

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

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



**Sprawozdanie Zarządu Eko Export S.A.
z Działalności Grupy Kapitałowej
Eko Export S.A.
w roku obrotowym 2021**

Bielsko-Biała, 2 maja 2022 r.

Spis treści

1. Podstawowe Informacje o Spółce Dominującej	5
2. Osoby Zarządzające i Nadzorujące EKO EXPORT S.A. w Roku 2021	5
2.1. Zarząd EKO EXPORT S.A.	5
2.2. Rada Nadzorcza	5
2.3. Wynagrodzenia wypłacone, należne lub potencjalnie należne osobom zarządzającym i nadzorującym	5
2.4. Informacje o wszelkich zobowiązaniach wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających, nadzorujących albo byłych członków organów administrujących.	6
3. Akcjonariusze EKO EXPORT S.A.	6
3.1. Wykaz znaczących akcjonariuszy EKO EXPORT S.A.	6
3.2. Informacje o akcjach EKO EXPORT S.A. będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących.....	7
3.3. Informacje o akcjonariuszach posiadających szczególne uprawnienia kontrolne w stosunku do EKO EXPORT S.A.	8
3.4. Umowy zawarte między emitentem a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia emitenta przez przejęcie.	8
4. Informacja o Nabyciu Udziałów w Spółce Zależnej	8
5. Informacja o Nabyciu Akcji własnych	8
6. Organizacja Grupy Kapitałowej Eko Export	8
7. Kluczowe Informacje o Produktach i Usługach Grupy EKO EXPORT	9
8. Informacje o rynkach zbytu oraz informacje o źródłach zaopatrzenia w materiały do produkcji, w towary i usługi	10
9. Kluczowe niefinansowe wskaźniki efektywności związane z działalnością grupy.....	11
10. Komentarz Zarządu GRUPY EKO EXPORT S.A. do Skonsolidowanych Wyników Finansowych w Roku 2021.....	12
11. Opis Istotnych Zdarzeń, i Istotnych Dokonań, Które Miały Miejsce w Roku 2021 i po Jego Zakończeniu do Dnia Przekazania Raportu	17
12. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń z określeniem w jakim stopniu Grupa Kapitałowa jest na nie narażona	21
13. Informacja o Zaciągniętych Kredytach, Udzielonych Pożyczkach, Udzielonych Gwarancjach i Poręczeniach oraz o Innych Aktywach i Zobowiązaniach Warunkowych	25
14. Informacja o Rezerwach i Odpisach	27
14.1. Informacja o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu	27

14.2. Informacja o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów	27
14.3. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw.....	28
14.4. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego	28
15. Informacje o Istotnych Transakcjach Nabycia i Sprzedaży Aktywów Trwałych	28
16. Opis Transakcji z Podmiotami Powiązanymi	28
17. Informacja o Wyplaconej lub Zadeklarowanej Dywidendzie	29
18. Objasnienia Dotyczące Sezonowości Działalności GRUPY EKO EXPORT S.A.	29
19. Informacja o ryzykach związanych z posiadanymi instrumentami finansowymi.....	29
20. Opis Czynników, Które Będą Miały Wpływ na Osiągane Wyniki w Perspektywie co Najmniej Kolejnego Kwartału	29
21. Informacje o przyjętej strategii rozwoju emitenta i jego grupy kapitałowej oraz działaniach podjętych w ramach jej realizacji w okresie objętym raportem wraz z opisem perspektyw rozwoju działalności emitenta co najmniej w najbliższym roku obrotowym.....	32
22. Informacje o Umowie z Biegłym Rewidentem	34
23. Pozostałe Informacje	34
23.1 Informacje o umowach mogących w przyszłości zmienić proporcje akcji i udziałów EKO EXPORT S.A. posiadanych przez dotychczasowych akcjonariuszy i udziałowców.....	34
23.2 Informacje o ograniczeniach dotyczących przenoszenia praw własności do akcji Spółki lub wykonywania prawa głosu z tych akcji.....	34
23.3 Informacja o transakcjach związanych z kontraktami walutowymi.....	35
23.4 Informacja o emisji, wykupie i spłacie dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych..	35
23.5 Informacja o Realizacji Prognozy Przychodów ze Sprzedaży	35
23.6 Zmiany w Podstawowych Zasadach Zarządzania Przedsiębiorstwami Grupy.....	35
23.7 Informacje o Postępowaniach Przeciwko spółkom Grupy EKO EXPORT.....	35
23.8 Informacja o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych emitenta z innymi podmiotami oraz określenie jego głównych inwestycji krajowych i zagranicznych (papiery wartościowe, instrumenty finansowe itp.) tym inwestycji kapitałowych dokonanych poza grupą jednostek powiązanych oraz opis metod ich finansowania	36
23.9 Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności emitenta, w tym znanych emitentowi umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami, umowach ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji.....	36
23.10 Ocena zarządzania zasobami finansowymi i zdolności do wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań.....	37
24. Dodatkowe Informacje do Sprawozdania	38
25. Oświadczenie Grupy Kapitałowej na temat informacji niefinansowych.....	39

26. Podpisy osób odpowiedzialnych za sporządzenie sprawozdania.....	39
---	----

1. Podstawowe Informacje o Spółce Dominującej

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

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

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

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

Sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie: Usługi Inne.

Od zakończenia poprzedniego okresu sprawozdawczego nie nastąpiły zmiany w nazwie jednostki lub innych danych identyfikacyjnych.

2. Osoby Zarządzające i Nadzorujące EKO EXPORT S.A. w Roku 2021

2.1. Zarząd EKO EXPORT S.A.

W roku 2021 oraz do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego skład zarządu spółki dominującej nie ulegał zmianom.

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

Jacek Dziedzic - Prezes Zarządu.

2.2. Rada Nadzorcza

W 2021 roku nie nastąpiła zmiana w składzie Rady Nadzorczej Eko Export S.A.

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

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

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

Wynagrodzenie Zarządu Eko Export S.A. wypłaconego w 2021 roku w tys. PLN:

	31.12.2021		31.12.2020	
	należne	wypłacone	należne	wypłacone
Pan Jacek Dziedzic – Prezes Zarządu	528	528	528	528
Pan Zbigniew Bokun – Prokurent	75	45	0	0

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

Pan Zbigniew Bokun od sierpnia 2021 r. otrzymuje wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji prokurenta.

Łączna wartość wynagrodzenia Rady Nadzorczej Eko Export S.A. należnego i wypłaconego w latach 2020-2021 w tys. PLN:

	31.12.2021		31.12.2020	
	należne	wypłacone	należne	wypłacone
Marek Kwiatek	210	175	210	210
Janusz Hańderek	17	14	17	17
Andrzej Hugieli	17	14	17	17
RAZEM	244	203	244	244

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

2.4. Informacje o wszelkich zobowiązaniach wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających, nadzorujących albo byłych członków organów administrujących.

Spółka nie posiada zobowiązań wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających, nadzorujących albo byłych członków organów administrujących.

3. Akcjonariusze EKO EXPORT S.A.

3.1. Wykaz znaczących akcjonariuszy EKO EXPORT S.A.

Kapitał zakładowy Eko Export S.A. na dzień 31.12.2021 r. wynosi 1 314 956,20 zł i dzieli się na 13 149 562 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

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

Akcyonariusze	liczba akcji	liczba głosów	Udział w Kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
Agnieszka Bokun	1 560 077	2 547 577	11,86%	16,49%
Zbigniew Bokun	1 409 545	2 212 045	10,72%	14,32%
DAZI Investment sp. z o.o	720 022	1 224 522	5,48%	7,93%

Pozostali Akcjonariusze	9 459 918	9 462 918	71,94%	61,26%
Suma	13 149 562	15 447 062	100,00%	100,00%

W badanym okresie nie nastąpiły zmiany w akcjonariacie.

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

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

Akcjonariusze	Funkcja	liczba akcji	liczba głosów	Udział w Kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
Jacek 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 01.01.2021 do dnia przekazania raportu nie nastąpiła zmiana w posiadanych akcjach przez osoby nadzorujące Emitenta.

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

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

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

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

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

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

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

4. Informacja o Nabyciu Udziałów w Spółce Zależnej

W 2021 roku Eko Export S.A. nie nabyło udziałów w Spółce Zależnej.

5. Informacja o Nabyciu Akcji własnych

W 2021 roku Eko Export S.A. nie nabyło akcji własnych, nie posiada również akcji własnych nabytych w poprzednich okresach sprawozdawczych.

6. Organizacja Grupy Kapitałowej Eko Export

Zgodnie ze stanem na dzień 31.12.2021 Grupa Kapitałowa EKO EPORT obejmowała:

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

Na dzień 31 grudnia 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.

