	(4 064)	(225)	(915)
Wynik netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	771	413	170	93
Wynik na jedną akcję zwykłą podstawowy i rozwodniony (w zł/EUR)	(1 793)	(0,31)	(394)	(0,07)
Suma całkowitych dochodów	(1 022)	(4 064)	(225)	(915)

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	tys. PLN		tys. EUR	
	6 miesięcy zakończonych 30/06/2021	6 miesięcy zakończonych 30/06/2020	6 miesięcy zakończonych 30/06/2021	6 miesięcy zakończonych 30/06/2020
	Działalność operacyjna	2 162	(669)	475
Działalność inwestycyjna	90	(1 620)	20	(365)
Działalność finansowa	(2 171)	2 198	(477)	495
Środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego	155	106	34	24

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	51 797	54 795	11 457
Aktywa obrotowe	19 037	20 237	4 211	4 385
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	155	74	34	16
Aktywa razem	70 834	75 032	15 668	16 259

Kapitał własny	36 432	37 613	8 059	8 151
Kapitał akcyjny	1 315	1 315	291	285
Zobowiązania długoterminowe	3 071	9 509	679	2060
Zobowiązania krótkoterminowe	31 331	27 910	6 930	6 048
Pasywa razem	<b>70 834</b>	<b>75 032</b>	<b>15 668</b>	<b>16 259</b>

## EKO EXPORT SA – WYBRANE DANE

Jednostkowe sprawozdanie z wyniku oraz sprawozdanie z pozostałych całkowitych dochodów	tys. PLN		tys. EUR	
	6 miesięcy zakończonych 30/06/2021	6 miesięcy zakończonych 30/06/2020	6 miesięcy zakończonych 30/06/2021	6 miesięcy zakończonych 30/06/2020
Przychody ze sprzedaży	21 515	16 251	4 731	3 659
Koszt własny sprzedaży	17 382	12 855	3 823	2 894
Wynik brutto ze sprzedaży	4 133	3 396	909	765
Wynik na działalności operacyjnej	2 450	755	539	170
Wynik brutto	703	4 379	155	986
Wynik netto	564	2 974	124	670
Wynik na jedną akcję zwykłą podstawowy i rozwodniony (w zł/EUR)	0,04	0,23	0,009	0,05
<b>Suma całkowitych dochodów</b>	<b>564</b>	<b>3 365</b>	<b>124</b>	<b>758</b>

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	tys. PLN		tys. EUR	
	6 miesięcy zakończonych 30/06/2021	6 miesięcy zakończonych 30/06/2020	6 miesięcy zakończonych 30/06/2021	6 miesięcy zakończonych 30/06/2020
Działalność operacyjna	2 220	(4 621)	488	(1 040)
Działalność inwestycyjna	0,5	2 327	0,11	524
Działalność finansowa	(2 167)	2 196	(477)	494
Środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego	136	48	30	11

Jednostkowe 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	62 187	63 769	13 756	13 818
Aktywa obrotowe	28 369	29 331	6 275	6 356
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	136	72	30	16
<b>Aktywa razem</b>	<b>90 557</b>	<b>93 100</b>	<b>20 031</b>	<b>20 174</b>
Kapitał własny	58 793	58 229	13 005	12 618

<b>Kapitał akcyjny</b>	1 315	1 315	291	285
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	1 270	7 809	281	1 692
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	30 494	27 061	6 745	5 864
<b>Pasywa razem</b>	<b>90 557</b>	<b>93 100</b>	<b>20 031</b>	<b>20 174</b>

Dla celów przeliczenia prezentowanych danych na EUR zastosowano następujące kursy:

- Dla pozycji sprawozdania z wyniku oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych:
  - 4,5472 - średnia arytmetyczna średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca za okres 01.01 – 30.06.2021,
  - 4,4413 - średnia arytmetyczna średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca za okres 01.01 – 30.06.2020.
- Dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej:
  - 4,5208 – kurs NBP z dnia 30.06.2021 r.
  - 4,6148- kurs NBP z dnia 31.12.2020 r.

W pierwszym półroczu 2021, pod względem uzyskanych przychodów oraz zyskowności netto, nastąpiło polepszenie wyników Grupy Eko Export w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego. Za 6 miesięcy 2021 strata netto wyniosła -1.022 tys. zł. Dla porównania strata netto za 6 miesięcy 2020 roku wyniosła -4.064 tys. zł.

Natomiast przychody osiągnięto na poziomie 21,6 mln złotych i są o 33% wyższe niż w roku ubiegłym.

