

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 III KWARTAŁ 2010r.

Obejmujący sprawozdanie finansowe za okres
od 01 lipca 2010r. do 30 września 2010r.

**Bielsko Biała
10.11.2010r**

Spis treści

1. PODSTAWOWE INFORMACJE	4
1.1 Dane o Spółce	4
1.2 Rada Nadzorcza	4
1.3 Zarząd	4
1.4 Profil podstawowej działalności	4
1.5 Zmiany w kapitale zakładowym Spółki	4
Akcjonariusze posiadający minimum 10% głosów w ogólnej liczbie głosów na WZ.....	4
2. WYBRANE DANE FINANSOWE Z BILANSU I RACHUNKU WYNIKÓW	6
2.1 Wybrane dane finansowe z bilansu Eko Export S.A. sporządzonego na dzień 30.09.2010 w odniesieniu do stanu na 30.09.2009 oraz danych porównawczych za 2009 rok	6
2.2 Wybrane dane finansowe z rachunku zysków i strat Eko Export S.A. , przedstawione narastająco za okres od 01.01.2010 do 30.09.2010r w odniesieniu do danych porównawczych za 2009 rok oraz dane finansowe za okres sprawozdawczy od 01.07 .2010r do 30.09.2010r.....	7
3. PEŁNE DANE FINANSOWE	7
3.1 Rachunek zysków i strat Eko Export S.A. sporządzony narastająco za okres od 01.01.2010 do 30.09.2010 , odniesiony do danych porównawczych za 2009 rok oraz dane finansowe za okres sprawozdawczy od 01.07 .2010r do 30.09.2010r.	7
3.2 Bilans Eko Export S.A. sporządzony na dzień 30.09.2010 w układzie porównawczym do stanu na 30.09.2009r.	8
3.3 Zasady sporządzenia danych finansowych	11
4. KOMENTARZ ZARZĄDU DO DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM	11
4.1 Przychody	11
4.1.1 Struktura przychodów osiągniętych ze sprzedaży produktów	12
Struktura przychodów ze sprzedaży produktów	12
4.1.2 Waluta rozliczeniowa kontraktów.....	12
4.1.3 Czynniki wpływające na wysokość osiągniętych przychodów.....	12
4.1.4 Stabilny popyt dotychczasowych odbiorców i wzrost zamówień na nowych rynkach zbytu	12
4.2 Istotne zdarzenia i czynniki mające wpływ na działalność Spółki i jej wynik finansowy jakie wystąpiły w okresie sprawozdawczym.....	13
4.2.1 Efektywność dostaw	13
4.2.2 Koszty finansowe	13
4.2.3 Polityka cenowa.....	13
5. PROGNOZY ZYSKU NA 2010/2011 ROK	13
Rok 2010.....	13
Rok 2011.....	14
6. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI JAKĄ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM SPÓŁKA PODJĘŁA W ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI.	14
6.1. Utrzymanie dobrej współpracy z odbiorcami na rynku europejskim.....	14
6.2 Rynek przemysłu ropy naftowej.....	14
6.3 Eksport na rynek Stanów Zjednoczonych.....	14
7. ZAPLECZE FINANSOWE	15
7.1 Emisja akcji serii G	15
7.2 Emisja akcji serii H	15
7.3 Krótkoterminowy pomostowy kredyt dewizowy	15
8. DZIAŁANIA W ZAKRESIE ROZWOJU I WPROWADZANIA ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH.....	15
8.1 Kontynuacja budowy programu zarządzania jakością produktu oraz realizacją zamówienia i dostaw	15
8.2 Optymalizacji procesów technologicznych	16
9. PLANY I PRZEWIDYWANY ROZWÓJ SPÓŁKI	16

9.1 Finansowanie działalności bieżącej i celów strategicznych.....	16
10. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	16

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. Spółka jest jednym z wiodących producentów mikrosfery w Europie.