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

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

a. Dane o Spółce

Nazwa firmy: Eko Sphere KZ

Forma prawna: Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Kraj siedziby: Republika Kazachstanu

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

Telefon: +7 7212 341333

NIP (PHH – numer rejestracyjny podatnika): 302000319834

REGON (БИН – biznes-identyfikacyjny numer): 110640022163

Mail: ekospherekz2013@gmail.com

b. Zarząd

Prezes Zarządu: Abdykalykov Damir Toleubayevich;

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

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

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiła zmiana Grupy Kapitałowej.

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

Spółka posiada następujące udziały na dzień 31.12.2021 r. podmiotami powiązanymi w wysokości 1 893,85 zł, na co składa się:

- EKO Sphere KZ : 1 893,85 zł

W 2018 roku został utworzony odpis aktualizacyjny w wysokości 17 612 tys. zł. do pozycji:

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

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

- Kopalnie Złota S.A. 2 210 000,00 zł

7. Kluczowe Informacje o Produktach i Usługach Grupy EKO EXPORT

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

Podstawowym produktem handlowym Grupy w 2021 roku była mikrosfera szara produkowana w podstawowych frakcjach: F500, F450 i F150 oraz mikrosfera biała w frakcji W150 i W300. Głównie sprzedającym się produktem w 2021 roku była frakcja biała 150 i 300 mikronów.

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

Udział % przychodów ze sprzedaży mikrosfer w podziale na frakcje w 2021 r. w tys. PLN w jednostce dominującej:

Frakcja	Przychody w tys. PLN	Udział % w przychodach ogółem
Mikrosfera szara	1 306	3,46
Mikrosfera biała	829	2,20
Towary	34 885	92,36
Usługi	749	1,98
Razem	37 770	100

ESKZ nie świadczy usług sprzedaży mikrosfery do jednostek innych niż EEX.

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

W 2021 roku GRUPA EKO EXPORT kontynuowała sprzedaż do odbiorców pozyskanych w poprzednich latach. Spółka współpracuje z kilkoma pośrednikami w handlu minerałami, jak również dostarcza mikrosferę bezpośrednio do odbiorców końcowych.

W okresie 01.01-31.12.2021 r. mikrosfera była odbierana głównie przez odbiorców z krajów europejskich. Głównymi odbiorcami (tak jak w poprzednim okresie) to klienci z Niemiec, Szwecji i Anglii.

	2021		2020	
Kraj	Przychody w tys. PLN	Udział % w przychodach	Przychody w tys. PLN	Udział % w przychodach
Niemcy	6 397	16,94	9 841	27,72
Anglia	148	0,39	10 971	30,91
Czechy	11 220	29,71	0	0
Szwecja	11 506	30,46	8 595	24,21
Polska	1 486	3,93	1 094	3,08
Holandia	412	1,09	1 398	3,94
USA	1 648	4,36	695	1,96
Japonia	444	1,18	754	2,12
Hiszpania	2 224	5,89	1 183	3,33
Inne (m.in. Korea, Tajwan, Brazylia oraz usługi)	2 285	6,05	966	2,73
razem	37 770	100	35 497	100

W tabeli powyżej nie ujęto tu przychodów ze sprzedaży ESKZ (tj. przychodów z tytułu suszenia mikrosfery w kwocie 476 tys. PLN.

Klienci, dla których udział w sprzedaży za 2021 wyniósł ponad 10% przychodów ze sprzedaży jednostki dominującej ogólnej:

1. SMC Minerals & Chemicals – ok. 30 % (w 2020 roku 24 %)

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

2. OMYA UK i OMYA CZ – ok 30 % (w 2020 roku 31 %)

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

Główne źródła towaru pochodzą z Kazachstanu. Natomiast główne źródła surowca, tj. mikrosfery mokrej skoncentrowane są w Polsce. Spółka dominująca ma podpisaną umowę na zakup mikrosfery mokrej z elektrowni zlokalizowanych w Polsce.

Główni dostawcy mikrosfery w 2021 roku, których obrót był powyżej 10% przychodów ze sprzedaży ogółem:

- Metallogamma Sp. z o.o. z siedzibą w Kazachstanie – ok. 37%
- Geo Crystal Sp. z o.o. z siedzibą w Kazachstanie – 14,6 %
- Ralion sp. z o.o. z siedzibą w Piasecznie – 11 %

Przychody Eko Sphere KZ w 2021 wyniosły 449 tys. PLN, Spółka zależna osiągnęła przychody z tytułu suszenia mikrosfer dla kontrahentów z Kazachstanu.

9. Kluczowe niefinansowe wskaźniki efektywności związane z działalnością grupy

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

W 2021 roku sprzedaż białego surowca była bardzo znacząca dla Grupy, ponieważ jej udział w przychodach jednostki dominującej w przychodach wyniósł ca. 75%.

Ma to o tyle duże znaczenie, iż Spółka dominująca w Grupie podpisała umowę z Partnerem z Kazachstanu na zakup bardzo dużych ilości mikrosfery białej, dlatego Spółka dominująca koncentruje się na zwiększeniu udziału tej mikrosfery w ogólnej sprzedaży. Emitent w roku 2020 prowadziła także rozmowy z Partnerem z USA, których efektem było podpisanie w lutym 2021 roku umowy o Przedstawicielstwie na rynku Ameryki Płn., mające na celu głównie zwiększenie sprzedaży mikrosfery białej przez Spółkę dominującą na tym terytorium.

W latach 2020-2021 Grupa mimo kryzysu na rynku surowców spowodowanym przez pandemię nie tylko nie straciła żadnego ze swoich klientów, ale także pozyskała nowych z takich krajów jak Francja czy Belgia.

W Spółce Dominującej jest bardzo mała rotacja pracowników, w 2021 zatrudniono jednego nowego pracownika biurowego a wśród pracowników produkcyjnych i laboratorium nie odnotowano żadnych rotacji.

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

W 2020 i 2021 roku Spółka Dominująca przeszła z wynikiem pozytywnym (jak co roku) audyt zewnętrznej certyfikowanej jednostki audytującej, która oceniała działalność pod względem zgodności wymagań standardów ISO 9001 i ISO 14001 ze Zintegrowanym Systemem Zarządzania Jakością, który działa w Spółce Dominującej.

10. Komentarz Zarządu GRUPY EKO EXPORT S.A. do Skonsolidowanych Wyników Finansowych w Roku 2021

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT W TYS. Zł

Wybrane pozycje rachunku zysków i strat	12 miesięcy zakończone 31.12.2021 r.	12 miesięcy zakończone 31.12.2020 r.
<i>Przychody ze sprzedaży ogółem</i>	38 219	35 860
<i>Koszty własne sprzedaży</i>	34 049	33 136
<i>Wynik brutto ze sprzedaży</i>	4 170	2 724
<i>Wynik netto ze sprzedaży</i>	(2 253)	(3 603)
<i>Wynik operacyjny</i>	(3 253)	(6 285)
<i>Wynik brutto</i>	(5 153)	(16 497)
<i>Podatek dochodowy</i>	589	40
Wynik netto	(5 741)	(16 537)

BILANS W TYS. Zł

Wybrane pozycje bilansu	12 miesięcy zakończone 31.12.2021 r.	12 miesięcy zakończone 31.12.2020 r.
<i>Aktywa trwałe</i>	50 291	54 795
<i>Aktywa obrotowe</i>	17 531	20 237
<i>Kapitał własny</i>	32 088	37 613
<i>Zobowiązania długoterminowe</i>	8 357	9 509
<i>Zobowiązania krótkoterminowe</i>	27 377	27 910
Suma bilansowa	67 822	75 032

WYBRANE POZYCJE RACHUNKU PRZEPŁYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH W TYS. Zł

Przepływy środków pieniężnych z działalności :	12 miesięcy zakończone 31.12.2021 r.	12 miesięcy zakończone 31.12.2020 r.
<i>operacyjnej</i>	4 952	(1 569)

<i>inwestycyjnej</i>	0	(200)
<i>finansowej</i>	(4 943)	1 647
Przepływy pieniężne netto razem	9	(122)
Środki pieniężne na koniec okresu	83	74

W 2021 roku nastąpiła poprawa wyników Grupy Eko Export w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego. Za 12 miesięcy 2021 strata netto wyniosła 5,7 mln zł, przy stracie w 2020 roku na poziomie 16,5 mln zł.

Przychody na poziomie 38,2 mln złotych są o 7% wyższe niż w roku ubiegłym.

Zysk ze sprzedaży brutto w 2021 roku wyniósł 4,2 mln zł, a rentowność na tym poziomie osiąga poziom 11%, czyli na zdecydowanie wyższym poziomie niż w 2020 roku. Zysk ze sprzedaży brutto w 2021 roku był o 53% lepszy w stosunku do 2020 roku.