Zysk ze sprzedaży brutto w 2021 roku wyniósł 2,5 mln zł, a rentowność na tym poziomie osiąga poziom 11%. Rentowność w 2020 roku była na poziomie podobnym poziomie.

W 2021 roku powstała strata ze sprzedaży netto na poziomie -0,7 mln zł, a rentowność na tym poziomie osiąga poziom -3%. Nastąpiła znaczna poprawa w stosunku do rentowności w 2020 roku, która była na poziomie -7%

Na działalności operacyjnej Grupy w 2021 roku zanotowano zysk na poziomie 0,4 mln zł, a rentowność na tym poziomie osiąga poziom 2,0%. Nastąpił więc znaczny wzrost w stosunku do rentowności w 2020 roku, która była na poziomie -13% (zanotowano stratę -2,1 mln zł). Na poprawę wyniku na poziomie operacyjnych pozytywny wpływ miało uzyskanie przez Spółkę Dominującą umorzenie subwencji uzyskanej w ramach Tarczy Antykryzysowej w wysokości 1,2 mln zł.

Zysk EBIDTA Grupy za 6 m-cy 2021 roku wyniósł 2,6 mln zł, a rentowność na tym poziomie osiąga poziom 12%. Nastąpił znaczny wzrost w stosunku do rentowności w 2020 roku, która była na poziomie 0,2 mln zł czyli 6%.

Za 6 m-cy 2021 roku Grupa Kapitałowa zmniejszyła stratę brutto na poziom 0,7 mln zł, w stosunku do analogicznego okresu 2020 roku w wysokości 4,5 mln zł.

Pozytywnym czynnikiem wpływającym na wyniki 2021 roku są wyższe niż w analogicznym okresie roku poprzedniego uzyskane ceny sprzedaży mikrosfery.

W 2021 roku średnia cena 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 wynegocjowała wzrost cen sprzedaży z wszystkimi klientami. Efekty podwyżek cen są widoczne od 2019 roku.

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. 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 spowodował spadek osiąganych przychodów o 15% w stosunku do analogicznego okresu 2019 roku.

Jednakże w III kwartale ubiegłego roku zakłady produkcyjne Grupy wróciły do bieżącej działalności oraz zaobserwowano wzmożone zainteresowanie produktami Grupy wśród odbiorców. Z osiąganych w 2021 roku przychodów wynika, że klienci są zainteresowani nadrobieniem straconych w 2020 roku dostaw oraz znacznym zwiększeniem ich w całym 2021 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 2020 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 2021 roku wykazuje, że poziom kosztów zarządu Grupy Eko Export w stosunku do roku poprzedniego pozostał na podobnym poziomie .

W 2021 roku koszty sprzedaży uległy znacznemu zwiększeniu (32%). Głównym powodem są wyższe koszty transportu do klienta ze względu na zwiększenie ilości produkowanej i sprzedawanej mikrosfery. Wartość kosztów sprzedaży w strukturze przychodów utrzymuje się na podobnym poziomie 2% w 2020 oraz 2021 roku.

Podsumowując, w roku 2021 nastąpił :

- 1) znaczny, 33% wzrost przychodów ze sprzedaży, w pomimo ograniczeń produkcji oraz sprzedaży z powodu pandemii COVID-19 w br.
- 2) zwiększenie kosztów produkcji każdej sprzedanej tony mikrosfer, ze względu na znacznie wyższe koszty amortyzacji naliczanej od 2020 roku
- 3) Koszty zarządu utrzymały wartość podobną do analogicznego okresu 2020 roku

Zarząd wdrażając nową strategię sprzedażową dąży do realizacji w 2020 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 zmniejszenie 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 2,3 mln zł.

Po uwzględnieniu pozostałej działalności operacyjnej oraz finansowej powstała strata brutto o wartości -0,7 mln. zł. Pogorszenie wyniku netto powoduje naliczony podatek odroczone. Po uwzględnieniu podatku, Grupa Eko Export odnotowała stratę netto na poziomie -1,0 mln złotych.

W strukturze bilansu na 30 czerwiec 2021 roku widoczny jest spadek wartości kapitałów własnych Grupy, który jest spowodowany głównie powstałą stratą za I półrocze 2021 rok.

W 2021 znacznie spadła wartość zobowiązań długoterminowych (głównie kredytów i pożyczek), natomiast raty kredytów krótkoterminowych spłacano na bieżąco. Grupa nieznacznie zwiększyła stan zobowiązań krótkoterminowych, głównie dzięki pozyskaniu dodatkowego finansowania bieżącej działalności.

Wartość aktywów trwałych zmniejszy swoją wartość głównie wyniku amortyzacji.