1.5 Zmiany w kapitale zakładowym Spółki

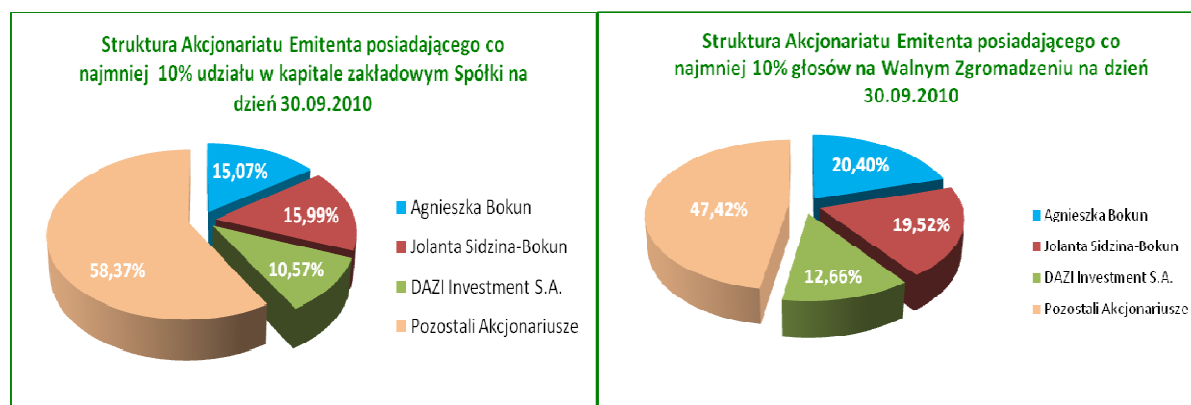
Akcjonariusze posiadający minimum 10% głosów w ogólnej liczbie głosów na WZ

Skład osobowy akcjonariuszy posiadających co najmniej 10% w ogólnej liczbie głosów na WZ Emitenta na 30.09.2010 przedstawia się następująco.

Akcjonariusze	liczba akcji	liczba głosów	Udział w Kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
Agnieszka Bokun	1 342 500	2 330 000	15,07%	20,40%
Jolanta Sidzina-Bokun	1 424 398	2 229 898	15,99%	19,52%
DAZI Investment S.A.	942 000	1 446 500	10,57%	12,66%
Pozostali Akcjonariusze	5 201 102	5 416 102	58,37%	47,42%
Suma	8 910 000	11 422 500	100,00%	100,00%

Źródło: Eko Export S.A.

Skład osobowy i liczba głosów na 31.09.2010 oraz na dzień sporządzenia raportu czyli 10.11.2010 został podany zgodnie z oficjalnymi powiadomieniami Emitenta o stanie posiadania przez Akcjonariuszy



Źródło: Eko Export S.A.

Rejestracja akcji serii H

W dniu 10.08. 2010 r. zakończono przyjmowanie zapisów składanych na objęcie 1 485 000 akcji serii H spółki Eko Export SA a następnie w dniu 23.08.2010 nastąpił przydział akcji. Przydzielono 1 485 000 akcji 615 osobom , w tym 615 osobom przydzielono akcje na podstawie praw poboru i 90 osobom na podstawie zapisów dodatkowych.

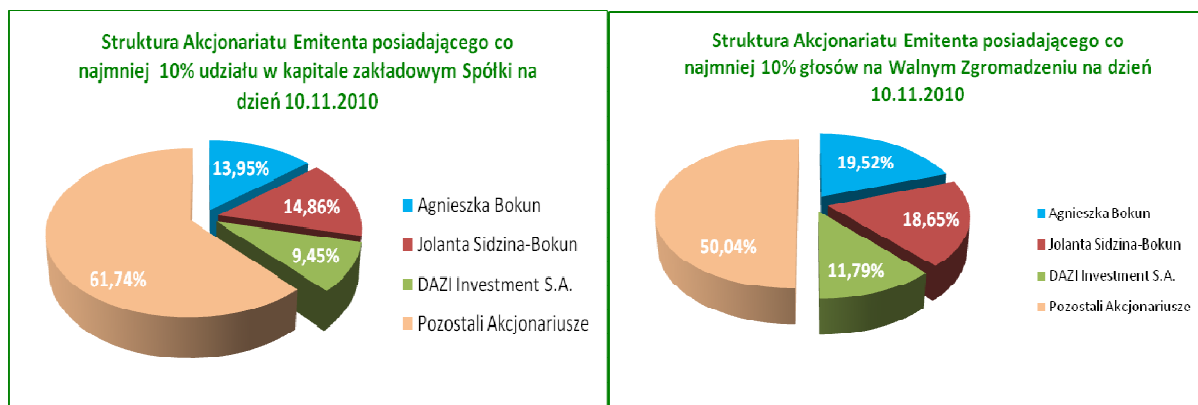
W dniu 27.09.2010r w Sądzie rejonowym VIII Wydział Gospodarczy w Bielsku Białej nastąpiła rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Eko Export S.A. z kwoty 742 500,-zł do kwoty 891 000- zł. Podwyższenia dokonano w drodze emisji 1.485.0000 akcji zwykłych na okaziciela Serii H z prawem poboru i ich objęcia w trybie subskrypcji zamkniętej mającej charakter oferty publicznej.

