

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

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



## **RAPORT KWARTALNY EKO EXPORT S.A.**

**ZA III KWARTAŁ 2009r.**

Obejmujący sprawozdanie finansowe za okres  
od 01 stycznia 2009r. do 30 września 2009r.

**Bielsko Biała  
09.11.2009r**

## Zawartość

1. PODSTAWOWE INFORMACJE .....	3
1.1 Dane o Spółce.....	3
1.2 Rada Nadzorcza.....	3
1.3 Zarząd.....	3
1.4 Profil podstawowej działalności.....	3
1.5 Akcjonariusze posiadający minimum 5% głosów w ogólnej liczbie głosów na WZ .....	3
2. WYBRANE DANE FINANSOWE Z BILANSU I RACHUNKU WYNIKÓW .....	4
3. PEŁNE DANE FINANSOWE .....	5
3.1 Rachunek wyników Eko Export S.A. za okres 01.01.2009r.-30.09.2009r.....	5
3.2 Bilans Eko-Export S.A. na dzień 30.09.2009r. ....	6
3.3 Zasady sporządzenia danych finansowych .....	7
3.4 Zmiany w kapitale własnym .....	8
4. KOMENTARZ ZARZĄDU DO DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM.....	8
4.1 Przychody .....	8
Struktura przychodów ze sprzedaży produktów według rodzaju produktów .....	8
Struktura przychodów ze sprzedaży produktów według rynków zbytu .....	8
4.2 Waluta rozliczeniowa kontraktów .....	9
4.3 Istotne zdarzenia i czynniki mające wpływ na działalność Spółki i jej wynik finansowy jakie wystąpiły w okresie sprawozdawczym .....	9
Sezonowość sprzedaży w III kwartale 2009r.....	9
Ograniczenie wpływu sezonowości dostaw i utrzymania stabilnego i nieprzerwanego dostępu do surowców wykorzystywanych w produkcji. ....	9
Zrównoważone finansowanie programu utrzymania własnych zapasów surowców oraz bieżącej działalności handlowej .....	9
5. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI JAKĄ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM SPÓŁKA PODJĘŁA W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI. ....	10
5.1 Zwiększenia udziału w sprzedaży do odbiorców na rynku europejskim.....	10
5.2 Przygotowania do wejścia na rynek Emiratów Arabskich.....	10
5.3 Przygotowania do wejścia na rynek Stanów Zjednoczonych.....	10
6. DZIAŁANIA W ZAKRESIE ROZWOJU I WPROWADZANIA ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH .....	10
6.1 Rozpoczęcie budowy programu zarządzania jakością produktu oraz realizacją zamówienia i dostaw .....	10
7. PLANY I PRZEWIDYWANIA NA IV KWARTAŁ 2009r .....	10
7.1 Zaplecze finansowe .....	10
8. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU .....	11

## 1. PODSTAWOWE INFORMACJE

### 1.1 Dane o Spółce

Forma prawna: Spółka Akcyjna

Kraj siedziby: Polska

Siedziba: Bielsko – Biała

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

Telefon: +48 33 81 96 288

Faks: +48 33 81 96 287

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

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

NIP: 5471865541

REGON: 072266443

KRS: 0000308459

### 1.2 Rada Nadzorcza

Rada Nadzorcza składa się z pięciu członków powołanych na wspólną trzyletnią kadencję od dnia 21.05.2008r. do dnia 21.05.2011r.

Igor Bokun – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Jolanta Sidzina – Bokun – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Marcel Dziedzic – Sekretarz Rady Nadzorczej

Agnieszka Bokun – Członek Rady Nadzorczej

Marzena Bednarczyk – Członek Rady Nadzorczej

### 1.3 Zarząd

Aktualny Zarząd Spółki jest jednoosobowy, powołany na trzyletnią kadencję od dnia 21.05.2008r. do dnia 21.05.2011r, a w jego skład wchodzi: Pan Jacek Dziedzic – Prezes Zarządu,

### 1.4 Profil podstawowej działalności

Spółka Eko Export S.A. prowadzi działalność o charakterze produkcyjnym. W ramach działalności podstawowej zajmuje się zakupem, przetwarzaniem i dystrybucją mikrosfer uszlachetnionych, pozyskiwanych jako odpad z elektrowni węglowych, oraz dystrybucją labosilu. Spółka jest jednym z wiodących producentów mikrosfery w Europie.