W 2021 roku Grupa zanotowała stratę na sprzedaży netto w wysokości -2,2 mln zł, a rentowność na tym poziomie osiąga poziom -6%, czyli na zdecydowanie lepszym poziomie niż w 2020 roku gdzie zanotowano stratę w wysokości -3,6 mln zł, rentowność -10%.

Wartość wskaźnika EBITDA w 2021 roku 2 mln zł (rentowność 5%) wobec zysku w 2020 roku w wysokości 0,9 mln zł.

W ramach działalności operacyjnej w 2021 roku w stosunku do 2020 roku, zanotowano:

- 1) Wyższe o 7% przychody ze sprzedaży,

Głównym powodem wzrostu przychodów w 2021 roku były zmniejszenie zakłóceń w światowej gospodarce na skutek pandemii, a co za tym idzie, wzrost popytu. Zarząd Grupy Eko Export dokonał dogłębnej analizy już obserwowanych skutków oraz potencjalnych zagrożeń wynikających z wpływu koronawirusa na działalność Grupy. Analiza wykazała:

- 1) Negatywne skutki pandemii. W latach 2020 - 2021 występowały wielokrotne, poważne zakłócenia w działalności spółki zależnej spowodowane pandemią Covid-19. Obostrzenia wprowadzane przez rząd Kazachstanu i absencje pracowników prowadziły w ostatnich dwóch latach do czasowych postojów zakładu w Kazachstanie. To z kolei powodowało narastające utrudnienia w realizacji dostaw surowców od miejscowych kontrahentów, a w konsekwencji powstawanie strat finansowych w spółce zależnej.
- 2) Pogorszenie sytuacji społeczno-gospodarczej w Kazachstanie. Na początku br. rząd ogłosił stan wyjątkowy w Kazachstanie ze względu na masowe protesty ludności z powodu wzrostu cen i bardzo wysokiej inflacji. Przez okres około dwóch tygodni wstrzymane były prace w zakładach, jak też wysyłki towaru do Polski. Spowodowało to dalsze zakłócenia w działalności Spółki zależnej i miało negatywny wpływ na jej wyniki. Należy dodać, że sytuacja społeczno-gospodarcza w Kazachstanie nadal jest trudna i daleka od stabilizacji.
- 3) Poważne problemy logistyczne na granicy białorusko-polskiej i „stan wyjątkowy” w pasie przygranicznym, z powodu kryzysu związanego z uchodźcami. Sytuacja ta utrzymuje się od wielu miesięcy i także powoduje duże utrudnienia na granicy oraz znaczne opóźnienia dostaw surowców z kierunków wschodnich, w tym z Kazachstanu. Firmy przewozowe rezygnują z kursów do Polski m. in. z powodu kolejek na granicy i trudnych do oszacowania kosztów z

tym związanych.

- 4) Negatywnym skutkiem pandemii oraz wybuchu w 2022 roku wojny na Ukrainie są także zakłócenia w działalności spółki zależnej Eko Sphere co doprowadziło powstania strat finansowych. Ta sytuacja, oraz przedłużająca się pandemia, która powoduje niepewność dla światowego systemu gospodarczego, spowodowała dla Zarządu Spółki konieczność wprowadzenia wskaźników dla wyceny ewentualnych strat z tytułu udzielonych pożyczek, odsetek oraz zaliczek, które obejmują wyższą stopę ryzyka. Zaobserwowane ryzyka z powodu pandemii w 2021 oraz od początku 2022 roku w otoczeniu gospodarczym oraz przewidywany ich ewentualny dalszy wpływ w najbliższych latach spowodowały konieczność weryfikacji (zwiększenia) założeń wskaźników ryzyka dla ewentualnych strat kredytowych co skutkowało ich aktualizacją wartości na koniec 2021 roku na poziomie 16,2 mln zł. Wartość nominalna ekspozycji od spółki zależnej łącznie wynosi 86,9 mln zł. Po uwzględnieniu odpisów wartość bilansowa ekspozycji wynosi 43,4 mln zł.
- 5) Spółka jeszcze przed oficjalnymi zarządzeniami rządowymi wdrożyła procedury wewnętrzne mające na celu minimalizację niepotrzebnych kontaktów, a tym samym ochronę zdrowia pracowników i współpracowników. Na dzień dzisiejszy, mimo wdrożenia procedur ochronnych, EEX działa w tym zakresie działa normalnie. Również praca w zakładzie w Nur-Sultan (dawniej Astana) przebiega bez zakłóceń.
- 6) Stwierdzono krótkookresowe zakłócenia w dostawach towarów i surowca.
- 7) Aktualnie w wyniku prowadzonych bieżących rozmów z odbiorcami, Spółka przewiduje zwiększenie poziomu sprzedaży w stosunku do 2021 roku.
- 8) Uzyskano wzrost cen sprzedaży mikrosfery

Aktywne działania Zarządu Grupy przynoszą pozytywne efekty w postaci stałego pozyskiwania znacznych zamówień na 2022 rok, a negocjowane ceny sprzedaży mikrosfery dla nowych i dotychczasowych klientów stopniowo ulegają wzrostowi. Stały wzrost cen obejmujący praktycznie wszystkich klientów Spółki zaczął funkcjonować w zamówieniach od początku 2019 roku, co ma znaczny wpływ na poprawę rentowności działalności operacyjnej Grupy. W 2021 roku wzrost średniej ceny sprzedaży mikrosfer, w stosunku do 2020 roku to około 1%,

- 9) Zdecydowana poprawa rentowności na sprzedaży brutto

Analiza kosztów własnych sprzedaży wykazała, że koszty zakupu surowca oraz produkcji w nieznacznym stopniu spadły w stosunku do roku 2020. Dynamika wzrostu cen sprzedaży oraz uzyskanych przychodów w stosunku do niewielkiego spadku kosztów wytworzenia mikrosfer (pozyskania i produkcji), umożliwiła uzyskanie w 2021 roku rentowności na poziomie tylko 11% (przy 8% w 2020 roku)

- 10) Powstała strata i ujemna rentowność na sprzedaży netto,

Pomimo zwiększenie w 2021 roku przychodów o 7%, oraz nieznacznego zwiększenia cen przy spadku poziomu kosztów produkcji nie pozwoliło jeszcze na uzyskanie zysku na sprzedaży netto. W 2021 roku powstała strata na sprzedaży netto zmniejszyła się do wysokości -2,2 mln zł i rentowności -6% przy stracie na tym poziomie za 2020 roku w wysokości -3,6 mln zł. (rentowność -10%),

Głównym czynnikiem kosztów operacyjnych jest naliczana amortyzacja, które szczególnie w Kazachstanie znacznie obciąża wyniki. W związku z oddaniem do użytkowania zakład

produkcyjny w Astanie, o znacznej wartości, w 2021 roku naliczono 3,1 mln zł kosztów. Dodatkowo amortyzacja powiększana jest przez koszty naliczane w Spółce dominującej. W związku z powyższym łączne koszty amortyzacji obciążające wynik operacyjny Grupy w 2021 roku wynosi 4,2 mln zł. Należy jednak podkreślić, że nie jest to wydatek pieniężny.

11) Powstała strata brutto,

Głównym czynnikiem kosztów finansowych jest kwota naliczonych ujemnych różnic kursowych. Należy jednak podkreślić, że jest to zapis księgowy a nie wydatek pieniężny.

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

1) Wykazana strata księgowa ze sprzedaży działki inwestycyjnej.

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

Pozytywnym skutkiem transakcji sprzedaży działki inwestycyjnej było :

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

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

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

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

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

Postanowienia Umowy gwarantowały Grupie EEX dostęp do lagun z mikrosferą znajdujących się w posiadaniu OMS. Równocześnie w celu powiązania kapitałowego partnerów i zagwarantowania stabilności współpracy i wspólności interesów w toku wykonywania umowy będzie sukcesywnie realizowana (w miarę dostaw mikrosfery) wzajemna „krzyżowa” wymiana akcji pomiędzy

właścicielami OMS i Akcjonariuszami założycielami Eko Export. Wymiana „krzyżowa” była realizowana na zasadzie, że EKO EXPORT zakupi akcje OMS, a jego akcjonariusze zakupią akcje EKO EXPORT od Akcjonariuszy założycieli EEX.

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

Przychody – 59,4 mln zł

Osiągnięty zysk brutto na sprzedaży – 36,3 ml zł

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

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

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

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

Powyższe zdarzenia miały wpływ na wyniki finansowe w następujący sposób:

1. Na wyniki skonsolidowane Grupy za 2018 rok:

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

2. Na wyniki jednostkowe Grupy za 2018:

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

Po uwzględnieniu w/w zdarzeń w pozostałej działalności operacyjnej oraz finansowej powstała w 2018 roku strata brutto o wartości -22.760 tys. zł. Po uwzględnieniu podatku dochodowego, Grupa Eko Export odnotowała stratę netto w 2020 roku na poziomie -22.805 mln złotych.