Przepływy środków pieniężnych za 6 miesięcy 2021 były dodatnie i wyniosły 81 tys. zł. Główny wpływ na tę wartość miała dodatnia działalność operacyjna na łączną kwotę 2 162 tys. złotych. Główny wpływ na tę wartość miały w szczególności: amortyzacja (+) 2,3 mln zł

oraz zmiana stanu należności (-) 0,8 mln zł oraz zapasów (+) 2,1 mln zł oraz zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (-) 1,6 mln zł. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej były dodatnie i wyniosły (+) 90 tys. zł. Przepływy z działalności finansowej były ujemne, jest to przede wszystkim wynik wpływu spłaty kredytów. Stan środków pieniężnych na koniec półrocza wyniósł 155 tys. złotych.

## 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. 30.06.2021 oraz 30.06.2020),
- 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>30.06.2021</i>	<i>30.06.2020</i>
<b>Marża brutto</b>	11,46%	11,72%
<b>Rentowność operacyjna</b>	1,51%	-12,77%
<b>Rentowność EBITDA</b>	11,99%	1,42%
<b>Rentowność brutto</b>	-3,08%	-27,63%
<b>Rentowność netto</b>	-4,72%	-25,01%
<b>Rentowność kapitałów własnych ROE</b>	-2,81%	-9,73%
<b>Płynność</b>		
<b>Wskaźnik płynności bieżącej</b>	0,61	0,72
<b>Wskaźnik płynności podwyższonej</b>	0,17	0,16
<b>Zadłużenie</b>		
<b>Wskaźnik ogólnego zadłużenia</b>	48,57%	46,67%

**Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych**

94,43%

87,51%

Grupa Kapitałowa Eko Export osiągnęła w I półroczu 2021 roku marżę brutto na poziomie 11,5% przy uzyskanej na koniec I półrocza 2020 wartości 11,7%. Głównym powodem jest wzrost od 2020 roku kosztów własnych sprzedanych produktów w stosunku do analogicznego okresu 2019 roku. Znacznemu wzrostowi uległy koszty zakupu towarów oraz niekorzystna zmiana struktury zakupu surowców na rzecz droższej mikrosfery suchej. 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 2020 roku, znaczną poprawę zyskowności Grupy do czego przyczynił się m.in. wzrost przychodów oraz cen sprzedaży produktów. Wskaźniki płynności bieżącej i szybkiej na poziomach odpowiednio 0,6 oraz 0,2. Wskaźniki płynności są niższe w stosunku do I półrocza roku ubiegłego, gdyż w 2021 roku Grupa pozyskała dodatkowe finansowanie krótkoterminowe. Poziom wskaźników zapewnia jednak płynność finansową Grupy. Wskaźniki zadłużenia ogólnego oraz kapitałów własnych zwiększyły swoją wartość do poziomu 49% i 94%, co było głównie spowodowane zmniejszeniem kapitałów własnych przy zwiększonych zobowiązaniach z tytułu kredytów. Wskaźniki płynności oraz zadłużenia wykazują, że Klienci oraz Dostawcy mają zagwarantowane bezpieczeństwo zawieranych transakcji zarówno w krótkim okresie. W świetle zaprezentowanych wskaźników analizy finansowej Grupa Eko Export znajduje się na etapie zwiększania 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 2021 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 pozytywnym czynnikiem mającym decydujący wpływ na osiągnięte wyniki Grupy jest znaczny wzrost przychodów, cen sprzedaży, wyhamowany wzrost kosztów zakupu surowców oraz zmniejszenie kosztów zarządu i sprzedaży w stosunku do 2019 roku. Negatywne czynniki to spowodowany COVID-10 spadek przychodów ze sprzedaży o 15% w 2020 roku oraz wzrost kosztów amortyzacji.



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 2020 roku spowodowanych pandemią.

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,
- sytuacja finansowa Klientów Grupy Kapitałowej, w tym w szczególności proces restrukturyzacji popytu i wzrostu cen ropy naftowej, a za tym idzie zwiększenie wydobywania
- realizacja planów sprzedaży głównych Klientów Grupy Kapitałowej,
- rozstrzygnięcie 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 2021 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 dąży do przekształcenia 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 2021 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, których łączna wartość na dzień 30 czerwiec 2021 wynosiła 12.934 tys. złotych. 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 2021 Spółka Dominująca ponosiła koszty z tytułu odsetek od kredytów bankowych (w roku 2021 była to kwota 211 tysięcy złotych). W roku 2021 w przypadku wzrostu oprocentowania o jeden punkt procentowy, koszty finansowania kredytem wzrosłyby o 129 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 2021 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 796 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.