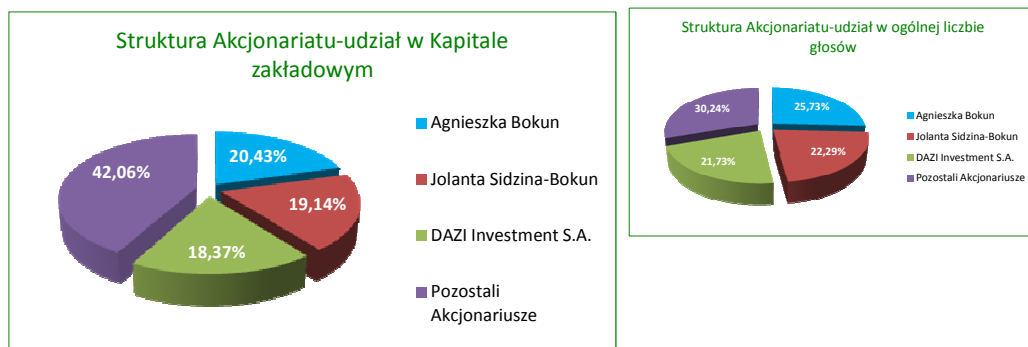
### 1.5 Akcjonariusze posiadający minimum 5% głosów w ogólnej liczbie głosów na WZ

Zestawienie Akcjonariuszy posiadających minimum 5% głosów na WZ

Akcjonariusze	liczba akcji	liczba głosów	Udział w Kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
Agnieszka Bokun	1 312 500	2 300 000	20,43%	25,73%
Jolanta Sidzina-Bokun	1 230 000	1 992 500	19,14%	22,29%
DAZI Investment S.A.	1 180 000	1 942 500	18,37%	21,73%
Pozostali Akcjonariusze	2 702 500	2 702 500	42,06%	30,24%
Suma	6 425 000	8 937 500	100,00%	100,00%

Źródło: Emitent

## Aktualna struktura Akcjonariuszy posiadających minimum 5% głosów na WZ



Źródło: Emitent

W okresie sprawozdawczym nastąpiła istotna zmiana w składzie Akcjonariuszy posiadających minimum 5% głosów na WZ. Do dnia 15 września 2009r Privilege Capital Management S.A. dokonał w ramach transakcji zawartych na rynku NewConnect sprzedaży 1 293 000 akcji spółki Eko Export S.A. Przed przeprowadzeniem powyższych transakcji PCM S.A. posiadał 1 293 000 akcji Spółki Eko Export S.A. co stanowiło 14,47% udziału w ogólnej liczbie głosów. Po przeprowadzeniu powyższych transakcji Privilege Capital Management S.A. nie posiada akcji Spółki. Privilege Capital Management S.A jest funduszem typu Private Equity inwestującym na rynku prywatnym i był inwestorem finansowym, inicjującym i wspierającym kapitałowo wejście Spółki Eko Export S.A. na rynek New Connect .

