

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



RAPORT OKRESOWY EKO EXPORT S.A.

ZA IV KWARTAŁ 2009r.

Obejmujący sprawozdanie finansowe za okres
od 01 stycznia 2009r. do 31 grudnia 2009r.

**Bielsko Biała
10.02.2010r**

Spis treści

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	5
2.1 Wybrane dane finansowe z bilansu Eko Export S.A. sporządzonego na dzień 31.12.2009 w odniesieniu do stanu na 30.09.2009 oraz danych porównawczych za 2008 rok	5
2.2 Wybrane dane finansowe z rachunku zysków i strat Eko Export S.A. , przedstawione narastająco za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009 oraz w układzie wyodrębnionym za IV kwartał 2009r, odniesione do danych porównawczych za 2008 rok	5
3. PEŁNE DANE FINANSOWE	5
3.1 Rachunek zysków i strat Eko Export S.A. sporządzony narastająco za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009 oraz w układzie wyodrębnionym za IV kwartał 2009r, odniesiony do danych porównawczych za 2008 rok	5
3.2 Bilans Eko Export S.A. sporządzony na dzień 31.12.2009 w odniesieniu do stanu na 30.09.2009 oraz danych porównawczych za 2008 rok.....	7
3.3 Zasady sporządzenia danych finansowych.....	9
4. KOMENTARZ ZARZĄDU DO DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM	9
4.1 Przychody	9
4.1.1 Struktura przychodów osiągniętych ze sprzedaży produktów	9
Struktura przychodów ze sprzedaży produktów według rodzaju produktów	9
Struktura przychodów ze sprzedaży produktów według rynków zbytu	10
4.1.2 Waluta rozliczeniowa kontraktów.....	10
4.1.3 Czynniki wpływające na wysokość osiągniętych przychodów.....	10
4.2 Istotne zdarzenia i czynniki mające wpływ na działalność Spółki i jej wynik finansowy jakie wystąpiły w okresie sprawozdawczym.....	11
5. WERYFIKACJA PROGNOZY ZYSKU NETTO NA 2009 ROK.....	12
6. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI JAKĄ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM SPÓŁKA PODJĘŁA W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI.....	12
6.1. Zwiększenia udziału w sprzedaży do odbiorców na rynku europejskim	12
6.2 Przygotowanie do wejścia na rynek Emiratów Arabskich	12
6.3 Wejścia na rynek Stanów Zjednoczonych.....	13
7. ZAPLECZE TECHNICZNE.....	13
8. DZIAŁANIA W ZAKRESIE ROZWOJU I WPROWADZANIA ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH.....	13
9. PLANY I PRZEWIDYWANY ROZWÓJ SPÓŁKI	14
8. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	14

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
Adres strony internetowej: 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 Dziejczak – 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 Dziejczak – 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.

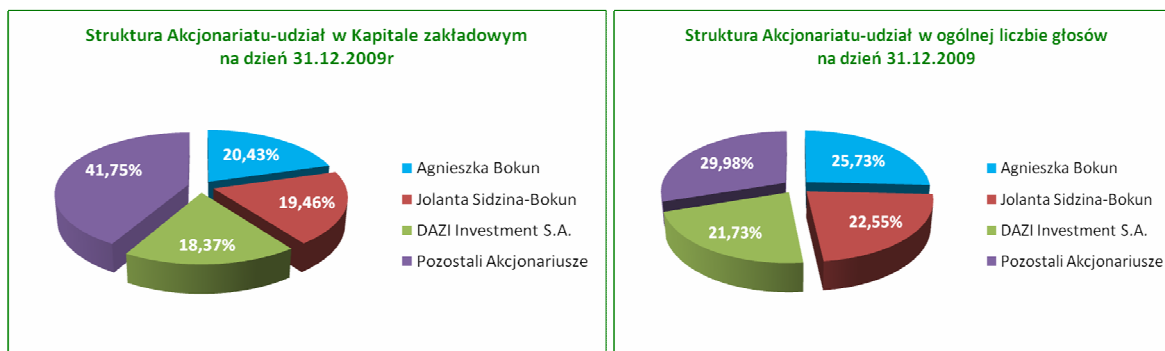
1.5 Akcjonariusze posiadający minimum 5% głosów w ogólnej liczbie głosów na WZ

Skład osobowy i liczba głosów na 31.12.2009 oraz na dzień sporządzenia raportu-10.02.2010 został podany zgodnie z oficjalnymi powiadomieniami Emitenta przez Akcjonariuszy

Akcjonariat na dzień 31.12.2009

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	1 250 127	2 015 127	19,46%	22,55%
Dazi Investment S.A.	1 180 000	1 942 500	18,37%	21,73%
Pozostali akcjonariusze	2 682 373	2 679 873	41,75%	29,99%
Suma	6 425 500	8 937 500	100%	100%

Źródło: Eko Export S.A.