Powyższe zdarzenia nie mają skutków, które by działały na wyniki 2021 roku.

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

Podsumowując, w roku 2021 nastąpił 7% wzrost przychodów ze sprzedaży głównie spowodowany ożywieniem gospodarki po pandemii. Do 2019 roku działalność operacyjna Spółki wykazała bardzo pozytywne wyniki prowadzonych działań, takich jak stały wzrost sprzedaży, zwiększone zyski na sprzedaży brutto oraz netto i uzyskania zysku i dodatniej rentowności sprzedaży oraz EBITDA, natomiast w 2020 roku nastąpiło pogorszenie sytuacji na skutek pandemii.

Zarząd aktualnie dąży do realizacji w 2022 roku i latach następnych następujących założeń:

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

W strukturze bilansu na 31 grudnia 2021 roku widoczny jest spadek o 15% kapitałów własnych Grupy w porównaniu do poziomu z końca zeszłego roku, który jest spowodowany głównie wykazaną stratą za 2021 rok.

Wartość zobowiązań łącznie spadła o 5 % co jest spowodowane głównie zmniejszeniem stanu finansowania bankowego działalności Grupy, głównie spółki dominującej. W 2021 spłacano na bieżąco wszystkie raty kredytów krótkoterminowych.

Przepływy środków pieniężnych Grupy za 12 miesięcy 2021 były dodatnie i wyniosły +9 tys. zł. Główny wpływ na tę wartość miała dodatnia działalność operacyjna na łączną kwotę +4 952 tys. złotych. Główny wpływ na tą wartość miały zmniejszenie stanu należności oraz zapasów.

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej były ujemne i wyniosły -4 943 tys. zł. Największy wpływ na tą wartość miała spłata finansowania bankowe oraz leasingu w kwocie 6 273 tys. zł. Stan środków pieniężnych na koniec roku wyniósł 83 tys. złotych.

11. Opis Istotnych Zdarzeń, i Istotnych Dokonań, Które Miały Miejsce w Roku 2021 i po Jego Zakończeniu do Dnia Przekazania Raportu

Podpisanie umowy przedstawicielskiej z nowym Przedstawicielem handlowym na teren Ameryki Północnej

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

Zgodnie z warunkami umowy:

- 1) Przedstawiciel posiada wyłączność reprezentacji Spółki na terenie Ameryki Północnej,
- 2) preferowana jest sprzedaż towarów „tailor made materials”,
- 3) walutą rozliczeniową pomiędzy Spółką a klientem końcowym będzie EURO albo US Dolar, zgodnie z decyzją klienta końcowego,
- 4) walutą rozliczeniową pomiędzy Spółką a Przedstawicielem będzie euro,

- 5) szacowana wartość zamówień w 2021 r. określono na 1,0- 1,2 mln Euro, to jest 4,5 – 5,4 mln PLN.
- 6) szacowana wartość zamówień w 2022 r. określono na 2,3-2,5 mln Euro, to jest 10,4 - 11,3 mln PLN.
- 7) pozostałe warunki nie odbiegają od warunków dla tego typu umów.

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

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

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

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

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

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

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

Eko Export współpracowała już wcześniej przez cały rok 2020 z partnerem kazachskim poza formułą konsorcjum. Okres pandemii pokazał, że zapewnienie gwarancji całorocznych dostaw w tak nietypowych warunkach wymaga wdrożenia rozwiązań logistycznych nowej generacji. Nieprzewidywalne obostrzenia w różnych regionach Kazachstanu pokazały, jak ważna jest rozproszona struktura zakładów pozyskiwania i suszenia mikrosfery przy jednoczesnym uwspólnionym zarządzaniu produkcją i logistyką. Dzięki połączeniu potencjału obu firm możliwe było zminimalizowanie skutków kwarantanny nałożonej na poszczególne zakłady. W efekcie w najtrudniejszym dla biznesu w okresie w nowożytnej historii, Eko Export była w stanie w roku 2020 dostarczać w sposób nieprzerwany mikrosferę do klientów na całym świecie. Postawa Eko Export na rynku mikrosfery w roku 2020 - jaskrawo widoczna szczególnie na tle nienadążającej za zmianami konkurencji - spowodowała znaczne umocnienie przewagi konkurencyjnej spółki i otworzyła jej możliwości na nowe kontrakty. Potwierdza to wysoka sprzedaż Eko Export w pierwszym kwartale 2021 r., jak też stale rosnące zamówienia na ten rok.

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

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

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

Podpisanie umowy pożyczki

Spółka Eko Export podpisała w marcu 2021 roku umowę pożyczki na kwotę 2 mln zł na cele związane z prowadzoną działalnością gospodarczą. Pożyczka jest oprocentowana 7,2% w skali roku. Umowa została zawarta na okres jednego roku. Pożyczka płatna w ośmiu równych ratach, począwszy od sierpnia 2021 roku. W grudniu 2021 roku Spółka aneksowała pożyczkę wydłużając okres jej spłaty do maja 2022 r. Zabezpieczenie spłaty pożyczki:

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

Raport bieżący nr 11/2021 z dnia 02.06.2021	Zawarcie umowy faktoringowej	W maju 2021 została podpisana umowa faktoringu z Pekao Faktoring Sp. z o.o.. Maksymalny limit faktoringowy wynosi 1 mln EUR. Umowa została zawarta na czas nieokreślony.
Raport bieżący nr 13/2021 z 18.06.2021	Otrzymanie zamówień od Koncernu Schlumberger na dostawy mikrosfery.	Zarząd poinformował o otrzymaniu zamówienia na dostawy mikrosfery do zakładów zlokalizowanych w Europie. Wielkość zamówień wynosi ca. 122 tys. EUR.
Raport bieżący nr 19/2021 z 15.09.2021	Spłata kredytu bankowego	W dniu 15.09.2021 Spółka zakończyła spłatę kredytu obrotowego przeznaczonego na bieżącą działalność.
Raport bieżący nr 20/2021 z 29.09.2021	Podpisanie aneksu do umowy kredytowej zawartej z ING Bankiem Śląskim S.A.	Spółka podpisała z bankiem aneks do zawartej umowy kredytowej wydłużających terminy i zmieniający warunki spłaty sublimitu o wartości 3,5 mln zł.
Raport bieżący nr 21/2021 z dnia 30.09.2021	Zawarcie umowy faktoringowej – faktoring odwrotny	We wrześniu 2021 została podpisana umowa faktoringu odwrotnego z Pekao Faktoring Sp. z o.o.. Maksymalny limit faktoringowy wynosi 350 tys. EUR. Umowa została zawarta na czas określony, do dnia 11.09.2023 r.
Raport bieżący nr 23/2021 z dnia 20.10.2021	Otrzymanie zamówień od Partnera Holenderskiego na dostawy mikrosfery.	Zarząd poinformował o otrzymaniu zamówienia na dostawy mikrosfery w 2022 roku. Wielkość zamówień wynosi ca. 320 tys. EUR.
Raport bieżący nr 24/2021 z dnia 27.10.2021	Podpisanie aneksu do umowy dyskontowej zawartej z ING Bankiem Śląskim S.A.	Spółka podpisała z bankiem aneks do zawartej umowy dyskontowej wydłużający limit kredytowy w wys. 5 000 tys. PLN do dnia 29.10.2022 r.
Raport bieżący nr 25/2021 z dnia	Ustalenie zakresu dostaw mikrosfery w roku 2022 do krajów Europy Północnej	Zarząd ustalił ze swoim Partnerem Handlowym z siedzibą w Malmö (Szwecja) zakres dostaw mikrosfery na rok 2022. Zgodnie z ustaleniami dostawy mikrosfery będą obejmować w ca. 70% mikrosfery wysoko przetworzone, a