## 2.WYBRANE DANE FINANSOWE Z BILANSU I RACHUNKU WYNIKÓW

Lp.	Wybrane dane finansowe	w PLN		w EURO	
		30.09.2008	30.09.2009	30.09.2008	30.09.2009
1.	Kapitał własny	5.835.852,60	6.701.107,93	1.712.247,34	1.586.962,52
2.	Należności długoterminowe	0	0	0	0
3.	Należności krótkoterminowe	1.502.668,31	2.216.845,42	440.884,99	524.995,36
4.	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	5.567,53	296.785,73	1.633,52	70.285,07
5.	Zobowiązania długoterminowe	181.705,43	0	53.312,63	0
6.	Zobowiązania krótkoterminowe	2.951.121,05	2.637.511,57	865.863,05	624.617,90
7.	Amortyzacja	153.947,26	69.902,30	45.168,34	16.554,32
8.	Przychody netto ze sprzedaży	4.586.070,22	3.471.424,14	1.345.559,43	822.105,84
9.	Zysk/strata ze sprzedaży	-355.887,99	165.523,61	-104.418,04	39.199,45
10.	Zysk/strata na działalności operacyjnej	-422.029,98	177.700,24	-123.824,19	42.083,13
11.	Zysk/strata brutto	-524.825,04	162.476,68	-153.984,40	38.477,87
12.	Zysk / strata netto	-524.825,04	116.000,68	-153.984,40	27.471,39
13.	Aktywa trwałe	5.642.045,49	6.146.450,03	1.655.384,06	1.455.607,93
14.	Aktywa obrotowe	3.326.633,59	3.487.729,47	976.038,96	825.967,29
15.	Aktywa razem	8.968.679,08	9.634.179,50	2.631.423,02	2.281.575,21

Powyższe dane finansowe na dzień 30.09.2009 r. policzone według średniego kursu EURO, ogłoszonego przez NBP na dzień 30.09.2009 r. Tab. nr 191/A/NBP/2009 tj. 4,2226 PLN za 1 EURO oraz na dzień 30.09.2008 Tab. nr 191/A/NBP/2008 tj. 3,4083 PLN za 1 EURO.

### 3. PEŁNE DANE FINANSOWE

#### 3.1 Rachunek wyników Eko Export S.A. za okres 01.01.2009r.-30.09.2009r.

Lp.	Wyszczególnienie	za okres od 01.01.2008 30.09.2008r. [zł]	za okres od 01.01.2009 do 30.09.2009r. [zł]
<b>A</b>	<b>Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi</b>	<b>4.841.528,67</b>	<b>3.270.707,17</b>
	- w tym od jednostek powiązanych	-	-
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	4.586.070,22	<b>3.471.424,14</b>
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	251.760,16	-200.716,97
III	Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	-	-
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	3.698,29	
<b>B</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>5.197.416,66</b>	<b>3.105.183,56</b>
I	Amortyzacja	153.947,26	69.902,30
II	Zużycie materiałów i energii	2.881.275,98	1.429.637,91
III	Usługi obce	1.391.350,05	999.559,92
IV	Podatki i opłaty	203.022,45	119.593,43
V	Wynagrodzenia	313.397,01	287.223,54
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	65.188,40	49.740,28
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	189.055,91	149.526,18
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	179,60	0,00
<b>C</b>	<b>Zysk / Strata ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-355.887,99</b>	<b>165.523,61</b>
<b>D</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>0,05</b>	<b>57.377,64</b>
I	Zysk ze zbycia nie finansowych aktywów trwałych		57.377,16
II	Dotacje		
III	Inne przychody operacyjne	0,05	0,48
<b>E</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>66.142,04</b>	<b>45.201,01</b>
I	Strata ze zbycia nie finansowych aktywów trwałych	6.562,14	
II	Aktualizacja wartości aktywów nie finansowych		
III	Inne koszty operacyjne	59.579,90	45.201,01
<b>F</b>	<b>Zysk / Strata na działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>-422.029,98</b>	<b>177.700,24</b>
<b>G</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>126.716,10</b>	<b>308.255,92</b>
I	Dywidendy i udziały w zyskach		
II	Odsetki	277,11	16.985,56
III	Zysk ze zbycia inwestycji		
IV	Aktualizacja wartości inwestycji		
V	Inne	126.438,99	291.270,36
<b>H</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>229.511,16</b>	<b>323.479,48</b>
I	Odsetki	96.558,79	33.912,13
II	Strata ze zbycia inwestycji		
III	Aktualizacja wartości inwestycji		
IV	Inne	132.952,37	289.567,35
<b>I</b>	<b>Zysk / Strata brutto na działalności gospodarczej (F+G-H)</b>	<b>-524.825,04</b>	<b>162.476,68</b>
<b>J</b>	<b>Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I – J.II)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
I	Zyski nadzwyczajne	-	-
II	Straty nadzwyczajne	-	-
<b>K</b>	<b>Zysk / Strata brutto (I+J-K)</b>	<b>-524.825,04</b>	<b>162.476,68</b>
<b>L</b>	<b>Podatek dochodowy</b>		<b>46.476,00</b>
<b>M</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (straty)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>N</b>	<b>Zysk / Strata netto (K – L - M)</b>	<b>-524.825,04</b>	<b>116.000,68</b>