W związku z zamiarem dopuszczenia instrumentów finansowych Emitenta na rynek regulowany, na potrzeby sporządzenia prospektu emisyjnego Emitent otrzymał indywidualne oświadczenia od głównych akcjonariuszy o aktualnym stanie posiadania akcji. Zgodnie z przyjętymi oświadczeniami główni akcjonariusze Eko Export S.A. w wyniku emisji z prawem poboru zwiększyli ilość posiadanych akcji następująco:

- Agnieszka Bokun 30 000 akcji na okaziciela serii H
- Jolanta Sidzina-Bokun 53 252 akcji na okaziciela serii H
- Dazi Investment S.A. 20 000 akcji na okaziciela serii H

Skład osobowy akcjonariuszy posiadających co najmniej 10% w ogólnej liczbie głosów na WZ Emitenta na 10.11.2010 przedstawia się następująco.

Akcjonariusze	liczba akcji	liczba głosów	Udział w Kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
Agnieszka Bokun	1 242 500	2 230 000	13,95%	19,52%
Jolanta Sidzina-Bokun	1 324 398	2 129 898	14,86%	18,65%
DAZI Investment S.A.	842 000	1 346 500	9,45%	11,79%
Pozostali Akcjonariusze	5 501 102	5 716 102	61,74%	50,04%
Suma	8 910 000	11 422 500	100,00%	100,00%



W okresie od 30.10.2010 do 10.11.2011 wystąpiły zmiany w akcjonariacie. W dniu 25.10.2010 Akcjonariusze Agnieszka Bokun, Jolanta Sidzina – Bokun, Dazi Investment S.A. w wyniku dokonali sprzedaży po 100.000 akcji na okaziciela każdy, w trybie transakcji pakietowej poza systemem notowań. Akcje zostały sprzedane jednej z największych instytucji finansowych świadczących usługi typu asset management na polskim rynku. Nabywca akcji może zapewnić spółce Eko Export S.A. długoterminowe korzyści.

2. WYBRANE DANE FINANSOWE Z BILANSU I RACHUNKU WYNIKÓW

2.1 Wybrane dane finansowe z bilansu Eko Export S.A. sporządzonego na dzień 30.09.2010 w odniesieniu do stanu na 30.09.2009 oraz danych porównawczych za 2009 rok

	Wybrane dane finansowe z bilansowe w PLN	Stan na 30.06.2010	Stan na 30.09.2010	Stan na 30.06.2009	Stan na 30.09.2009
1.	Kapitał własny	9 377 252,70	14 287 849,45	7 179 836,96	6 701 107,93
2.	Należności długoterminowe		1 225 020,00		
3.	Należności krótkoterminowe	3 469 197,88	3 472 235,82	2 693 857,19	2 216 845,42
4.	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	253 941,66	1 325 634,60	933,63	296 785,73
5.	Zobowiązania długoterminowe	891 891,88	959 737,58	95 092,11	0,00
6.	Zobowiązania krótkoterminowe	1 461 606,33	934 849,37	3 073 309,49	2 637 511,57
7.	Aktywa trwałe	7 293 033,71	9 550 624,04	5 990 686,83	6 146 450,03
8.	Aktywa obrotowe	4 746 875,20	6 935 194,16	4 357 551,73	3 487 729,47
9.	Aktywa razem	12 039 908,91	16 485 818,20	10 348 238,56	9 634 179,50

Źródło: Eko Export S.A.