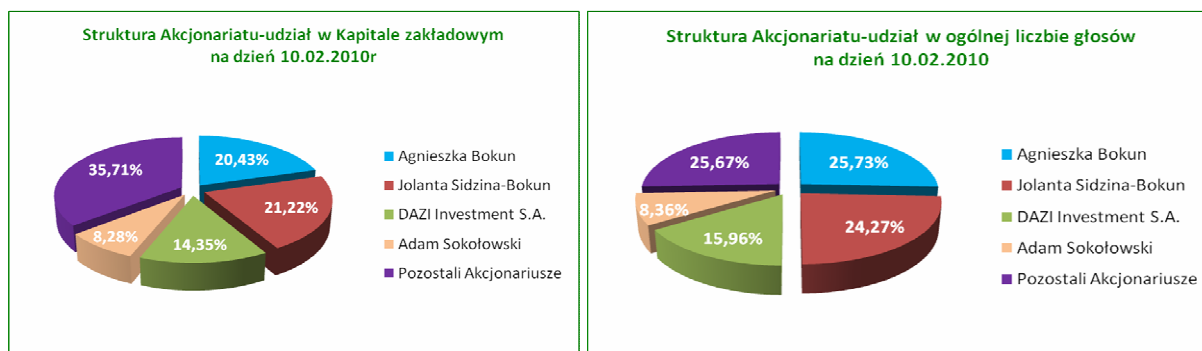


Źródło: Eko Export S.A.

Akcjonariat na dzień 10.02.2010

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	1 363 619	2 169 119	21,22%	24,27%
Dazi Investment S.A.	922 000	1 426 500	14,35%	15,96%
Adam Sokołowski	532 198	747 198	8,28%	8,36%
Pozostali akcjonariusze	2 294 683	2 294 683	35,72%	25,68%
Suma	6 425 500	8 937 500	100%	100%

Źródło: Eko Export S.A.



Źródło: Eko Export S.A.

W okresie sprawozdawczym nastąpiła nieznaczna zmiana w ilości akcji znajdujących się w dyspozycji przez Akcjonariuszy posiadających minimum 5% głosów na WZ. Do dnia 31 grudnia 2009r Pani Jolanta Sidzina-Bokun zakupiła w ramach transakcji zawartych na rynku NewConnect 20 127 akcji spółki Eko Export S.A. Przed przeprowadzeniem powyższych transakcji Akcjonariusz ten posiadał 1 230 000 akcji Spółki Eko Export S.A. co dawało (wraz uprzywilejowaniem części akcji Serii A) łącznie 22,29% udziału w ogólnej liczbie głosów. Po przeprowadzeniu powyższych transakcji Pani Jolanta Sidzina-Bokun posiadała 1 250 127 akcji Emitenta co dało jej (wraz uprzywilejowaniem części akcji Serii A) łącznie 22,55% udziału w ogólnej liczbie głosów na WZ.

W czasie od zakończenia okresu sprawozdawczego do dnia sporządzenia raportu Pani Jolanta Sidzina-Bokun zwiększyła ilość posiadanych akcji Emitenta do liczby 1 363 619 akcji. Ilość ta, zważywszy że część akcji, która została zakupiona w drodze umowy cywilno prawnej od Spółki Dazi Investment S.A. posiada uprzywilejowanie co do głosu, pozwala na wykonywanie 24,27% na WZ. Pani Jolanta Sidzina-Bokun jest członkiem Rady Nadzorczej Eko Export S.A.

Równocześnie w czasie od zakończenia okresu sprawozdawczego do dnia sporządzenia raportu ujawnił się Akcjonariusz Pan Adam Sokołowski, który posiada aktualnie 532 198 akcji Emitenta, uprawniających 8,36% ogólnej liczby głosów na WZ. Znaczącą część akcji Pan Adam Sokołowski nabył w drodze umowy cywilno prawnej od Spółki Dazi Investment . Pan Adam Sokołowski nie jest powiązany z osobami pełniącymi funkcje w organach statutowych Emitenta.

W wyniku powyższych transakcji w czasie od zakończenia okresu sprawozdawczego do dnia sporządzenia raportu Akcjonariusz- Spółka Dazi Investment S.A. zmniejszył ilość posiadanych akcji z 1 180 000 do 922 000 akcji, zmniejszając tym samym procentowy udział w głosach na WZ z 21,73% do 15,96%.

2.WYBRANE DANE FINANSOWE Z BILANSU I RACHUNKU WYNIKÓW

2.1 Wybrane dane finansowe z bilansu Eko Export S.A. sporządzonego na dzień 31.12.2009 w odniesieniu do stanu na 30.09.2009 oraz danych porównawczych za 2008 rok

	Wybrane dane finansowe z bilansu w PLN	Stan na 30.09.2009	Stan na 31.12.2009	Stan na 30.09.2008	Stan na 31.12.2008
1.	Kapitał własny	6.701.107,93	6.741.087,26	5.835.852,60	7.016.855,50
2.	Należności długoterminowe				
3.	Należności krótkoterminowe	2.216.845,42	2.288.417,15	1.502.668,31	2.383.935,41
4.	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	296.785,73	164.916,55	5.576,53	36.346,90
5.	Zobowiązania długoterminowe		1.378.378,36	181.705,43	181.705,43
6.	Zobowiązania krótkoterminowe	2.637.511,57	2.342.666,74	2.951.121,05	2.691.938,49
7.	Aktywa trwałe	6.146.450,03	6.526.435,64	5.642.045,49	5.909.678,14
8.	Aktywa obrotowe	3.487.729,47	4.231.256,72	3.326.633,59	3.980.821,28
9.	Aktywa razem	9.634.179,50	10.757.692,36	8.968.679,08	9.890.499,42

Źródło: Eko Export S.A.

2.2 Wybrane dane finansowe z rachunku zysków i strat Eko Export S.A. , przedstawione narastająco za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009 oraz w układzie wyodrębnionym za IV kwartał 2009r, odniesione do danych porównawczych za 2008 rok .