#### *RYZIKO 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” dotyczącą 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 z branży wypełniaczy zgodnie z ustalonymi wielkościami.

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

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.

#### *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) 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.
- 2) Obawy o zmniejszone zamówienia do branży ropy i gazu ze względu na znaczne zmniejszenie cen ropy dotychczas nie potwierdziły się, cena ropy się stale zwiększa
- 3) 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 normalnie i bez zakłóceń.
- 4) Nie stwierdzono zakłóceń w dostawach towarów i surowca.
- 5) W wyniku ograniczeń spowodowanych COVID-19 w I półroczu br. spadła wartość dostaw towarów od spółki zależnej w Kazachstanie, gdzie pandemia ma głębsze skutki na działalność gospodarki, niż w Europie Zachodniej.
- 6) W wyniku prowadzonych bieżących rozmów z odbiorcami, Spółka Dominująca przewiduje zwiększenie przychodów ze sprzedaży w stosunku do roku poprzedniego, pod warunkiem nie pogorszenia się sytuacji epidemiologicznej na świecie.

Zarząd na podstawie przeprowadzonej analizy, na dzień powstania niniejszego sprawozdania, zwraca uwagę na trudności, z którymi boryka się cała gospodarka, a w tym EEX, którymi 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 może być przyczyną poszczególnych zachowań klientów i partnerów Spółki.

## 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 pożytki 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 2021 ROK**

Spółki Grupy nie publikowały prognoz wyników na 2021 rok.

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

### **1. NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA W I PÓŁROCZU 2021 ROKU**

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

Zarząd Eko Export S.A. (dalej również: Spółka, Emitent) informuje, że w dniu dzisiejszym zawarł z BuzTrade LLC (dalej Przedstawiciel) umowę przedstawicielstwa handlowego obejmującego teren Ameryki Północnej (tj. USA, Kanadę i Meksyk).

Umowa została zawarta do dnia 31.12.2022 r. z możliwością jej kontynuacji w kolejnych latach.

Zgodnie z warunkami umowy:

- 1) Przedstawiciel posiada wyłączność reprezentacji Spółki na terenie Ameryki Północnej,
- 2) preferowana jest sprzedaż towarów „tailor made materials”,
- 3) walutą rozliczeniową pomiędzy Spółką a klientem końcowym będzie EURO albo US Dolar, zgodnie z decyzją klienta końcowego,
- 4) walutą rozliczeniową pomiędzy Spółką a Przedstawicielem będzie euro,
- 5) szacowana wartość zamówień w 2021 r. określono na 1,0- 1,2 mln Euro, to jest 4,5 – 5,4 mln PLN.
- 6) szacowana wartość zamówień w 2022 r. określono na 2,3-2,5 mln Euro, to jest 10,4 - 11,3 mln PLN.
- 7) pozostałe warunki nie odbiegają od warunków dla tego typu umów.

Umowa została zawarta w następstwie podjęcia przez Emitenta decyzji o zwiększeniu przez Spółkę aktywności marketingowej i sprzedażowej w Ameryce Północnej – największego na świecie rynku w branży mikrosfer, w celu zwiększenia sprzedaży przez Spółkę wszystkich produkowanych rodzajów mikrosfer.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### **Otrzymanie zamówień od Koncernu Schlumberger na dostawy mikrosfery.**

Zarząd Emitenta informuje, że w dniach 15 - 18 czerwca 2021 r. otrzymał nowe zamówienia od Koncernu Schlumberger – największej firmy z branży usług eksploatacji pól naftowych na świecie - na dostawy mikrosfer do zakładów zlokalizowanych w Europie.

Spółka Eko Export już od kilku lat jest na liście stałych dostawców do Koncernu Schlumberger.

Dotychczas dostawy realizowane były głównie na rynek USA. Wraz z nowo otrzymanymi zamówieniami dostawy będą realizowane również na rynek europejski - do Norwegii, Holandii i na Węgry.

Wielkość otrzymanych zamówień to ca 122 tys. EUR, to jest ca 555 tys. zł.

Współpraca stała się możliwa, dzięki opracowaniu przez Eko Export unikalnego urządzenia do badań wytrzymałości mikrosfer, które pozwala na selekcjonowanie mikrosfer o zwiększonej wytrzymałości na ściskanie.

Emitent w odpowiedzi na zapotrzebowanie rynku wydobywczego ropy i gazu realizował w latach 2017-2021 projekt, którego efektem było Opracowanie innowacyjnego produktu o bardzo wysokiej wytrzymałości - TytanSpheres .