Sporządzający : Główna Księgowa Eko Export S.A. Agnieszka Szatanik

### 3.2 Bilans Eko-Export S.A. na dzień 30.09.2009r.

	<b>Aktywa</b>	<b>Stan na 30.09.2008</b>	<b>Stan na 30.09.2009</b>
<b>A.</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>5.642.045,49</b>	<b>6.146.450,03</b>
<b>I.</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>94.222,42</b>	<b>8.196,90</b>
1.	Koszty organizacji poniesione przy założeniu lub późniejszym rozszerzeniu spółki akcyjnej	-	
2.	Koszty prac rozwojowych	-	
3.	Wartość firmy	-	
4.	Inne wartości niematerialne i prawne	94.222,42	8.196,90
5.	Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych		
<b>II.</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>5.547.226,07</b>	<b>6.128.785,13</b>
<b>1.</b>	<b>Środki trwałe</b>	<b>4.955.797,68</b>	<b>5.760.620,95</b>
1.	Grunty własne	298.200,00	298.200,00
2.	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	4.357.080,00	4.401.486,73
3.	Urządzenia techniczne i maszyny	282.614,55	1.039.094,87
4.	Środki transportu	9.915,80	10.399,84
5.	Inne środki trwałe	7.987,33	11.439,51
<b>2.</b>	<b>Środki trwałe w budowie</b>	<b>591.428,39</b>	<b>368.164,18</b>
<b>3.</b>	<b>Zaliczki na środki trwałe w budowie</b>		
<b>III.</b>	<b>Należności długoterminowe</b>		
<b>IV.</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>597,00</b>	<b>597,00</b>
<b>V.</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>		<b>8.871,00</b>
<b>B.</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>3.326.633,59</b>	<b>3.487.729,47</b>
<b>I.</b>	<b>Zapasy</b>	<b>1.159.344,92</b>	<b>565.635,87</b>
1.	Materiały	255.860,03	12.320,00
2.	Półprodukty i produkty w toku	6.000,00	6.000,00
3.	Produkty gotowe	882.091,14	464.901,60
4.	Towary	7.006,55	3.361,07
5.	Zaliczki na poczet dostaw	8.387,20	79.053,20
<b>II.</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>1.502.668,31</b>	<b>2.216.845,42</b>
<b>1.</b>	<b>Należności w jednostkach powiązanych</b>	<b>0,00</b>	<b>29.691,59</b>
<b>2.</b>	<b>Należności w pozostałych jednostkach</b>	<b>1.502.668,31</b>	<b>2.187.153,83</b>
	a) z tytułu dostaw i usług w okresie spłaty	731.305,47	2.008.696,70
	- do 12 miesięcy	731.305,47	2.008.696,70
	- powyżej 12 miesięcy		
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł i ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych	393.985,82	156.318,35
	c) inne	377.377,02	22.138,78
	d) dochodzone na drodze sądowej		
<b>III.</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>161.576,53</b>	<b>296.785,73</b>
<b>1.</b>	<b>Krótkoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>156.000,00</b>	<b>296.785,73</b>
	a) w jednostkach powiązanych	<b>156.000,00</b>	
	b) w pozostałych jednostkach		
	c) środki pieniężne i inne aktywa finansowe	<b>5.576,53</b>	<b>296.785,73</b>
	1. środki pieniężne w kasie i na rachunkach	5.576,53	296.785,73
	2. inne środki pieniężne		
	3. inne aktywa pieniężne		
<b>2.</b>	<b>Inne inwestycje krótkoterminowe</b>		
<b>IV.</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>503.043,83</b>	<b>408.462,45</b>
	<b>Suma aktywów</b>	<b>8.968.679,08</b>	<b>9.634.179,50</b>