	Wybrane dane finansowe z rachunku wyników w PLN	za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009	za okres od 01.01.2008 do 31.12.2008	IV kwartał 2009 roku 01.10.2009- 31.12.2009	IV kwartał 2008 roku 01.10.2008- 31.12.2008
1.	Amortyzacja	27.330,63	54.665,64	-42.571,67	-99.281,62
2.	Przychody netto ze sprzedaży	4.545.675,11	6.826.913,05	1.074.250,97	2.240.842,83
3.	Zysk/strata ze sprzedaży	214.571,51	833.466,51	49.047,90	1.189.354,50
4.	Zysk/strata na działalności operacyjnej	214.172,38	557.177,02	36.472,14	979.207,00
5.	Zysk/strata brutto	208.016,01	444.666,86	45.539,33	969.491,90
6.	Zysk / strata netto	155.980,01	356.177,86	39.979,33	881.002,90

Źródło: Eko Export S.A.

3.PEŁNE DANE FINANSOWE

3.1 Rachunek zysków i strat Eko Export S.A. sporządzony narastająco za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009 oraz w układzie wyodrębnionym za IV kwartał 2009r, odniesiony do danych porównawczych za 2008 rok .

Lp.	Wyszczególnienie [w PLN]	za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009	za okres od 01.01.2008 31.12.2008	IV kwartał 2009r. od 01.10.2009 do 31.12.2009	IV kwartał 2008r. od 01.10.2008 do 31.12.2008
A	Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	4.620.217,50	7.051.038,15	1.349.510,33	2.209.509,48
	- w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	4.545.675,11	6.826.913,05	1.074.250,97	2.240.842,83
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	74.542,39	189.751,48	275.259,36	-62.008,68
III	Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	34.373,62	0,00	30.675,33
B	Koszty działalności operacyjnej	4.405.645,99	6.217.571,64	1.300.462,43	1.020.154,98
I	Amortyzacja	27.330,63	54.665,64	-42.571,67	-99.281,62
II	Zużycie materiałów i energii	2.008.163,98	3.426.297,17	578.526,07	545.021,19
III	Usługi obce	1.541.061,28	1.747.743,66	541.501,36	356.393,61
IV	Podatki i opłaty	129.087,43	238.965,86	9.494,00	35.943,41
V	Wynagrodzenia	377.329,38	393.532,94	90.105,84	80.135,93
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	72.889,38	79.701,23	23.149,10	14.512,83
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	249.783,91	276.665,14	100.257,73	87.609,23
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	-179,60
C	Zysk / Strata ze sprzedaży (A-B)	214.571,51	833.466,51	49.047,90	1.189.354,50
D	Pozostałe przychody operacyjne	57.377,64	16.767,48	0,00	16.767,43
I	Zysk ze zbycia nie finansowych aktywów trwałych	57.377,16	15.895,86	0,00	15.895,86
II	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Inne przychody operacyjne	0,48	871,62	0,00	871,57
E	Pozostałe koszty operacyjne	57.776,77	293.056,97	12.575,76	226.914,93
I	Strata ze zbycia nie finansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	-6.562,14
II	Aktualizacja wartości aktywów nie finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Inne koszty operacyjne	57.776,77	293.056,97	12.575,76	233.477,07
F	Zysk / Strata na działalności operacyjnej (C+D-E)	214.172,38	557.177,02	36.472,14	979.207,00
G	Przychody finansowe	506.535,05	276.289,44	198.279,13	149.573,34
I	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00		0,00
II	Odsetki	16.985,56	278,19	0,00	1,08
III	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00		0,00
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00		0,00
V	Inne	489.549,49	276.011,25	198.279,13	149.572,26
H	Koszty finansowe	512.691,42	388.799,60	189.211,94	159.288,44
I	Odsetki	116.761,00	96.807,74	82.848,87	248,95
II	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne	395.930,42	291.991,86	106.363,07	159.039,49
I	Zysk / Strata brutto na działalności gospodarczej (F+G-H)	208.016,01	444.666,86	45.539,33	969.491,90
J	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I – J.II)	0,00	0,00		0,00
I	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00		0,00
II	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00		0,00
K	Zysk / Strata brutto (I+J-K)	208.016,01	444.666,86	45.539,33	969.491,90
L	Podatek dochodowy	52.036,00	88.489,00	5.560,00	88.489,00
M	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N	Zysk / Strata netto (K – L - M)	155.980,01	356.177,86	39.979,33	881.002,90

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

3.2 Bilans Eko Export S.A. sporządzony na dzień 31.12.2009 w odniesieniu do stanu na 30.09.2009 oraz danych porównawczych za 2008 rok