2.2 Wybrane dane finansowe z rachunku zysków i strat Eko Export S.A. , przedstawione narastająco za okres od 01.01.2010 do 30.09.2010r w odniesieniu do danych porównawczych za 2009 rok oraz dane finansowe za okres sprawozdawczy od 01.07 .2010r do 30.09.2010r.

	Wybrane dane finansowe z rachunku wyników w PLN	za okres od 01.01.2010 do 30.09.2010	za okres od 01.01.2009 do 30.09.2009	III kwartał 2010 roku 01.07.2010-30.09.2010	III kwartał 2009 roku 01.07.2009-30.09.2009
1.	Amortyzacja	110.764,14	69 902,30	100.858,83	-21 199,76
2.	Przychody netto ze sprzedaży	10.036.803,63	3 471 424,14	5.495.311,69	957 751,31
3.	Zysk/strata ze sprzedaży	1.369.041,36	165 523,61	1.099.997,47	-119 295,39
4.	Zysk/strata na działalności operacyjnej	1.314.356,12	177 700,24	1.091.929,29	-116 550,23
5.	Zysk/strata brutto	1.035.662,32	162 476,68	998.733,62	-67 629,78
6.	Zysk / strata netto	824.174,32	116 000,68	787 245,62	-46 980,78

Źródło:Eko Export S.A

3. PEŁNE DANE FINANSOWE

3.1 Rachunek zysków i strat Eko Export S.A. sporządzony narastająco za okres od 01.01.2010 do 30.09.2010 , odniesiony do danych porównawczych za 2009 rok oraz dane finansowe za okres sprawozdawczy od 01.07 .2010r do 30.09.2010r.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT W [PLN]		01.01.2010 - 30.09.2010	01.01.2009 - 30.09.2009	III kwartał 2010 1.07.2010-30.09.2010	III kwartał 2009 1.07.2009-30.09.2009
A.	Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	9.768.122,59	3.270.707,17	5.788.283,53	490.942,84
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	I. Przychody ze sprzedaży produktów	10.036.803,63	3.471.424,14	5.495.311,69	957.751,31
	II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie-wart.dodatnia)	-525.888,49	-200.716,97	35.764,39	-
	III. Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jedn.	217.861,44	0,00	217.861,44	466.808,47
	IV. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	39.346,01	0,00	39.346,01	
B.	Koszty działalności operacyjnej	8.399.081,23	3.105.183,56	4.688.286,06	610 238,23
	I. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	44.816,20	0,00	44.816,20	0,00
	II. Zużycie materiałów i energii	4.301.936,32	1.429.637,91	2.469.041,27	249.922,13
	III. Usługi obce	3.286.736,98	999.559,92	1.841.639,61	221.095,08
	IV. Podatki i opłaty, w tym:	146.626,38	119.593,43	14.373,22	-6.066,03
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
	V. Wynagrodzenia	309.396,34	287.223,54	123.533,43	76.872,79
	VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	62.638,73	49.740,28	27.026,62	12.388,70
	VII. Amortyzacja	110.764,14	69.902,30	100.858,83	-21.199,76
	VIII. Pozostałe koszty rodzajowe	136.166,14	149.526,18	66.996,88	77.225,32
C.	Zysk/Strata ze sprzedaży (A-B)	1.369.041,36	165.523,61	1.099.997,47	- 119 295,39
D.	Pozostałe przychody operacyjne	4.408,24	57.377,64	4.408,20	0,00
	I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	57.377,64	0,00	0,00
	II. Dotacje	4.408,20	0,00	4.408,20	0,00
	III. Inne przychody operacyjne	0,04	0,48	0,00	0,00
E.	Pozostałe koszty operacyjne	59.093,48	45.201,01	12.476,38	-2.745,16