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

Po dniu bilansowym, tj. w sierpniu 2021 roku jednostka dominująca zawarła porozumienie wstępne w sprawie zakupu części nieruchomości przez członka Rady Nadzorczej Eko Export S.A., który to wpłacił zaliczkę w kwocie 159 tys. EUR na poczet przyszłej transakcji.

W Grupie 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.

Jedna 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 podobnym w stosunku do analogicznego okresu 2020 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. Zakład w Astanie w 2021 roku miał ograniczoną zdolność produkcyjną spowodowaną wprowadzeniem kwarantanny.

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

Podsumowując, w roku 2021 nastąpił :

- 1) znaczny, 33% wzrost przychodów ze sprzedaży, w pomimo ograniczeń produkcji oraz sprzedaży z powodu pandemii COVID-19 w br.
- 2) zwiększenie kosztów produkcji każdej sprzedanej tony mikrosfer, ze względu na znacznie wyższe koszty amortyzacji naliczanej od 2020 roku
- 3) Koszty zarządu utrzymały wartość podobną do analogicznego okresu 2020 roku

Zarząd wdrażając nową strategię sprzedażową dąży do realizacji w 2020 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 zmniejszenie 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**

Żadna ze spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Eko Export nie była stroną postępowania toczącego się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, w której przedmiot sporu dotyczył zobowiązań lub wierzytelności przekraczających wartość 10% kapitałów własnych emitenta.

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

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

Od nakazu tego Spółka Eko Export S.A. złożyła w dniu 26 lutego 2021 r. zarzuty wraz z wnioskiem o ograniczenie zabezpieczenie na podstawie art. 492 § 2 k.p.c. Jednocześnie Spółka wystosowała pismo do Komornika Sądowego przy Sądzie Rejonowym w Mikołowie z informacją o nieistnieniu wierzytelności dochodzonej przez Zumir Microsphere Sp. o.o.

Dodatkowo w dniu 5 marca 2021 r. Spółka Eko Export S.A. złożyła wniosek do Sądu Okręgowego w Warszawie o uchylenie nakazu zapłaty jako tytułu zabezpieczającego wraz z wnioskiem o przyspieszenie rozpoznania sprawy, ponowiony w dniu 18 marca 2021 r.

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

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

W związku z otrzymaniem postanowienia, w dniu 28 kwietnia 2021 r. Spółka złożyła do Sądu wniosek o jego uzasadnienie, a nadto w tym samym dniu wysłała pismo do komornika z informacją o uchyleniu nakazu zapłaty i wnioskiem o zwolnienie zabezpieczenia. Po przedstawieniu komornikowi prawomocnego postanowienia sądu, Komornik zwolnił zabezpieczenie w dniu 13 września 2021 r.

### **Sprawa z powództwa Zumir Microsphere Sp. o.o. z siedzibą w Kalkman o zapłatę kwoty 431 512 zł przed Warszawskim Sądem Arbitrażowym w Warszawie**

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.

Na chwilę obecną Warszawski Sąd Arbitrażowy nie podjął żadnych dalszych czynności. Strona powodowa domaga się zapłaty wraz z odsetkami liczonymi od dnia 21 stycznia 2020 roku. Spółka nie widzi istotnego ryzyka wypływu środków z tytułu tego roszczenia.

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

Transakcje z podmiotami powiązanymi Grupy Eko Export S.A. w I półroczu 2021 roku były zawierane wyłącznie na warunkach rynkowych.

Szczegółowy opis transakcji zawiera nota 27 Skonsolidowanego raportu okresowego za I półrocze 2021 r.

Wynagrodzenie głównej kadry kierowniczej. Członkom Rady Nadzorczej od października 2017r. przysługuje wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji w organach spółki.

Wynagrodzenia - koszty	Stan na 30.06.2021	Stan na 31.12.2020
1) Członkowie Zarządu (prezes)	264	642
2) Rada Nadzorcza	122	244
3) zaliczki dla członków zarządu (prezes i prokurent)	251	178
<b>RAZEM</b>	<b>637</b>	<b>1 064</b>

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

W I półroczu 2021 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 Dziejdzic – Prezes Zarządu

Złożył następujące oświadczenia:

Oświadczam, że wedle mojej najlepszej wiedzy, półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2021 roku do 30 czerwca 2021 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.

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

<b>Data</b>	<b>Imię i Nazwisko</b>	<b>Stanowisko</b>	<b>Podpis</b>
<b>30.09.2021</b>	<b>Jacek Dziedzic</b>	<b>Prezes Zarządu</b>	