	Aktywa [w PLN]	Stan na 30.09.2009	Stan na 31.12.2009	Stan na 30.09.2008	Stan na 31.12.2008
A.	Aktywa trwałe	6.146.450,03	6.526.435,64	5.642.045,49	5.909.678,14
I.	Wartości niematerialne i prawne	8.196,90	41.583,27	94.222,42	102.792,49
1.	Koszty organizacji poniesione przy założeniu lub późniejszym rozszerzeniu spółki akcyjnej			-	-
2.	Koszty prac rozwojowych			-	-
3.	Wartość firmy			-	-
4.	Inne wartości niematerialne i prawne	8.196,90	41.583,27	94.222,42	102.792,49
5.	Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych				
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	6.128.785,13	6.484.255,37	5.547.226,07	5.797.417,65
1.	Środki trwałe	5.760.620,95	5.807.102,25	4.955.797,68	5.056.250,28
1.	Grunty własne	298.200,00	298.200,00	298.200,00	298.200,00
2.	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	4.401.486,73	4.401.369,54	4.357.080,00	4.418.526,00
3.	Urządzenia techniczne i maszyny	1.039.094,87	1.087.101,44	282.614,55	313.460,69
4.	Środki transportu	10.399,84	9.977,74	9.915,80	11.666,14
5.	Inne środki trwałe	11.439,51	10.453,53	7.987,33	14.397,45
2.	Środki trwałe w budowie	368.164,18	677.153,12	591.428,39	741.167,37
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie				
III.	Należności długoterminowe				
IV.	Inwestycje długoterminowe	597,00	597,00	597,00	597,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8.871,00			8.871,00
B.	Aktywa obrotowe	3.487.729,47	4.231.256,72	3.326.633,59	3.980.821,28
I.	Zapasy	565.635,87	1.242.165,73	1.159.344,92	918.867,37
1.	Materiały	12.320,00	505.548,10	255.860,03	55.177,05
2.	Półprodukty i produkty w toku	6.000,00	6.000,00	6.000,00	6.000,00
3.	Produkty gotowe	464.901,60	636.876,16	882.091,14	762.536,45
4.	Towary	3.361,07	3.361,07	7.006,55	3.361,07
5.	Zaliczki na poczet dostaw	79.053,20	90.380,40	8.387,20	91.792,80
II.	Należności krótkoterminowe	2.216.845,42	2.288.417,15	1.502.668,31	2.383.935,41
1.	Należności w jednostkach powiązanych	29.691,59	4.071,59		65.880,00
2.	Należności w pozostałych jednostkach	2.187.153,83	2.284.345,56	1.502.668,31	2.318.055,41
a)	z tytułu dostaw i usług w okresie spłaty	2.008.696,70	1.966.132,60	731.305,47	1.798.893,67
	- do 12 miesięcy	2.008.696,70	1.966.132,60	731.305,47	1.798.893,67
	- powyżej 12 miesięcy				
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł i ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych	156.318,35	234.028,15	393.985,82	244.324,46
c)	inne	22.138,78	84.184,81	377.377,02	274.837,28
d)	dochodzone na drodze sądowej				
III.	Inwestycje krótkoterminowe	296.785,73	164.916,55	161.576,53	192.346,90
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	296.785,73	164.916,55	156.000,00	192.346,90
a)	w jednostkach powiązanych			156.000,00	156.000,00
b)	w pozostałych jednostkach				
c)	środki pieniężne i inne aktywa finansowe	296.785,73	164.916,55	5.576,53	36.346,90
1.	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	296.785,73	164.916,55	5.576,53	36.346,90
2.	inne środki pieniężne				
3.	inne aktywa pieniężne				
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe				
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	408.462,45	535.757,29	503.043,83	485.671,60
	Suma aktywów	9.634.179,50	10.757.692,36	8.968.679,08	9.890.499,42

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

	Pasywa [w PLN]	Stan na 30.09.2009	Stan na 31.12.2009	Stan na 30.09.2008	Stan na 31.12.2008
A.	Kapitał własny	6.701.107,93	6.741.087,26	5.835.852,60	7.016.855,50
I.	Kapitał podstawowy	642.500,00	642.500,00	632.500,00	642.500,00
II.	Należne, lecz nie wniesione, wkłady				
III.	Udziały (akcje) własne				
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	6.689.251,75	6.689.251,75	6.831.000,00	7.121.000,00
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny				
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe				
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-746.644,50	-746.644,50	-1.102.822,36	-1.102.822,36
VIII.	Zysk (strata) netto roku obrotowego	116.000,68	155.980,01	-524.825,04	356.177,86
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego				
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2.933.071,57	4.016.605,10	3.132.826,48	2.873.643,92
I.	Rezerwy na zobowiązania				
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
2.	Rezerwa na świadczenie emerytalne i podobne				
3.	Pozostałe rezerwy				
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	1.378.378,36	181.705,43	181.705,43
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00		175.395,79	175.395,79
2.	Wobec pozostałych jednostek	0,00	1.378.378,36	6.309,64	6.309,64
	a) kredyty i pożyczki	0,00	1.378.378,36	6.309,64	6.309,64
	b) z tytułu dłużnych papierów wartościowych				
	c) inne zobowiązania finansowe				
	d) inne				
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	2.637.511,57	2.342.666,74	2.951.121,05	2.691.938,49
1.	Wobec jednostek powiązanych	7.217,22			30.977,75
	a) z tytułu dostaw i usług w okresie wymagalności:	7.217,22			30.977,75
	- do 12 miesięcy	7.217,22			30.977,75
	- powyżej 12 miesięcy				
	b) inne				
2.	Wobec pozostałych jednostek	2.630.294,35	2.342.666,74	2.951.121,05	2.691.938,49
	a) kredyty i pożyczki	959.860,95	670.023,01	1.533.335,59	1.179.407,64
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych				
	c) inne zobowiązania finansowe	311.068,00		40.000,00	15.000,00
	d) z tytułu dostaw i usług w okresie wymagalności:	991.090,99	1.379.124,86	1.137.663,35	1.072.295,13
	- do 12 miesięcy	991.090,99	1.379.124,86	1.137.663,35	1.072.295,13
	- powyżej 12 miesięcy				
	e) zaliczki otrzymane na dostawy				
	f) zobowiązania wekslowe				
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	245.507,05	225.856,74	166.711,88	335.477,07
	h) z tytułu wynagrodzeń	60.575,47	45.863,25	56.217,21	45.852,50
	i) inne	62.191,89	21.798,88	17.193,02	12.928,40
3.	Fundusze specjalne				
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	295.560,00	295.560,00		
1.	Ujemna wartość firmy				
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	295.560,00	295.560,00		
	Suma pasywów	9.634.179,50	10.757.692,36	8.968.679,08	9.890.499,42