	I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
	II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	II.	Inne koszty operacyjne	59.093,48	45.201,01	12.476,38	-2.745,16
F.	Zysk/ Strata na działalności operacyjnej		1.314.356,12	177.700,24	1.091.929,29	-
G.	Przychody finansowe		12.463,19	308.255,92	-103.920,89	119.575,69
	I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00		
		- od jednostek powiązanych	0,00	0,00		
	II	Odsetki uzyskane, w tym:	12.463,19	16.985,56	11.409,43	575,58
		- od jednostek powiązanych	0,00	0,00		
	III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00		
	IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00		
	V.	Inne	0,00	291.270,36	-115.330,32	119.000,11
H.	Koszty finansowe		291.156,99	323.479,48	-10.725,22	70.655,24
	I.	Odsetki do zapłacenia - w tym:	140.826,41	33.912,13	46.942,99	15.734,64
		- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00		
	II.	Strata ze zbycia inwestycji	-3,00	0,00	-3,00	
	III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00		
	IV.	Inne	150.333,58	289.567,35	-57.665,21	54.920,60
I.	Zysk/Strata brutto na działalności gospodarczej		1.035.662,32	162.476,68	998.733,62	-67.629,78
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych		0,00	0,00	0,00	
	I. Zyski nadzwyczajne		4.628,44	0,00	4.628,44	
	II. Straty nadzwyczajne		-4.628,44	0,00	-4.628,44	
K.	Zysk brutto		1.035.662,32	162.476,68	998.733,62	-67.629,78
L.	Podatek dochodowy		211.488,00	46.476,00	211.488,00	20.649,00
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku		0,00	0,00	0,00	
N.	Zysk/ Strata netto		824.174,32	116.000,68	787.245,62	-46.980,78

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

3.2 Bilans Eko Export S.A. sporządzony na dzień 30.09.2010 w układzie porównawczym do stanu na 30.09.2009r.

	AKTYWA W [PLN]	Stan na 30.06.2010	Stan na 30.09.2010	Stan na 30.06.2009	Stan na 30.09.2009
A.	Aktywa trwałe	7 293 033,71	9 550 624,04	5 990 686,83	6 146 450,03
I.	Wartości niematerialne i prawne	43 656,86	24 650,00	9 367,89	8 196,90
	1 Koszty organizacji przeniesione przy zał.				
	2 Koszty prac rozwojowych				
	3 Wartość firmy				
	4 Inne wartości niematerialne i prawne	43 656,86	24 650,00	9 367,89	8 196,90
	5 Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych				
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	7 206 612,85	8 265 708,04	5 971 850,94	6 128 785,13
1	Środki trwałe	5 828 328,47	5 344 192,28	5 738 250,20	5 760 620,95
	1 Grunty własne	298 200,00	298 200,00	298 200,00	298 200,00
	2 Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	4 394 814,80	3 669 460,63	4 362 665,96	4 401 486,73
	3 Urządzenia techniczne i maszyny	1 081 891,23	1 147 447,15	1 054 136,81	1 039 094,87
	4 Środki transportu	24 829,36	210 991,42	10 821,94	10 399,84
	5 Inne środki trwałe	28 593,08	18 093,08	12 425,49	11 439,51
2	Środki trwałe w budowie	1 378 284,38	2 921 515,76	233 600,74	368 164,18
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie				
III.	Należności długoterminowe		1.225.020,00		
	1 Od jednostek powiązanych		0,00		
	2 Od pozostałych jednostek		1.225.020,00		