04.11.2021	(Szwecja, Norwegia, Finlandia, Dania)	w pozostałym zakresie będą sprzedawane inne mikrosfery wytworzone przez Emitenta. Szacunkowa wartość dostaw na rok 2022 wynosi 2 235 840 EUR.
Raport bieżący nr 27/2021 z dnia 16.11.2021	Ustalenie zakresu dostaw na wysoko przetworzoną mikrosferę od wieloletniego Partnera handlowego z Niemiec – branża budowlana	Zarząd ustalił ze swoim Partnerem Handlowym z Niemiec zakres dostaw mikrosfer wysoko przetworzonych na rok 2022. Szacunkowa wartość dostaw na rok 2022 wynosi 163 tys. EUR.
Raport bieżący nr 28/2021 z dnia 02.12.2021	Ustalenie zakresu dostaw mikrosfery dla wieloletniego Partnera handlowego z Niemiec.	Zarząd ustalił ze swoim Partnerem Handlowym z Niemiec – firmą MFF z siedzibą Essen (Niemcy) zakres dostaw mikrosfer na rok 2022. Szacunkowa wartość dostaw na rok 2022 wynosi 1 070 tys. EUR.
Raport bieżący nr 29/2021 z dnia 03.12.2021	Podpisanie umowy z koncernem OMYA CZ s.r.o.	Zarząd podpisał umowę na dostawy mikrosfery w roku 2022 do koncernu OMYA Cz. Szacunkowa wartość kontraktu na rok 2022 wynosi 748 tys. EUR
Raport bieżący nr 30/2021 z dnia 06.12.2021	Podpisanie umowy generalnej z KUKE S.A.	Zarząd podpisał z KUKE umowę generalną o udzielenie gwarancji ubezpieczeniowych. Wartość limitu została ustalona na 5,5 mln PLN z rocznym terminem obowiązywania.
Raport bieżący nr 31/2021 z dnia 14.12.2021	Potwierdzenie zamówienia z Koncernu z branży odlewniczej na 2022 rok	Zarząd potwierdził otrzymanie zamówienia na dostawy mikrosfer dla Koncernu z branży odlewniczej na pierwsze półrocze 2022 roku do zakładu w Niemczech. Wartość zamówienia na pierwsze półrocze 2022 roku wynosi 423 tys. EUR. Natomiast łączna wartość zamówień na mikrosferę do zakładów produkcyjnych w USA, Brazylii, Korei Płd., Tajwani i Polski na cały 2022 rok wynosi 458 tys. EUR.

COVID-19

Wpływ epidemii COVID-19 został przez Spółkę Dominującą opisany w punkcie 2.6. *Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym* Skonsolidowanego Sprawozdania finansowego za 2021 rok.

Zdarzenia po dniu bilansowym, które nastąpiły do dnia publikacji sprawozdania

Konflikt polityczny na Ukrainie w I kwartale 2022 roku

W lutym br. rozpoczął się konflikt zbrojny na Ukrainie. W wyniku analiz, Zarząd Spółki zdefiniował obszary możliwych ryzyk, które mogą pośrednio wpłynąć na działalność spółki Eko Export, jak i Grupy Kapitałowej.

1. Wydłużenie czasu oraz wzrost kosztów transportu towarów z Kazachstanu z powodu zmiany tras oraz konieczności przeładunków w Rosji.
 - Stan wyjątkowy na granicy polsko-białoruskiej, kryzys emigracyjny Syria Afganistan
 - Kolejki na granicy, wydłużenie czasu transportu do 25 dni
 - Zwiększone koszty transportu, spowodowane transportem z przeładunkiem w Rosji
 - Poszukiwanie alternatywnych bezpiecznych tras transportu z Kazachstanu do Polski
 - Eko Export aktualnie korzysta z transportu firm kazachskich, które nie są objęte sankcjami UE
2. Opóźnienia w realizacji portfela zamówień.
 - Wydłużenie czasu transportu do Polski
 - Powrót kierowców ukraińskich do Ukrainy, paraliż transportu w Europie
 - Monitorowanie zabezpieczenie stanów magazynowych dla kluczowych klientów
 - Ryzyko wzrostu cen zakupu towarów i surowca
3. Spadek skłonności do udzielania finansowania dla podmiotów, których trasy transportowe przebiegają przez tereny objęte konfliktem
 - Przerwanie łańcucha dostaw w IV kwartale 2021, najniższe przychody w historii Spółki – ograniczenie zakupów towarów z własnych środków
 - Szeroka współpraca ze Wschodem – Eko Export w obszarze firm zwiększonego ryzyka, ogranicza dostęp do pozyskania dodatkowego finansowania.
4. Zwiększone zapotrzebowanie na środki obrotowe
 - Wydłużenie czasu transportu powoduje konieczność wzrostu wysokości oraz okresu finansowania działalności
 - Zakup mikrosfery z nowych zbiorów
 - Możliwość zakupu mikrosfery w dobrej jakości i konkurencyjnych cenach ze względu na podwyższoną podaż.
5. Wzrost kosztów działalności
 - Wydłużenie czasu transportu oraz wysokości i okresu finansowania działalności spowoduje wzrost kosztów finansowych
 - Istnieje ryzyko wzrostu cen zakupu towarów i surowców
 - Negatywny wpływ na płynność finansową.

Dodatkowo należy zauważyć, że obecne zmiany na świecie w sensie geopolitycznym są niezwykle szansą dla Eko Export. Wprowadzone ograniczenia handlu mikrosferą z Chinami oraz Rosją powodują, że źródła z Polski i Kazachstanu stają się strategicznie ważne. Eko Export jest więc w idealnej pozycji wykorzystania tej sytuacji w celu dynamicznego rozwoju. W 2022 roku Spółka obserwuje wzrost zamówień oraz cen sprzedaży produktów.

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

Grupa Kapitałowa jest na nie narażona

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

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

Ryzyko w zakresie instrumentów finansowych.

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

Ryzyko zmiany kursu walut.

Spółka narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji głównie w walutach EUR. Ryzyko takie powstaje głównie w wyniku dokonywania przez jednostkę operacyjną zakupów w walutach innych niż jej waluta wyceny. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2021 najistotniejszą pozycją generującą ryzyko walutowe są zawarte przez Spółkę transakcje sprzedaży, zakupu oraz udzielonych spółce zależnej pożyczek wyrażonych w walutach innych niż waluta sprawozdawcza (EUR). Tabela przedstawiająca wrażliwość wyniku finansowego brutto w związku ze zmianą wartości godziwej zobowiązań pieniężnych na racjonalnie możliwe wahania kursu euro przy założeniu niezmienności innych czynników znajduje się w notce 21 Sprawozdania finansowego.

Ryzyko zmiany stóp procentowych.

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

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

Narażenie Spółki na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim kredytów i długoterminowych zobowiązań finansowych dotyczących leasingu oraz faktoringu, których łączna wartość na dzień 31 grudnia 2021 wynosiła 21 821 tys. złotych. W związku z zaangażowaniem zewnętrznych źródeł finansowania Spółka na bieżąco monitoruje i szacuje wpływ zmian stóp procentowych na wynik finansowy Spółki. Spośród instrumentów o zmiennym oprocentowaniu kredyty, leasingi oraz faktoring są instrumentem najbardziej wrażliwym na zmianę stopy procentowej. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2021 Spółka ponosiła koszty z tytułu odsetek od kredytów bankowych (w roku 2021 była to kwota 318 tysięcy złotych). W roku 2021 w przypadku wzrostu oprocentowania o jeden punkt procentowy, koszty finansowania w/w instrumentami finansowymi wzrosłyby o 218 tys. złotych).

Ryzyko utraty płynności finansowej dłużników Grupy Kapitałowej.

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

Ryzyko gwałtownych zmian cen surowca

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

Ryzyko zmian regulacji prawnych

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

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

Ryzyko odejścia kluczowych członków kierownictwa

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

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

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

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

Ryzyko sezonowości pozyskania surowca

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

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

Ryzyko związane z nowymi źródłami surowca

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

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

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

Według szacunków własnych Grupy Kapitałowej, posiada on obecnie ok. 20% udział na europejskim rynku producentów mikrosfery uszlachetnionej. Na opisywanym rynku funkcjonuje wiele podmiotów, jednak przedsiębiorstw o równie znaczącym udziale co Spółki Grupy Eko Export jest niewiele. W tym zakresie głównymi konkurentami są firmy europejskie. Istnieje ryzyko, że w przypadku agresywnego rozwoju konkurencji chińskiej i przy niekorzystnych zdarzeniach o charakterze gospodarczym lub

prawnym dla Grupy, jej udział rynkowy zmniejszy się w stopniu uniemożliwiającym realizację strategicznych celów. Grupa Eko Export stara się ograniczać to ryzyko podejmując działania zmierzające do umocnienia swojej pozycji konkurencyjnej m.in. poprzez nawiązywanie współpracy z kolejnymi kontrahentami na istniejących i nowych rynkach zbytu oraz szukając nowych zastosowań dla wytwarzanych przez siebie produktów. Podejmowane przez Emitenta działania jak również wysoka jakość produktów Spółki sprawia, że przemysły, które wymagają produktu o konkretnych parametrach będą musiały nadal korzystać z materiału pochodzącego z Grupy Eko Export.