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

3.3 Zasady sporządzenia danych finansowych

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w układzie narastającym za okres od 01.01.2009 r. do 31.12.2009 r. Na bazie tego sprawozdania oraz sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2009 do 30.09.2009 wyodrębniono dane finansowe za okres zamknięty obejmujący IV kwartał 2009r.

Wybrane dane finansowe zostały przedstawione na podstawie powyższego sprawozdania finansowego Spółki.

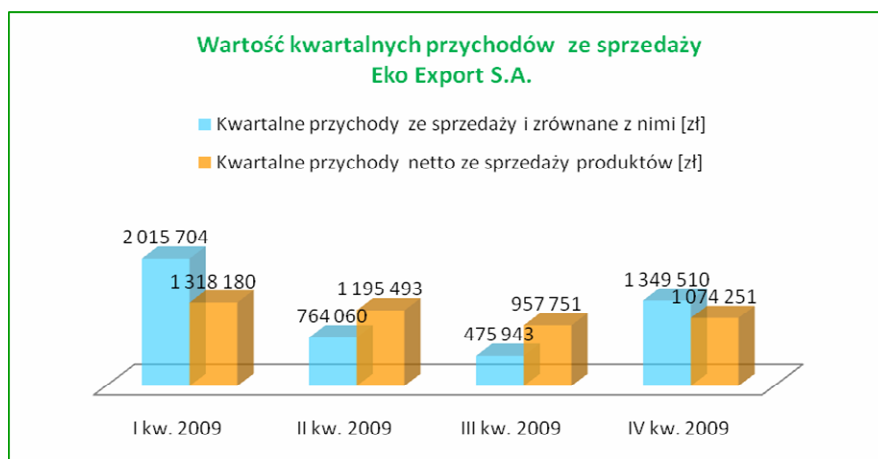
Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zapisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. Nr 76, poz. 694),

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 umarzane 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.

4. KOMENTARZ ZARZĄDU DO DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM

4.1 Przychody



Źródło: Eko Export S.A.

4.1.1 Struktura przychodów osiągniętych ze sprzedaży produktów

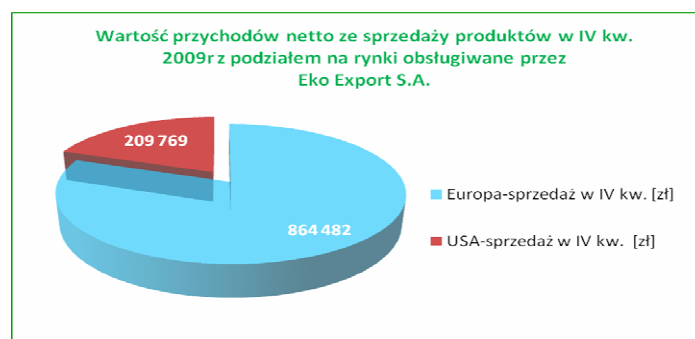
Struktura przychodów ze sprzedaży produktów według rodzaju produktów

Głównym produktem generującym w okresie sprawozdawczym przychody Spółki była mikrosfera. Produkcja i sprzedaż obejmowała wszystkie rodzaje i frakcje mikrosfery i uzależniona była od indywidualnych zamówień kontrahentów. W okresie od 01.10.2009r do 31.12.2009r przychody z

tytułu produkcji i sprzedaży mikrosfery stanowiły 100% 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 I kwartał 2010r struktura asortymentowa produktów nie powinna podlegać zmianie.

Struktura przychodów ze sprzedaży produktów według rynków zbytu

W okresie od 01.10.2009r do 31.12.2009r Spółka prowadziła całą swoją sprzedaż praktycznie poza terytorium Polski. Przychody uzyskane ze sprzedaży produktów w ramach eksportu stanowiły ok. 100% całej zrealizowanej sprzedaży. Sprzedaż na rynek krajowy miała charakter śladowy w stosunku do eksportu. Z chwilą uzyskania pozytywnej opinii dotyczącej przygotowania Eko Export S.A. do współpracy z Partnerem handlowym z USA oraz parametrów technicznych i jakości oferowanych mikrosfer, Spółka rozpoczęła sprzedaż na rynek Stanów Zjednoczonych. Z całej sprzedaży zrealizowanej w IV kw. 2009r przez Eko Export S.A. przychody uzyskane z eksportu do USA stanowiły ok. 20% i zostały zrealizowane w całości w miesiącu grudniu (natychmiast po otrzymaniu pierwszego zamówienia).