IV.	Inwestycje długoterminowe	597,00	10 500,00	597,00	597,00
1	Nieruchomości				
2	Wartości niematerialne i prawne				
3	Długoterminowe aktywa finansowe	597,00	10 500,00	597,00	597,00
	a) w jednostkach powiązanych	597,00		597,00	597,00
	1 Udziały i akcje	597,00		597,00	597,00
	2 Papiery wartościowe				
	3 Udzielone pożyczki				
	4 Inne długoterminowe aktywa finansowe				
	b) w pozostałych jednostkach		10 500,00		
	1 Udziały i akcje				
	2 Papiery wartościowe				
	3 Udzielone pożyczki				
	4 Inne długoterminowe aktywa finansowe		10 500,00		
4	Inne inwestycje długoterminowe				
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	42 167,00	24 746,00	8 871,00	8 871,00
	1 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	20 167,00	2 746,00	8 871,00	8 871,00
	2 Inne rozliczenia międzyokresowe	22 000,00	22 000,00		
	B. Aktywa obrotowe	4 746 875,20	6 935 194,16	4 357 551,73	3 487 729,47
	I. Zapasy	746 504,61	563 987,84	1 046 598,57	565 635,87
	1 Materiały	251 575,00	300 572,42	34 757,78	12 320,00
	2 Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00	6 000,00	6 000,00
	3 Produkty gotowe	142 249,75	181 001,15	923 426,52	464 901,60
	4 Towary	3 361,07	3 361,07	3 361,07	3 361,07
	5 Zaliczki na poczet dostaw	349 318,79	79 053,20	79 053,20	79 053,20
	II. Należności krótkoterminowe	3 469 197,88	3 472 235,82	2 693 857,19	2 216 845,42
	1 Należności w jednostkach powiązanych	10 783,59	2 975,59		29 691,59
	a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty	10 783,59	2 975,59		29 691,59
	- do 12 miesięcy	10 783,59	2 975,59		29 691,59
	- powyżej 12 miesięcy				
	b) inne				
	2 Należności w pozostałych jednostkach	3 458 414,29	3 469 260,23	2 693 857,19	2 187 153,83
	a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty	2 509 977,52	2 698 179,04	2 137 103,85	2 008 696,70
	- do 12 miesięcy	867 190,50	2 366 953,64	2 137 103,85	2 008 696,70
	- powyżej 12 miesięcy	1 642 787,02	331 225,40		
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł i ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych	364 541,34	295 030,91	170 943,01	156 318,35
	c) inne	583 895,43	476 050,28	385 810,33	22 138,78
	d) dochodzone na drodze sądowej				
	III. Inwestycje krótkoterminowe	253 941,66	2 825 634,60	26 222,94	296 785,73
	a) w jednostkach powiązanych				
	1 Udziały i akcje				
	2 Papiery wartościowe				
	3 Udzielone pożyczki				
	4 Inne krótkoterminowe aktywa finansowe				
	b) w pozostałych jednostkach		1 500 000,00	25 289,31	
	1 Udziały i akcje				
	2 Papiery wartościowe				
	3 Udzielone pożyczki				
	4 Inne krótkoterminowe aktywa finansowe		1 500 000,00	25 289,31	
	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	253 941,66	1 325 634,60	933,63	296 785,73
	1 Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	253 941,66	1 325 634,60	933,63	296 785,73
	2 Inne środki pieniężne				
	3 Inne aktywa pieniężne				
	IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	277 231,05	73 335,90	590 870,03	408 462,45
	SUMA AKTYWÓW	12 039 908,91	16 485 818,20	10 348 238,56	9 634 179,50