Sporządzający: Główna Księgowa Eko Export S.A. Agnieszka Szatanik

	<u>Pasywa</u>	Stan na 30.09.2008	Stan na 30.09.2009
<b>A.</b>	<b>Kapitał własny</b>	<b>5.835.852,60</b>	<b>6.701.107,93</b>
I.	Kapitał podstawowy	632.500,00	642.500,00
II.	Należne, lecz nie wniesione, wkłady		
III.	Udziały (akcje) własne		
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	6.831.000,00	6.689.251,75
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1.102.822,36	-746.644,50
VIII.	Zysk (strata) netto roku obrotowego	-524.825,04	116.000,68
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego		
<b>B.</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>3.132.826,48</b>	<b>2.933.071,57</b>
I.	Rezerwy na zobowiązania		
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
2.	Rezerwa na świadczenie emerytalne i podobne		
3.	Pozostałe rezerwy		
II.	Zobowiązania długoterminowe	181.705,43	0,00
1.	Wobec jednostek powiązanych	175.395,79	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	6.309,64	0,00
	a) kredyty i pożyczki	6.309,64	0,00
	b) z tytułu dłużnych papierów wartościowych		
	c) inne zobowiązania finansowe		
	d) inne		
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	2.951.121,05	2.637.511,57
1.	Wobec jednostek powiązanych		7.217,22
	a) z tytułu dostaw i usług w okresie wymagalności:		7.217,22
	- do 12 miesięcy		7.217,22
	- powyżej 12 miesięcy		
	b) inne		
2.	Wobec pozostałych jednostek	2.951.121,05	2.630.294,35
	a) kredyty i pożyczki	1.533.335,59	959.860,95
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
	c) inne zobowiązania finansowe	40.000,00	311.068,00
	d) z tytułu dostaw i usług w okresie wymagalności:	1.137.663,35	991.090,99
	- do 12 miesięcy	1.137.663,35	991.090,99
	- powyżej 12 miesięcy		
	e) zaliczki otrzymane na dostawy		
	f) zobowiązania wekslowe		
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	166.711,88	245.507,05
	h) z tytułu wynagrodzeń	56.217,21	60.575,47
	i) inne	17.193,02	62.191,89
3.	Fundusze specjalne		
IV.	Rozliczenia międzyokresowe		295.560,00
1.	Ujemna wartość firmy		
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe		295.560,00
	<b>Suma pasywów</b>	<b>8.968.679,08</b>	<b>9.634.179,50</b>

Sporządzający : Główna Księgowa Eko Export S.A. Agnieszka Szatanik

### 3.3 Zasady sporządzenia danych finansowych

Wybrane dane finansowe zostały sporządzone na podstawie sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego w tym celu za trzy kwartały 2009 roku.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres od 01.01.2009 r. do 30.09.2009 r.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zapisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. Nr 76, poz. 694), przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości oraz nie występowania okoliczności wskazujących na zagrożenie dla kontynuowania działalności.

Kwoty wyrażone w walutach obcych policzono według średniego kursu EURO, ogłoszonego przez NBP na dzień 30.09.2009 r. Tab. nr 191/A/NBP/2009 tj. 4,2226 PLN za 1 EURO oraz na dzień 30.09.2008 Tab. nr 191/A/NBP/2008 tj. 3,4083 PLN za 1 EURO.

Środki trwałe wyceniane były według ceny nabycia lub kosztów poniesionych na ich wytworzenie, rozbudowę lub modernizację po pomniejszeniu o odpisy amortyzacyjne. Niskocenne składniki majątku o wartości poniżej 3 500,00 zł były księgowane bezpośrednio w koszt zużycia materiałów, albo były amortyzowane jednorazowo. Środki trwałe o wartości powyżej 3 500,00 zł umarżane były proporcjonalnie do planowanego okresu ich użytkowania, z zastosowaniem liniowej amortyzacji. Stawki amortyzacyjne były ustalane w oparciu o planowany okres ekonomicznej przydatności. Wartości niematerialne i prawne wyceniane były według cen nabycia lub kosztów poniesionych na ich wytworzenie, rozbudowę lub modernizację po pomniejszeniu o odpisy amortyzacyjne. Należności i zobowiązania wycenione zostały w kwocie wymagającej zapłaty. Nie nastąpiły zmiany zasad wyceny lub prezentacji danych w bilansie i rachunku zysków i strat w stosunku do roku ubiegłego.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółkę.