Źródło: Eko Export SA

4.1.2 Waluta rozliczeniowa kontraktów

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

4.1.3 Czynniki wpływające na wysokość osiągniętych przychodów

Stabilny popyt dotychczasowych odbiorców i nowe rynki zbytu

Mając na uwadze ciągle jeszcze bardzo ostrożne zamówienia składane przez odbiorców europejskich dla wielkości przychodów uzyskanych przez Spółkę w IV kw.2009r istotne znaczenie miała pomyślna realizacja planu nawiązania kontaktów handlowych i wejścia ze sprzedażą na rynek USA. Wartość przychodów uzyskanych w okresie sprawozdawczym na rynku Europejskim utrzymywała się stabilnie na poziomie realizowanym w III kw. Odnotowano wprawdzie pierwsze sygnały wskazujące na możliwość stopniowej poprawy koniunktury. Na ostateczną wartość przychodów z rynku europejskiego miało też wpływ wygaśnięcie w połowie grudnia działalności handlowej, w związku z przerwą świąteczną (praktycznie od 15 grudnia do 07 stycznia) oraz przesunięcie przez jednego z dużych odbiorców planowanej dostawy, mającej dać przychód w kwocie ca 250 tys PLN, z grudnia 2009 na styczeń 2010r.

W ocenie Zarządu, w najbliższym czasie, potencjalny wzrost sprzedaży do odbiorców europejskich związany będzie bezpośrednio z poprawą ogólnej sytuacji gospodarczej na terenie Unii Europejskiej oraz możliwościami jakie daje otwarcie dystrybucji mikrosfer w tzw. „kierunku skandynawskim”.

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

Zmiana kalendarza wejścia na rynek USA

Zmiana w czasie o półtora miesiąca spodziewanego wejścia Spółki na rynek Stanów Zjednoczonych przesunęła większą część przychodów i zysków planowanych ze sprzedaży w tym kanale dystrybucji z IV kw. 2009r na I kwartał 2010r. Tym samym zysk przewidziany z tych transakcji nie znalazł się, zgodnie z założeniami utrzymywanymi jeszcze w październiku br., w wyniku finansowym za IV kw. 2009r.

Efektywność dostaw

Bardzo szybkie nadejście zimy oraz skrajnie niekorzystne warunki pogodowe występujące w obszarze geograficznym dostawców surowca, spowodowały ponad przeciętną wilgotność dostarczanego surowca co w połączeniu z jego zamarznięciem podniosło jednostkowe koszty transportu (przy tej samej objętości surowca znacznie podniesiona masa) oraz koszty jego rozmrażania i suszenia. W odpowiedzi na taką sytuację Spółka zwiększyła dostawy mikrosfery „suchej”, droższej ale posiadającej wilgotności na poziomie 1%-2%. Dostawy mikrosfery „suchej”, pomimo zwiększonych kosztów, możliwe są praktycznie przez cały rok kalendarzowy. Przyjęte rozwiązanie pozwoliło na szybkie wykorzystanie tego surowca w procesie technologicznym prowadzonym przez Spółkę, nie zmieniło to jednak faktu, że efektywność transportu realizowanego w skrajnie niekorzystnych warunkach atmosferycznych znacznie spadła (znacznie obniżona ilość ładunku przypadająca na jeden transport). Mając na względzie priorytet zapewnienia pełnych i terminowych dostaw do odbiorców europejskich oraz przygotowanie pierwszej partii transportu na rynek USA wszystkie działania i decyzje Zarządu (w konsultacji z Radą Nadzorczą) zostały podporządkowane zadaniom służącym osiągnięciu celów strategicznych.

Koszty finansowe

Odstąpienie, w związku z kryzysem finansowym, przez odbiorców europejskich od praktykowanych wcześniej przedpłat na kontrakty uruchomiło pełne wykorzystanie przygotowanej przez Spółkę linii kredytowej i zwiększenie skalkulowanych wcześniej kosztów odsetkowych o ok. 65 tys zł.

Polityka cenowa

Zarówno w III jak i w IV kw. 2009 roku priorytetem Zarządu Spółki było utrzymanie pozycji rynkowej i poziomu sprzedaży do dotychczasowych odbiorców oraz wejście, bezpośrednio lub przez partnerów handlowych, na nowe rynki posiadające potencjał dla wieloletniego rozwoju Spółki. Działania te mają również na celu budowanie statusu kluczowego odbiorcy wobec dostawców surowca oraz zajęcie pozycji rynkowej pozwalającej na realizację spodziewanych zysków po odwróceniu się trendu w gospodarce Europy i USA.

Podporządkowując się tym naczelnym celom Zarząd zaakceptował w politykę cenową równoważącą w III i IV kw. finansowe potrzeby bieżącej działalności Spółki oraz aktualne możliwości ekonomiczne swoich odbiorców. W wyniku przyjętych założeń ceny na niektóre rodzaje i frakcje mikrosfer uległy obniżeniu do 12% w stosunku do pierwszego półrocza w 2009r. Przyjęte przez Zarząd aktualne podejście do kalkulacji cen jest elastyczne i opiera się na zasadzie wzajemnych uzgodnień z partnerami handlowymi. Poszczególne elementy zastosowanej polityki cenowej będą ewoluowały w przyszłości wraz z sygnałami napływającymi z rynków, na których działa Spółka.

5. WERYFIKACJA PROGNOZY ZYSKU NETTO NA 2009 ROK

Prognoza finansowa sporządzona w czerwcu 2009r i zamieszczona w Dokumencie Informacyjnym Spółki zakładała wykonanie w 2009r planu przychodów ze sprzedaży na poziomie 4 930 tyś zł oraz osiągnięcie zysku netto w kwocie 360 tyś zł.