Pasywa w [PLN]		Stan na 30.06.2010	Stan na 30.09.2010	Stan na 30.06.2009	Stan na 30.09.2009
A. Kapitał (fundusz) własny		9 377 252,70	14 287 849,45	7 179 836,96	6 701 107,93
I. Kapitał (fundusz) podstawowy		742 500,00	891 000,00	642 500,00	642 500,00
II. Należne, lecz nie wniesione wkłady					
III. Udziały (akcje) własne					
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy		9 589 251,75	13 974 890,31	7 121 000,00	6 689 251,75
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny					
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe					
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-991 427,75	-1 402 215,18	-746 644,50	-746 644,50
VIII. Zysk (strata) netto roku obrotowego		36 928,70	824 174,32	162 981,46	116 000,68
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego					
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		2 662 656,21	2 197 968,75	3 168 401,60	2 933 071,57
I. Rezerwy na zobowiązania		20 845,00	19 577,00		0,00
1 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		20 945,00	14 877,00		
2 Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne					
- długoterminowa					
- krótkoterminowa					
3 Pozostałe rezerwy			4 700,00		
- długoterminowa					
- krótkoterminowa			4 700,00		
II. Zobowiązania długoterminowe		891 891,88	959 737,58	95 092,11	0,00
1 Wobec jednostek powiązanych		0,00	0,00	88 782,47	
2 Wobec pozostałych jednostek		891 891,88	959 737,58	6 309,64	
a) kredyty i pożyczki		891 891,88	891 891,88	6 309,64	
b) z tytułu dłużnych papierów wartościowych					
c) inne zobowiązania finansowe			67 845,70		
d) inne					
III. Zobowiązania krótkoterminowe		1 461 606,33	934 849,37	3 073 309,49	2 637 511,57
1 Wobec jednostek powiązanych		0,00	0,00	6 549,88	7 217,22
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie wymagalności:		0,00		6 549,88	7 217,77
- do 12 miesięcy				6 549,88	7 217,77
- powyżej 12 miesięcy					
b) inne					
2. Wobec pozostałych jednostek		1 461 606,33	934 849,37	3 066 759,61	2 630 294,35
a) kredyty i pożyczki		712 501,84	121 621,62	663 649,46	959 860,95
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych					
c) inne zobowiązania finansowe		3,00	15 694,95	218 017,00	311 068,00
d) z tytułu dostaw i usług w okresie wymagalności:		405 374,25	471 759,30	1 762 603,21	991 090,99
- do 12 miesięcy		405 374,25	471 759,30	1 762 603,21	991 090,99
- powyżej 12 miesięcy					
e) zaliczki otrzymane na dostawy					
f) zobowiązania wekslowe					
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń		277 796,07	230 693,31	368 215,72	245 507,05
h) z tytułu wynagrodzeń		59 751,20	88 509,40	42 176,69	60 575,47
i) inne		6 179,97	6 570,79	12 097,53	62 191,89
3. Fundusze specjalne					
IV. R o z l i c z e n i a m i ę d z y o k r e s o w e		288 213,00	283 804,80	0,00	295 560,00
1. Ujemna wartość firmy					
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		288 213,00	283 804,80	0,00	295 560,00
- długoterminowe			283 804,80		
- krótkoterminowe		288 213,00			295 560,00
S u m a p a s y w ó w		12 039 908,91	16 485 818,20	10 348 238,56	9 634 179,50

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 01.01.2010 r. do 31.03.2010 r. Wybrane dane finansowe zostały przedstawione na podstawie w/w 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),

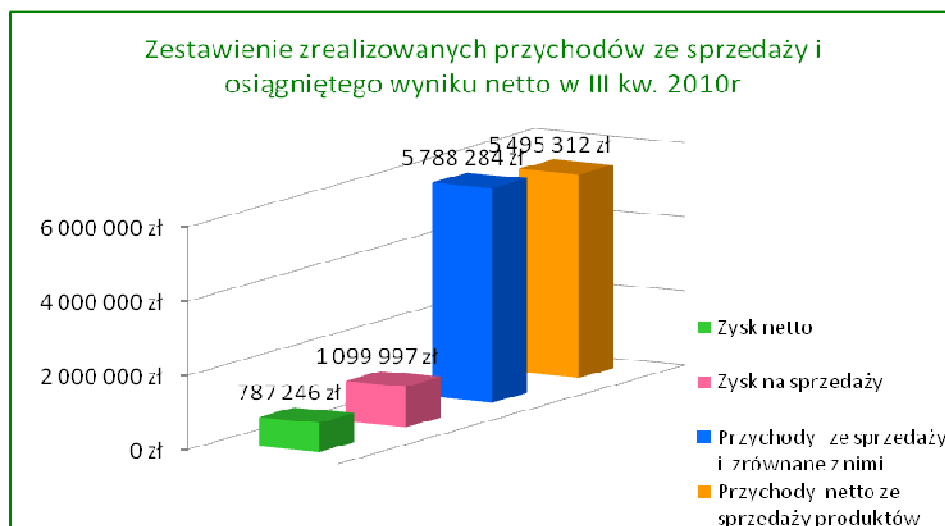
Środki trwałe wyceniane były według ceny nabycia lub kosztów poniesionych na ich wytworzenie, rozbudowę lub modernizację po pomniejszeniu o odpisy amortyzacyjne. Niskocenne składniki majątku o wartości poniżej 3 500,00 zł były księgowane bezpośrednio w koszt zużycia materiałów, albo były amortyzowane 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

W okresie sprawozdawczym Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży w kwocie **5.495.311,69 zł**. Sprzedaż, którą osiągnięto jest najwyższą sprzedażą jaką Emitent odnotował w swojej działalności. Regularne dostawy surowca sprzyjały zrealizowaniu planu sprzedażowego na III kwartał. Otrzymane, dodatkowe nowe zamówienia mogły być zrealizowane dzięki otrzymanym środkom finansowym z emisji akcji serii G i H, za które został zakupiony surowiec do produkcji. W związku z rozpoczętą realizacją planu podwyżki cen dla odbiorców nastąpiło znaczny wzrost rentowności sprzedaży.