### **3.4 Zmiany w kapitale własnym**

W okresie sprawozdawczym dokonano rozliczenia wydatków związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki w latach 2008/2009 i wejściem na rynek NewConnect. W skład wydatków weszły koszty doradztwa prawnego i finansowego, koszty oferowania papierów wartościowych oraz opłat notarialnych, sądowych, skarbowych, giełdowych, koszty przygotowania Dokumentu informacyjnego, usług Autoryzowanego Doradcy oraz koszty szkoleń w zakresie wiedzy o rynku NewConnect i Giełdzie Papierów Wartościowych. Zgodnie z Art. 36 ust 2b Ustawy o rachunkowości, koszty emisji akcji poniesione przy podwyższeniu kapitału zakładowego zmniejszyły kapitał zapasowy Spółki do wysokości nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji. Po dokonaniu rozliczenia, na dzień 30.09.2009 kapitał zapasowy spółki wynosi 6.689.251,75 zł

## **4. KOMENTARZ ZARZĄDU DO DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM**

### **4.1 Przychody**

#### **Struktura przychodów ze sprzedaży produktów według rodzaju produktów**

Głównym produktem generującym w okresie sprawozdawczym przychody Spółki jest mikrosfera. Produkcja i sprzedaż obejmowała wszystkie rodzaje i frakcje mikrosfery i uzależniona była od indywidualnych zamówień kontrahentów. W okresie od 01.01.2009r do 30.09.2009r przychody z tytułu produkcji i sprzedaży mikrosfery stanowiły 99% wszystkich przychodów ze sprzedaży produktów. Ze względu na występującą obecnie niską rentowność na handlu labosilem, zgodnie z wcześniejszymi założeniami, nie prowadzono obrotu tym towarem. W planach sprzedażowych na IV kwartał 2009r struktura asortymentowa produktów nie powinna podlegać zmianie.

#### **Struktura przychodów ze sprzedaży produktów według rynków zbytu**

W okresie od 01.01.2009r do 30.09.2009r Spółka prowadziła sprzedaż głównie poza terytorium Polski. Przychody uzyskane ze sprzedaży produktów w ramach eksportu do państw Unii Europejskiej stanowiły ok. 98% całej zrealizowanej sprzedaży. Sprzedaż na rynek krajowy i poza Europę wyniosła ok. 2% wartości całej sprzedaży.



## 4.2 Waluta rozliczeniowa kontraktów

Walutą rozliczeniową kontraktów eksportowych obowiązującą przy sprzedaży produktów na rynek europejski jest Euro. Waluta ta obowiązuje również przy wszystkich płatnościach związanych z zakupem przez Spółkę surowców do produkcji mikrosfery .

## 4.3 Istotne zdarzenia i czynniki mające wpływ na działalność Spółki i jej wynik finansowy jakie wystąpiły w okresie sprawozdawczym

### Sezonowość sprzedaży w III kwartale 2009r

W miesiącach lipcu i sierpniu III go kwartału 2009r Spółka odnotowała spadek sprzedaży będący wynikiem nałożenia się okresu wakacyjnego na istniejące już ograniczenia zamówień wynikające z polityki utrzymywania mniejszych zapasów przez odbiorców końcowych. Wymuszone obecną sytuacją makroekonomiczną wprowadzenie przez odbiorców reżimów finansowych, skutkuje odstąpieniem od dotychczasowej zasady finansowania utrzymywanych zapasów i wprowadzenie na to miejsce częstszych dostaw dopasowanych do harmonogramu realizowanej produkcji. Zastosowanie takich rozwiązań było pośrednio możliwe dzięki wzrostowi zaufania odbiorców zagranicznych wobec Spółki jako stabilnego partnera, gwarantującego terminowość ciągłych dostaw i niezmienną jakość swoich produktów. Wejście w łańcuch dostaw ciągłych, skojarzonych z bieżącą produkcją naszych odbiorców, wzmacnia pozycję konkurencyjną Eko Export S.A. i stanowią rekomendacje przy pracach nad pozyskaniem nowych rynków zbytu. W miesiącu wrześniu transporty z dostawami mikrosfery do odbiorców końcowych realizowane były w miarę zleceń napływających zgodnie z zawartymi kontraktami.