W oparciu o dane finansowe za IV kw. Z dużą dokładnością można oszacować, że przychody zrealizowane w 2009r wyniosły 4 620 tyś zł. i mieszczą się w paśmie dopuszczalnego błędu prognozy. Osiągnięty zysk netto, w łącznej kwocie 156 tyś, odbiega od poczynionych wstępnie założeń i jako taki podlega oficjalnej korekcie. Komentarz do czynników mających wpływ na wypracowany końcowy wynik finansowy przedstawiony został w treści pkt. 4.2

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

6.1. Zwiększenia udziału w sprzedaży do odbiorców na rynku europejskim

Na przełomie 2009r i 2010r dużemu przyspieszeniu uległy prace nad możliwością otwarcia nowego kanału sprzedaży i pozyskania odbiorcy ze Skandynawii. Skandynawski Koncern, który za pośrednictwem spółek córek należących do grupy kapitałowej posiada największy procentowy udział w światowym sektorze produkcji i dystrybucji na rynku mikrosfer, zamówił w Eko Export SA dwie kolejne, próbne partię do badań i testów produkcyjnych.

Złożone zamówienie, opiewające łącznie na kwotę 135 tyś EUR, przeznaczone do testowania w produkcji dla końcowych odbiorców, zostało w całości zrealizowane przez Spółkę w ostatnich dniach stycznia 2010r (w tym realizacja w miesiącu styczniu br. wyniosła 56,5 tyś. EUR).

W ocenie Zarządu zarówno realizacja jak i parametry dostawy spełniają wysokie wymagania techniczne i logistyczne nowego partnera handlowego. Ze względu na ostrą zimą rozmowy dotyczące dalszej współpracy odbędą się w siedzibie Spółki w Bielsku Białej na przełomie lutego i marca w najbliższym możliwym terminie (związane to jest głównie ze wznowieniem zamówień pochodzących z sektora produkującego na potrzeby branży budowlanej).

6.2 Przygotowanie do wejścia na rynek Emiratów Arabskich

Rozpoczęte w III kwartale 2009 rozmowy handlowe dotyczące możliwych zastosowań i przyszłej sprzedaży na potrzeby rynku Emiratów Arabskich doprowadziły do wysyłek próbnych partii mikrosfery (1 tona, na przełomie 2009 i 2010) przeznaczonych do badań i testów technicznych i laboratoryjnych. Na tym rynku mikrosfera przewidziana jest do zastosowania w przemyśle wydobywczym ropy naftowej.

Szacowana przez Spółkę wielkość potencjalnych zamówień ze strony Partnera Skandynawskiego oraz odbiorców z Emiratów Arabskich jest na tyle znacząca, że w przypadku otwarcia się w pierwszym półroczu 2010 r. możliwości eksportu na oba rynki, pełna obsługa jednego z nich nastąpi wraz z rozpoczęciem okresu pozyskiwania nowego surowca przez dostawców z Europy wschodniej, to znaczy na przełomie maja i czerwca 2010r. Do tego czasu zaopatrzenie Spółki w surowiec realizowane jest przez dostawców z zapasów pozyskanych i zgromadzonych przez nich jesienią 2009r. W zimie, ze względu na skrajnie niskie temperatury na terenie Rosji i Ukrainy, praktycznie niemożliwe jest pozyskanie nowego surowca. W tym czasie dostawcy eksploatują zapasy zgromadzone i przygotowane do wysyłki przed nadejściem zimy.

6.3 Wejścia na rynek Stanów Zjednoczonych.

Prace nad pozyskaniem Partnera umożliwiającego wejście produktom Eko Export SA na rynek Amerykański prowadzone były już w II kw.2009r. Przeprowadzone wizytacje firmy i audyt procesu technologicznego oraz gotowych produktów pozwolił na pozyskanie pierwszych zamówień z poza Europy. Partnerem handlowym Spółki EKO EXPORT S.A na rynku Stanów Zjednoczonych jedna z największych Firm zajmujących się handlem surowcami specjalistycznymi w USA. Ze sprzedażą za rok ubiegły w kwocie 10,4 miliarda dolarów. Spółka Partnera handlowego z USA jest notowana na Giełdzie w Nowym Yorku, posiada ona oddziały w Pekinie, Moskwie, Belgii i Australii.

Zgodnie z zamówieniami złożonymi do dnia sporządzenia raportu planowana kwota dostaw mikrosfer na rynek USA na I kwartał 2010r wyniesie 508 tyś EUR. Walutą kontraktu jest EUR a towar będzie sprzedawany na rynku USA.

Do dnia sporządzenia raportu Eko Export SA zrealizował w 2010r na rynek Amerykański dostawy, z zamówienia na I kw.2010r, na łączną kwotę 203,3 tyś. EUR. Ze względu na fakt, iż przewidywania co do popytu zgłaszanego przez amerykański rynek surowcowy w 2010r. nie są jeszcze ustabilizowane, nie można określić skali łącznej wielkości zamówień na 2010r. Zamówienia będą składane kwartalnie z ok. miesięcznym wyprzedzeniem.