Ryzyko wstrzymania lub ograniczenia wypłat z funduszy pomocowych UE

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

RYZYO ZWIĄZANE Z COVID-19

Ryzyko to zostało opisane w pkt. 3.26 *Zagrożenie kontynuacji działalności* Skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

We wrześniu i październiku 2021 r. Spółka dominująca podpisała aneksy do Umowy Wieloproduktowej z ING Bank Śląski S.A. przyznający Eko Export odnawialny Limit Kredytowy Umowy Wieloproduktowej do wykorzystania w następujący sposób i formie:

a) kredyt obrotowy w rachunkach kredytowych o charakterze nieodnawialnym o wartości sublimitu 728 100 EUR oprocentowanie EURIBOR 1M + marża, płatny w miesięcznych ratach, spłata do 15.09.2021r., kredyt został spłacony w całości

b) kredyt obrotowy nieodnawialny o wartości 3 500 000 PLN, oprocentowanie EURIBOR 1M + marża, wymagalny na 25.05.2024 r.

c) kredyt obrotowy w rachunku bieżącym, który obejmuje następujące kredyty:

- w kwocie 500 000 EUR

- w kwocie 1 000 000 PLN ,

gdzie nowy termin spłaty powyższych kredytów przypada na 15.10.2022 r., oprocentowanie EURIBOR 1M + marża.

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

- hipoteka umowna,
- cesja praw z polisy ubezpieczeniowej,
- zastawy rejestrowe na maszynach,
- oświadczenie o poddaniu się egzekucji,
- zastaw cywilny rejestrowy i finansowy akcji zdematerializowanych na okaziciela,
- gwarancja bankowa BGK.

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

- limit kredytowy: 5 000 000 zł
- rodzaj limitu kredytowego: odnawialny
- okres dostępności: od 06.04.2018 do 29.10.2022r.
- wykorzystany limit na dzień 31.12.2021 roku to: 5 011 tys. zł (w porównaniu do 31.12.2020 r. gdzie wykorzystano 4 959 tys. zł)
- zabezpieczenie: weksel in blanco, poręczenie wg prawa cywilnego, zastaw rejestrowy na akcjach, oświadczenie o poddaniu się egzekucji.

Spółka dominująca ma również zawartą umowę faktoringu z ING Commercial Finance Polska S.A. z aktualnym limitem zaangażowania 700 tys. EUR, na okres od 23.02.2016 do lutego 2023r., umowa zabezpieczona wekslem in blanco. W lutym 2021 roku zwiększono z ograniczeniem czasowym limit zaangażowania do kwoty 1 000 tys. EUR (od lutego do lipca 2021). Po tym okresie limit wraca do poziomu 800 tys. EUR. W lutym 2022 roku zmieniono limit zaangażowania na kwotę 700 tys. EUR.

W dniu 15.04.2020r. Spółka dominująca podpisała umowę o kredyt obrotowy nieodnawialny w wysokości 2 000 tys. zł, zmienna stopa procentowa ustalana przez bank w oparciu o poziom kluczowego wskaźnika referencyjnego WIBOR 1M + marża banku 1,7 p.p. w stosunku rocznym, zabezpieczony umową poręczenia z Panem Zbigniewem Bokun, oświadczeniem o poddaniu się egzekucji Spółki, oświadczeniem o poddaniu się egzekucji Pana Zbigniewa Bokun, wekslem własnym in blanco Eko Export S.A. oraz pomocą de minimis udzieloną przez Bank Gospodarstwa Krajowego. Spłata na dzień 30.09.2022 r. Kredyt jest spłacany w ratach miesięcznych począwszy od maja 2021 r. po 117 tys. zł/ miesięcznie.

W dniu 15.10.2020r. Spółka dominująca podpisała umowę o kredyt obrotowy nieodnawialny w wysokości 2 000 tys. zł, zmienna stopa procentowa ustalana przez bank w oparciu o poziom kluczowego wskaźnika referencyjnego WIBOR 1M + marża banku 1,7 p.p. w stosunku rocznym, zabezpieczony umową poręczenia cywilnego Pana Zbigniewa Bokun, oświadczeniem o poddaniu się egzekucji Spółki, oświadczeniem o poddaniu się egzekucji Pana Zbigniewa Bokun oraz gwarancją udzieloną przez Bank Gospodarstwa Krajowego w ramach umowy portfelowej linii gwarancyjnej. Spłata na dzień 30.09.2022 r. Kredyt jest spłacany w ratach miesięcznych począwszy od maja 2021 r. po 117 tys. zł/ miesięcznie.

Spółka dominująca posiada również kredyt w banku Alior Bank S.A. na kwotę 500 000 PLN udzielony w październiku 2018 roku na okres 24 miesięcy i aneksowany we wrześniu 2021 r.. Kredyt został przeksięgowany na nowy rachunek kredytowy. Dzień ostatecznej spłaty przypada na 10.09.2024 r., płatne w 36 miesięcznych ratach; oprocentowanie WIBOR 3M zmienne 5,04% w skali roku. Zabezpieczeniem kredytu:

- pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunkach bankowych
- gwarancja de minimis udzielona przez BGK w ramach portfelowej linii gwarancyjnej de minimis do 80% przyznanej kwoty kredytu, tj. kwota 400 000 zł. udzielonej na okres 50 miesięcy tj. do 10.12.2024 r.
- weksel in blanco.

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2021	Koniec okresu 31.12.2020
Kredyty bankowe długoterminowe	2 756	5 285
Kredyty bankowe krótkoterminowe	6 825	8 717
RAZEM	9 581	14 002

POŻYCZKI UDZIELONE PRZEZ I NA RZECZ GRUPY EKO EXPORT

Pożyczki udzielone przez EKO EXPORT	31.12.2021	31.12.2020
Pożyczki długoterminowe	33 015	44 602
- w tym dla podmiotów powiązanych	33 015	44 602
Pożyczki krótkoterminowe	11	485
- w tym dla podmiotów powiązanych	11	485
Razem	33 025	45 087

Pożyczki udzielone dla EKO EXPORT	31.12.2021	31.12.2020
Pożyczki długoterminowe	3 057	1 747
- w tym od podmiotów powiązanych osobowo	2 749	0
Pożyczki krótkoterminowe	1 698	3 474
- w tym od podmiotów powiązanych	0	2 684
Razem	4 755	5 221

14. Informacja o Rezerwach i Odpisach

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

W 2021 roku nie zaistniały przesłanki do tworzenia jak również do odwrócenia odpisów aktualizujących wartość zapasów.

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

Dane w tys. PLN	Na dzień 31.12.2021	Na dzień 31.12.2020
odpis z tyt. umowy użytkowania nieruchomości	(97)	(98)

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

Zarząd Eko Export S.A. informuje, że na skutek braku przesłanek ws. rozwiązania rezerw dotyczących posiadanych udziałów w spółkach OMS oraz Kopalnia Złota, podjął decyzję o utrzymaniu wartości odpisów na aktualnym poziomie.

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

	Rezerwy	Rezerwa na świadczenia emerytalne	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Inne rezerwy	Ogółem
	Stan na dzień 1 stycznia 2021 roku	102	1 725	0	1 827
	- utworzenie	151			151
	- wykorzystanie	0			
	- rozwiązanie	0	82		82
	Stan na 31 grudnia 2021 roku	253	1 742		1 896
	Krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2021	195	1 742		1 838
	Długoterminowe na dzień 31 grudnia 2021	58			58
	Stan na dzień 1 stycznia 2020 roku	85	1 701	35	1 821
	- utworzenie	52	24		76
	- wykorzystanie				
	- rozwiązanie	35		35	35
	Stan na 31 grudnia 2020 roku	102	1 725	0	1 827
	Krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2020	64			64
	Długoterminowe na dzień 31 grudnia 2020	38			38

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

Tabela poniżej pokazuje saldo rezerwy i aktywa na odroczonego podatku dochodowy ujęte w bilansie EKO EXPORT S.A. na dzień 31.12.2021 r.

(tys. zł)	31.12.2021	31.12.2020
Rezerwa na podatek odroczonego	1 742	1 725
Aktywo na podatek odroczonego	0	0

15. Informacje o Istotnych Transakcjach Nabycia i Sprzedaży Aktywów Trwałych

W 2021 roku Spółka Dominująca nabyła dźwignice o wartości 75 tys. zł finansowane umowa leasingu. Spółka Dominująca nie sprzedała znaczących aktywów trwałych.

16. Opis Transakcji z Podmiotami Powiązanymi

W 2021 roku Spółka Dominująca nie dokonywała transakcji z podmiotami powiązanymi, które byłyby nietypowe dla działalności Grupy lub które zawierane byłyby na warunkach innych niż rynkowe.

Szczegółowe informacje na temat transakcji pomiędzy podmiotami będącymi pod wspólną kontrolą Eko Export S.A. znajdują się w punkcie 4.26 not objaśniających do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31.12.2021 r.