### Ograniczenie wpływu sezonowości dostaw i utrzymania stabilnego i nieprzerwanego dostępu do surowców wykorzystywanych w produkcji.

W miesiącu wrześniu i październiku Zarząd Spółki w trakcie zagranicznych spotkań z dostawcami surowca podpisał umowy kontraktujące dostawy surowca na sezon 2009/2010. Umowy obejmują przewidywany harmonogram oraz wielkości planowanych transportów surowca do produkcji z przeznaczeniem na rynek europejski. Mając na względzie cele strategiczne związane wejściem na nowe rynki zbytu oraz aktualny poziom zaawansowania prac w tym kierunku Zarząd Spółki prowadzi działania zmierzające do przygotowania dodatkowych dostaw surowca do produkcji przeznaczonej na rynek Stanów Zjednoczonych.

### Zrównoważone finansowanie programu utrzymania własnych zapasów surowców oraz bieżącej działalności handlowej .

W ramach programu zrównoważonego finansowania zapasów oraz prowadzenia bieżącej działalności handlowej Spółka na podstawie umowy kredytowej z Bankiem Przemysłowo Handlowym SA pozyskała w dniu 25.08.2009r krótkoterminowe środki obrotowe w kwocie 700 000,-zł. W dniu 01.10.2009 tj. okresie pomiędzy dniem kończącym okres sprawozdawczy, a dniem sporządzenia raportu , Spółka podpisała umowę kredytową z Deutsche Bank S.A. Na podstawie zawartej Umowy ramowej Bank stał się dla Spółki główną instytucją finansową współpracującą w zakresie obsługi bieżącej , kredytowania działalności gospodarczej oraz oddziaływania na politykę finansową Spółki.

Zwiększenie limitu kredytowego do kwoty 2 000 000,zł i przejście na średnioterminowe instrumenty dłużne było częścią realizowanego planu uruchomienia zaplecza finansowego pozwalającego na płynne gromadzenie surowca i utrzymanie zwiększonych zapasów własnych oraz prowadzenie bieżącej działalności handlowej, pod kątem aktywnej sprzedaży do odbiorców na rynku europejskim, jak również rozwinięciem rozpoczętych działań zmierzających do pozyskania klientów z poza Europy.

Planowane, w kontekście wejścia na rynek USA i Emiratów Arabskich, docelowe podwojenie dostaw surowca oraz zwiększenie sprzedaży wiązać się będzie z dalszym wzrostem zapotrzebowania na środki obrotowe finansujące działalność produkcyjną i handlową związaną z tymi rynkami. Zarząd Spółki rozpoczął już prace nad koncepcją finansowania działalności Spółki na rynku Stanów Zjednoczonych. Zakłada się, że uruchamianie środków finansowych następować będzie proporcjonalnie do zamówień wpływających od kontrahentów amerykańskich.

## **5. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI JAKĄ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM SPÓŁKA PODJĘŁA W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI.**

### **5.1 Zwiększenia udziału w sprzedaży do odbiorców na rynku europejskim**

Eko Export S.A. nawiązał kontakty handlowe i rozpoczął prace nad możliwością zastosowania mikrosfery w procesach technologicznych potencjalnych odbiorców z państw Skandynawii.

W przypadku pozytywnych wyników tych prac kolejnym etapem będzie stopniowa certyfikacja (polegająca na audycie laboratoryjnym technicznym i technologicznym) produktów oferowanych przez Spółkę. Ich pozytywny wynik otworzy drogę do zawarcie potencjalnych kontraktów. Spółka przewiduje, że pierwsze efekty tych prac mogą się pojawić na przełomie II i III kwartału 2010r.