7. ZAPLECZE TECHNICZNE

Linia technologiczna

Wydajność podstawowej linii technologicznej to ca 10-12 tyś ton rocznie. Nowa linia technologiczna tzw. „uszlachetniająca” pozwala dodatkowo na produkcję ca 10 tyś. ton rocznie. łączna wydajność to ca 20 tyś. ton rocznie suchej mikrosfery, w trzech frakcjach 150, 300,500 mikronów.

W porównaniu z produkcją zrealizowaną w 2009, czyli ca 2000 ton, Spółka wykorzystwała do tej pory 10% posiadanych zdolności produkcyjnych. W roku 2010, w związku z awizowanymi już zamówieniami, Eko Export S.A. spodziewa się tendencji rosnącej w stopniu wykorzystania swoich mocy przerobowych. W miesiącu styczniu i lutym produkcja wyniesie ok. 900-950 ton, co stanowi ok. 45% całej produkcji za rok 2009.

Zaplecze magazynowe

W związku z podjęciem decyzji (patrz pkt.4.2) o znaczącym zwiększeniu dostaw mikrosfery „suchej” i wykorzystaniu jej w produkcji wyrobu końcowego, odstąpiono od ponoszenia kosztów związanych z zakończeniem budowy nowej hali magazynowej. Przy rytmicznych dostawach(pomimo trudnych warunków atmosferycznych) surowca oraz szybkiej rotacji wyrobów gotowych posiadane aktualnie przez Spółkę zaplecze magazynowe jest wystarczające. Planowany termin zakończenia inwestycji zbiegnie się z zwiększonymi dostawami surowca z przeznaczeniem na produkcję w II półroczu 2010r.

8. DZIAŁANIA W ZAKRESIE ROZWOJU I WPROWADZANIA ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH

Kontynuacja budowy programu zarządzania jakością produktu oraz realizacją zamówienia i dostaw

Spółka kontynuuje realizację projektu pozwalającego na wpięcie się w rytm produkcyjny kluczowych odbiorców. 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 podzielony jest na cztery etapy a jego zakończenie nastąpi 31 sierpnia 2011r. 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 przyznaných środków. W okresie 01.10.2009 do 31.12.2009 na realizację projektu Spółka poniosła nakłady w wysokości 106 967,44 zł w tym 94 924,90 zł sfinansowane zostało z środków Unii a 12 042,54 zł sfinansowane przez Spółkę. Na kwotę tę składają się koszty wynagrodzeń osób pracujących przy projekcie, zakup urządzeń informatycznych oraz zakup usług firmy informatycznej, odpowiedzialnej za opracowanie i wdrożenie programu w spółce.

9. PLANY I PRZEWIDYWANY ROZWÓJ SPÓŁKI

Finansowanie działalności bieżącej i celów strategicznych

Zarząd, w porozumieniu z Radą Nadzorczą Spółki, planuje finansować działalność Spółki w pierwszej połowie 2010 roku ze środków własnych, wypracowanych w toku prowadzonej działalności gospodarczej, a także poprzez krótko- i średnioterminowe finansowanie długiem, w szczególności na drodze kredytu bankowego. Zarząd rozważa m.in. możliwość finansowania zakupu części surowca, do produkcji na rynek USA, poprzez program finansowy zaproponowany przez nowego Partnera handlowego. Rozwiązanie takie będzie stosowane w przypadku, gdy całkowity koszt finansowy tak pozyskanych środków obrotowych będzie mniejszy od kosztów środków pochodzących z kredytu bankowego. Koszty marketingu i promocji na rynkach docelowych będą ponoszone łącznie z kooperantami działającymi w bezpośrednim otoczeniu odbiorców końcowych.

Spółka rozważa dodatkowe dofinansowanie m.in. na drodze emisji akcji, która będzie zaoferowana dotychczasowym akcjonariuszom w ramach prawa poboru. Nowa emisja akcji stworzy warunki dla istotnego podwyższenia kapitału zakładowego celem pokrycia przewidywanego, zwiększonego zapotrzebowania na środki obrotowe w związku z zakupem surowca i realizacją zaplanowanych na rok 2010 zamówień.

Plany związane z wejściem Spółki na Główny Parkiet GPW zakładają znaczące umocnienie się Spółki w bieżącej działalności gospodarczej i wyraźne przybliżenie się do realizacji założeń strategicznych. Bez względu na wyznaczniki i ocenę takiej możliwości będą dla Spółki wyniki przyszłej emisji akcji oraz fundamentalne podstawy i stabilność wyceny wartości Eko Export SA na rynku NewConnect (wymóg kapitalizacji 10ml EUR). Istotnym kryterium dla tej decyzji będzie również odpowiednie rozproszenie akcjonariatu zaplanowane do osiągnięcia w toku wspomnianej emisji akcji.

10. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd Eko Eksport S.A pragnie poinformować, że treść Raportu Okresowego została poszerzona o informacje i komentarze będące odpowiedzią na liczne pytania zadawane w korespondencji przez Inwestorów i Akcjonariuszy Spółki, na które to pytania ze względu na konieczność zapewnienia równego dostępu Inwestorom i Akcjonariuszom do informacji poufnej nie można było udzielić bezpośredniej odpowiedzi. Zarząd Spółki dziękuje za wszystkie sugestie i komentarze, wskazujące na sposób oceny działalności Spółki przez Akcjonariuszy i Uczestników rynku NewConnect.

Oświadczenie

Zarząd Eko Export S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy wybrane informacje finansowe za IV 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.

Prezes Zarządu
Jacek Dziedzic