17. Informacja o Wyplaconej lub Zadeklarowanej Dywidendzie

Jednostka dominująca nie deklarowała i nie wypłaciła dywidendy za 2020 rok.

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

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

19. Informacja o ryzykach związanych z posiadanymi instrumentami finansowymi

Informacja o ryzykach związanych z posiadanymi instrumentami finansowymi zawarte są w nocie nr 21 Skonsolidowanego Sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok 2021.

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

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

Czynniki zewnętrzne:

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

Czynniki wewnętrzne:

- skuteczność w pozyskaniu nowych kontraktów,
- prace badawczo-rozwojowe nad nowymi produktami, głównie wysokomarżowymi, które to będą oferowane w 2022 roku,
- umiejętność zwiększenie przewagi konkurencyjnej poprzez optymalizację kosztów produkcji oraz zwiększenia zdolności produkcyjnych i oferowanie produktów najwyższej jakości,
- realizacja kontraktów zgodnie z założonymi budżetami i warunkami umownymi,
- konsekwentna realizacja ustalonych budżetów kosztowych w całej Grupie Kapitałowej,
- stały proces inwestycji w kapitał ludzki, zmierzający do utrzymania kompetencji i konkurencyjności
- systematycznie prowadzone prace badawcze i rozwojowe, pozwalające komercjalizować innowacyjne rozwiązania branżowe,
- koordynacja działań rynkowych oraz realizacja planów inwestycyjnych Grupy.

Działania operacyjne wykonane do końca 2021 roku

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

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

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

3) I. Wykonane przez Zarząd działania przewidziane w 2021 roku w celu rozwoju spółki Eko Sphere.

a) W związku z trwającym procesem rozwoju zakładu w Kazachstanie oraz powstałymi zakłóceniami działalności operacyjnej spowodowanymi pandemią, Spółka Eko Export w całym okresie finansowała działalność zakładu w Astanie. Nastąpiło ograniczenie w funkcjonowaniu spółki Eko Sphere w 2020 roku nawet w suszeniu mikrosfer ze względu na straty spowodowane COVID-19. Ograniczenia w działalności powodowały niewielkie możliwości spłaty powstałych w ostatnich latach zobowiązań wobec Eko Export. Jednakże należy podkreślić, że pomimo ograniczeń Eko Sphere w latach 2013-początek 2020 dostarczyła do Eko Export znaczne ilości surowca, którego cała wartość (ponad 5 mln. EUR) zostało rozliczone z zobowiązaniami z lat uprzednich z tytułu zaliczek na towar.

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

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

- a) Stały system raportowania wydatków finansowych
- b) Comiesięczne raporty dotyczące sprawozdań finansowych
- c) Budżetowanie i comiesięczne rozliczanie kosztu zakupu surowca, wilgotności i kosztów stałych
- d) Bieżący nadzór na zobowiązaniach spółki ES.

W/w działania przyniosły efekt w znacznym ograniczeniu kosztów stałych oraz kosztów operacyjnych (zakupy materiałów pomocniczych). Nastąpiło utrzymanie wilgotności zakupywanego surowca w ramach narzuconych planów, co stanowi podstawowy czynnik kosztotwórczy. Bieżąca kontrola narzuconych planów dała szybkie efekty w postaci obniżenia kosztów bieżącej działalności oraz poprawy sytuacji finansowej Eko Sphere. Niestety, ze względu na okresowe braki możliwości suszenia mikrosfery w 2021 roku (ze względu na pandemię), nie zostały wykonane planowane dostawy na ten rok.

Planowane działania operacyjne planowane do końca I kwartału 2022 roku

- 1) W związku ze znacznymi zainteresowaniem produktami Grupy otrzymanymi od klientów oraz możliwością pozyskania znacznych ilości mikrosfery, Spółka dominująca bardzo aktywnie działa w kierunku pozyskania dodatkowego finansowania zakupów surowców w postaci kredytu obrotowego.
- 2) osiągnięcie planowanej ilości dostaw mikrosfery ze spółki zależnej Eko Sphere, co spowoduje zmniejszenie kosztów jej pozyskania.
- 3) Dokonano analizy działalności operacyjnej spółki Eko Sphere, na podstawie której określono progi ilościowe oraz cenowe, które spółka musi osiągnąć w tym roku aby uzyskać minimalny zysk.
- 4) Grupa przygotowała biznes plan działalności Eko Sphere w celu pozyskania preferencyjnego finansowania dla eksporterów w Kazachstanie
- 5) Docelowym planem Grupy Eko Export jest stworzenie Konsorcjum z dużymi podmiotami działającymi od wielu lat na rynku mikrosfery. Aktualnie plan został uzupełniony o dodatkowego partnera, którym została firma kazachska Metallogamma, z którą podpisano wieloletnią umowę strategiczną. Główną wartością dodaną przez w/w firmę będzie zapewnienie dostaw znacznych ilości mikrosfery do wspólnego przedsięwzięcia. Będzie to możliwe w związku z posiadanymi długoletnimi umowami na wyłączność z największymi elektrowniami w Kazachstanie. Konstrukcja docelowego Konsorcjum jest następująca:
 - a) Metallogamma – dostawy surowca – strona KZ – zapewnienie wieloletniego dostępu do największych na świecie źródeł białej mikrosfery, załatwienie wszelkich formalności związanych z otrzymaniem formalnych zgód i uzgodnień, załatwianie dostępu do specjalnej strefy ekonomicznej oraz nadzoru inwestycyjnego
 - b) Eko Export – strona PL - zapewnienie „know how”, wykonanie niezbędnych projektów i wyliczeń hydrostatycznych jak też zapewnienie sprzedaży całości produkcji na światowym rynku.
 - c) Koncern z branży wypełniaczy – zapewnienie dodatkowego zbytu na 5 kontynentach dla dużych nowych ilości pozyskanych mikrosfer.

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

Perspektywa rozwoju działalności Emitenta.

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

Aktualnie realizujemy dwa projekty z dofinansowaniem z Funduszy Europejskich:

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

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

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

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

Dofinansowanie projektu z UE: 1 320 309,18 PLN

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

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

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

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

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

Otrzymane dofinansowanie na projektu z UE: 375 tys. PLN

B. Zmniejszenie kosztów produkcji.

Konieczność poszukiwania przez Grupę nowych rynków i branż w celu zdobycia nowych klientów jest zawsze obarczone koniecznością poniesienia kosztów sprzedaży lub oferowanych rabatów. Zdobycie nowych rynków zbytu wiąże się z dodatkowymi kosztami. W przypadku Grupy Eko Export kosztami dotarcia do nowych klientów była obniżka cen sprzedaży w celu eliminacji konkurencji. Grupa Eko Export w zakresie kosztów działalności zaczęła kierować się zasadą przywództwa kosztowego, która w przyszłości ma doprowadzić do znacznej przewagi nad konkurencją. Jednak aktywne działania Zarządu spółki przynoszą pozytywne efekty w postaci stałego zwiększania zapotrzebowania klientów na mikrosferę, a negocjowane ceny sprzedaży mikrosfery dla nowych klientów stopniowo, już od 2018 roku ulegają wzrostowi, co potwierdzają przychody uzyskane w 2021 roku.

Analiza kosztów własnych sprzedaży Grupy wykazała, że koszty wytworzenia mikrosfer w Grupie Eko Export (pozyskania i produkcji) w 2021 roku spadły w nieznacznym zakresie w stosunku do analogicznego okresu 2020 roku, co głównie spowodowane było zmniejszonymi kosztami zakupu surowców i towarów.

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 ograniczeń z tytułu Covid-19.

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

Podsumowując, w roku 2021 nastąpił :

- 1) 7% wzrost przychodów ze sprzedaży, pomimo ograniczenia produkcji oraz sprzedaży z powodu pandemii COVID-19 .
- 2) zmniejszenie kosztów produkcji każdej sprzedanej tony mikrosfer,
- 3) Koszty sprzedaży i zarządu utrzymane zostały na podobnym poziomie

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

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

Natomiast wdrożenie procesu zmniejszenia kosztów produkcji ma za zadanie:

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

22. Informacje o Umowie z Biegłym Rewidentem

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

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

Wynagrodzenie za przegląd jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2021 zostało wypłacone w wysokości 29 tys. zł netto powiększone o podatek VAT.

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

Wynagrodzenie za badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2021 zostało ustalone w wysokości 56 tys. zł netto powiększone o podatek VAT.

Emitent w 2021 roku podpisał umowę z firmą audytorską na wydanie opinii ze Sprawozdania Rady Nadzorczej o wynagrodzeniach za lata 2019-2020. Wynagrodzenie z tego tytułu wyniosło 8 tys. zł netto powiększone o podatek VAT.