### **5.2 Przygotowania do wejścia na rynek Emiratów Arabskich**

W III kwartale Eko Export kontynuował prace nad innowacyjnym zastosowaniem mikrosfery w przemyśle wydobywczym ropy naftowej na terenie Emiratów Arabskich. Aktualnie trwają starania o rozpoczęcie certyfikacji produktów przez potencjalnych odbiorców. Spółka przewiduje, że pierwsze efekty tych prac mogą się pojawić w II kwartale 2010r.

### **5.3 Przygotowania do wejścia na rynek Stanów Zjednoczonych.**

W chwili obecnej Eko Export S.A. znajduje się w fazie ukończenia certyfikacji przez odbiorców końcowych swoich produktów przeznaczonych na rynek USA. Pomyślnie zostały zakończone badania laboratoryjne. Obecnie Spółka czeka na wynik badań technicznych i technologicznych dostarczonego transportu, umożliwiającym złożenie zamówień przez odbiorców. Przewiduje się, że pierwszy transport handlowy zostanie wysłany jeszcze w tym roku. O rozpoczęciu oficjalnego eksportu na rynek USA Spółka poinformuje Inwestorów w raporcie bieżącym.

## **6. DZIAŁANIA W ZAKRESIE ROZWOJU I WPROWADZANIA ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH**

### **6.1 Rozpoczęcie budowy programu zarządzania jakością produktu oraz realizacją zamówienia i dostaw**

Planując docelowo całkowite przejście z pozycji dostawcy surowca do pozycji partnera biorącego udział w zorganizowanym łańcuchu dostaw swoich klientów Spółka rozpoczęła realizację projektu pozwalającego na wpięcie się w rytm produkcyjny kluczowych odbiorców.

Projekt podzielony jest na cztery etapy a jego zakończenie nastąpi 31 sierpnia 2011r. Zadaniem tego projektu jest stworzenie platformy informatycznej - systemu komputerowego do wymiany informacji biznesowych. Projekt o nazwie „Opracowanie i wdrożenie automatycznego systemu zakupu i sprzedaży mikrosfery przez Eko Export S.A.” zakłada zbudowanie platformy informatycznej wiążącej dostawców surowca, jego przetwarzanie, modyfikację, analizę jakości, składowanie i logistykę dostaw, bezpośrednio z systemami zaopatrzenia odbiorców końcowych.

Projekt wspierany jest dofinansowaniem na kwotę 985.200,00 zł z Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka (POIG) – działanie 8.2 co stanowi 73,30 % wartości projektu. W dniu 03.08.2009r Spółka podpisała umowę z Górnośląską Agencją Rozwoju Regionalnego S.A. umożliwiającą uruchomienie przyznanych środków.

W dniu 21.09.2009 Eko Export S.A. otrzymał od Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości zaliczkę w wysokości 295.560 zł na finansowanie pierwszego etapu projektu. W związku z rozpoczęciem realizacji projektu unijnego do dnia 30.10.2009 spółka poniosła koszty w wysokości 44.344,32 zł w tym 35.855,90 zł sfinansowane zostało z konta unii a 8.488,42 zł sfinansowane przez Spółkę. Na kwotę tę składają się koszty wynagrodzeń osób pracujących przy projekcie oraz zakup urządzeń informatycznych potrzebnych do realizacji programu.

## **7. PLANY I PRZEWIDYWANIA NA IV KWARTAŁ 2009r**

### **7.1 Zaplecze finansowe**

W IV kwartale w związku z możliwością rozpoczęcia produkcji na rynek amerykański Spółka planuje wzmocnienie zaplecza finansowego pod kątem uruchomienia zwiększonych dostaw surowca, i organizacji sprzedaży dla nowego

kontrahenta . Działania będą obejmowały typowanie możliwych do pozyskania źródeł finansowania lub źródeł nowego kapitału oraz zawarcie stosownych umów.

## **8. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU**

Zarząd Eko Export S.A. oświadcza , że według jego najlepszej wiedzy wybrane informacje finansowe za III kwartał 2009r i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta oraz , że kwartalny raport z działalności Eko Export S.A. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki .

Jacek Dzedzic

Prezes Zarządu