Firma audytorska dokona również badania rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego co do zgodności z wymogami Rozporządzenia „ESEF”. Wynagrodzenie w kwocie 5 tys. zł powiększone o podatek VAT.

23. Pozostałe Informacje

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

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

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

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

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

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

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

23.3 Informacja o transakcjach związanych z kontraktami walutowymi

W 2021 roku Grupa EKO EXPORT nie zawierała jakichkolwiek kontraktów walutowych (opcji, futures i forward) lub innych transakcji z udziałem instrumentów finansowych oraz nie uczestniczyły w transakcjach o podobnym charakterze.

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

W 2021 roku nie nastąpiła zmiana w kapitale zakładowym Eko Export S.A.

23.5 Informacja o Realizacji Prognozy Przychodów ze Sprzedaży

Spółka Dominująca nie publikowała prognoz wyników na 2021 rok.

23.6 Zmiany w Podstawowych Zasadach Zarządzania Przedsiębiorstwami Grupy

W okresie 2021 roku nie wystąpiły istotne zmiany dotyczące podstawowych zasad zarządzania EKO EXPORT S.A., jak i w spółkach wchodzących w tym okresie w skład jej Grupy Kapitałowej.

23.7 Informacje o Postępowaniach Przeciwko spółkom Grupy EKO EXPORT

W 2021 roku Grupa Eko Export było stroną postępowania toczącego się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności emitenta lub jego jednostki zależnej, ze wskazaniem przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska 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 zabezpieczenia na podstawie art. 492 § 2 k.p.c. Jednocześnie Spółka wystosowała pismo do Komornika Sądowego przy Sądzie Rejonowym w Mikołowie z informacją o nieistnieniu wierzytelności dochodzonej przez Zumir Microsphere Sp. o.o. Dodatkowo w dniu 5 marca 2021 r. Spółka Eko Export S.A. złożyła wniosek do Sądu Okręgowego w Warszawie o uchylenie nakazu zapłaty jako tytułu zabezpieczającego wraz z wnioskiem o przyspieszenie rozpoznania sprawy, ponowiony w dniu 18 marca 2021 r.

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 wnioski o jego uzasadnienie, a nadto w tym samym dniu wysłała pismo do komornika z informacją o uchyleniu nakazu zapłaty i wnioskiem o zwolnienie zabezpieczenia.

Sprawa jest zakończona.

Sprawa z powództwa Zumir Microsphere Sp. o.o. z siedzibą w Kalkman o zapłatę kwoty 431 512 zł (tj. 97 069 EUR) przed Warszawskim Sądem Arbitrażowym w Warszawie

W dniu 11 czerwca 2021 r. Spółka Zumir Microsphere Sp. o.o. z siedzibą w Kalkman złożyła do Warszawskiego Sądu Arbitrażowego w Warszawie pozew o zapłatę kwoty 431 512 zł (tj. 97 069 euro). Spółka wniosła sprzeciw do Sądu. Trwa postępowanie dowodowe.

Sprawa z powództwa Too FAR Technology z siedzibą w Nursułtan o zapłatę kwoty 47 137 zł (tj. 10 300 EUR) przed Sądem Rejonowym w Bielsku-Białej

W dniu 21 października 2021 r. Spółka Too FAR Technology z siedzibą w Nursułtan złożyła do Sądu Rejonowego w Bielsku-Białej VI Wydział Gospodarczy pozew o zapłatę kwoty 47 137 zł (tj. 10 300 euro). 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 Spółka Eko Export S.A. złożyła w dniu 10 listopada 2021 r. zarzuty. Trwa postępowanie dowodowe. Sąd Rejonowy wyznaczył termin rozprawy na 22 kwietnia 2022 r.

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

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. 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.). Od nakazu tego Spółka Eko Export S.A. złożyła w dniu 24 marca 2022 r. zarzuty. Trwa postępowanie dowodowe.

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

Na dzień 31.12.2021 r. Spółka Dominująca posiada udziały z podmiotem powiązanym Eko Sphere KZ w wysokości 1 893,85 zł.

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

Informacje o zawartych przez spółkę umowach zostały zawarte w pkt. 11. Opis Istotnych Zdarzeń, i Istotnych Dokonań, Które Miały Miejsce w Roku 2021 i po Jego Zakończeniu do Dnia Przekazania Raportu Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej za 2021 rok.

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

Klienci oraz Dostawcy Emitenta mają zagwarantowane bezpieczeństwo zawieranych transakcji zarówno w krótkim jak i długim okresie. W świetle zaprezentowanych poniżej wskaźników analizy finansowej Grupa Eko Export znajduje się przejściowo, w słabszej niż w latach poprzednich kondycji finansowej gwarantującej jednak zdolność realizacji długoterminowych kontraktów o znacznej wartości. Skutecznie realizowana nowa strategia sprzedaży i przywództwa kosztowego pozwoli zwiększyć przychody oraz zmniejszyć jednostkowy koszt wytworzenia mikrosfery, co spowoduje zwiększenie rentowności i stabilizację finansową.

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

Wskaźnik rentowności

Spółka utrzymuje wskaźniki rentowności w stosunku do 2020 roku zdecydowanie poprawiły się, lecz nie osiągnęły jeszcze oczekiwanych przez Spółkę poziomów. Zarząd aktywnie działa w celu poprawy rentowności działalności.

Wyszczególnienie	2021	2020
<i>Rentowność EBITDA</i>	2,6%	2,4%
<i>Rentowność brutto</i>	-13,48%	-46,01%
<i>Rentowność netto</i>	-15,02%	-46,12%
<i>Rentowność kapitałów własnych ROE</i>	-17,89%	-43,97

Definicje wskaźników finansowych:

- rentowność EBITDA (stosunek zysku operacyjnego powiększonego o amortyzację do przychodów ze sprzedaży),
- rentowność brutto (stosunek zysku brutto do przychodów ze sprzedaży),
- rentowność netto (stosunek zysku netto do przychodów ze sprzedaży),
- rentowność kapitałów własnych ROE (stosunek zannualizowanego zysku netto do kapitałów własnych przypadających akcjonariuszom jednostki dominującej, obliczanych jako średnia z okresu 01.01.2021 - 31.12.2021),

Płynność

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

Wyszczególnienie	2021	2020
<i>Wskaźnik płynności bieżącej</i>	0,64	0,65
<i>Wskaźnik płynności podwyższonej</i>	0,09	0,14

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

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

Zadłużenie

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

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

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

Wyszczególnienie, dane w %	2021	2020
<i>Wskaźnik ogólnego zadłużenia</i>	52,69%	48,20%
<i>Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych</i>	111,37%	95,48%

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

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

Marża

Grupa Eko Export osiągnęła w 2021 roku marżę brutto na poziomie 11% przy 8% wartości uzyskanej na koniec 2020 roku. Głównym powodem jest wzrost sprzedaży przy uzyskanych wyższych cenach sprzedaży produktów, oraz przy nieznacznym spadku poziomu kosztów produkcji, w stosunku do analogicznego okresu 2020 roku. Wspomniane powody wpłynęły na polepszenie wskaźnika marży netto, który zanotowała mniejszą niż w poprzednim roku stratę. Zarząd uważa, że poziom osiągniętych marż brutto i netto jest , szczególnie w okresie pandemii, zbyt niski i prowadzi aktywne działania w celu ich zwiększenia (zmniejszenie kosztów własnych sprzedaży, wzrost przychodów oraz cen sprzedaży produktów i towarów).

Wyszczególnienie	2021	2020
<i>Marża brutto</i>	10,91%	7,59%
<i>Marża netto</i>	-5,90%	-10,05%

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

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

24. Dodatkowe Informacje do Sprawozdania

24.1. Przeliczenia wybranych danych finansowych

Dla celów przeliczenia prezentowanych danych na EUR zastosowano następujące kursy:

1. Dla pozycji rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych:
 - 4,5775 - średnia arytmetyczna średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca za okres 01.01 – 31.12.2021,
 - 4,4742 - średnia arytmetyczna średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca za okres 01.01 – 31.12.2020.
2. Dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej:
 - 4,5994 - kurs NBP z dnia 31.12.2021 r.
 - 4,6148 - kurs NBP z dnia 31.12.2020 r.

24.2. Zatrudnienie

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

	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Zarząd	2	2
Administracja	19	19
Kontrola jakości/ laboratorium	5	5
Dział produkcji	25	24
RAZEM	51	50

25. Oświadczenie Grupy Kapitałowej na temat informacji niefinansowych

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

26. Podpisy osób odpowiedzialnych za sporządzenie sprawozdania

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko	Podpis
02.05.2022	Jacek Dzedzic	Prezes Zarządu	