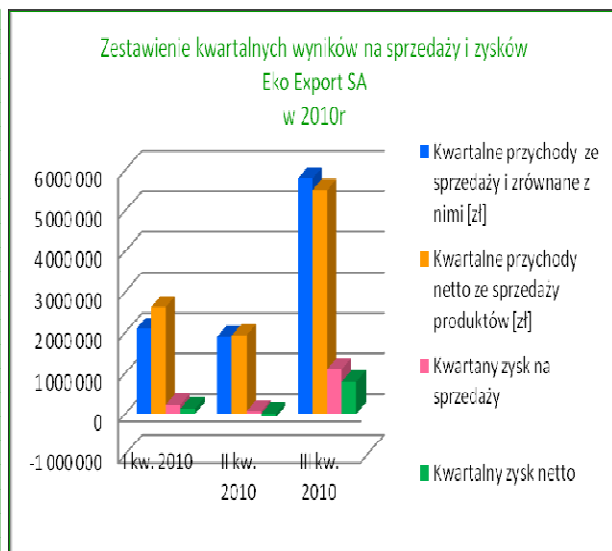
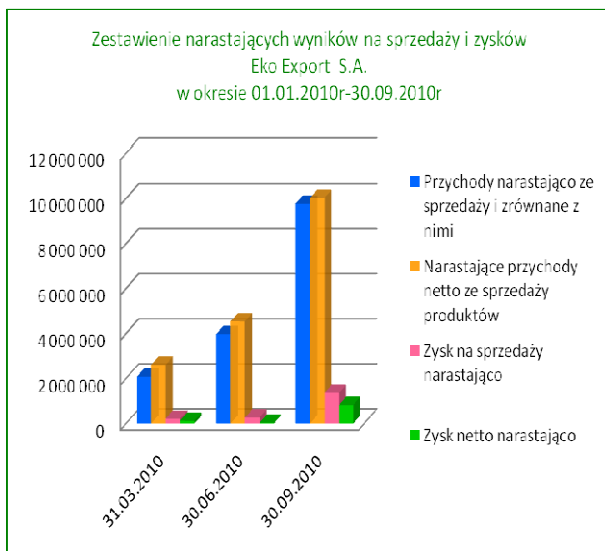
Źródło: Eko Export S.A.

Zysk netto: **787 245,62**

Zysk ze sprzedaży: **1.099.997,47**

Przychody ze sprzedaży zrównane z nimi: **5.788.283,53**

Przychody netto ze sprzedaży produktów: **5.495.311,69**



Źródło: Eko Export S.A

4.1.1 Struktura przychodów osiągniętych ze sprzedaży produktów

Struktura przychodów ze sprzedaży produktów

Głównym produktem generującym przychody Spółki w okresie sprawozdawczym była mikrosfera. Produkcja i sprzedaż obejmowała wszystkie rodzaje i frakcje mikrosfery i uzależniona była od indywidualnych zamówień kontrahentów. W okresie od 01.07.2010r do 30.09.2010r przychody z tytułu produkcji i sprzedaży mikrosfery stanowiły 100% wszystkich przychodów ze sprzedaży produktów. Emitent sprzedawał mikrosferę głównie na rynek europejski oraz amerykański. Spółka odnotowała kilkukrotne zwiększenie zamówień przez odbiorców europejskich. Dodatkowe ilości do odbiorców z Europy mogły być zrealizowane dzięki sukcesywnym dostawom surowca mokrego i „podsuszonego”. Frakcją, która w zdecydowanej większości była dostarczana do klientów była frakcja 500 mikronów. W mniejszych ilościach sprzedawana była frakcja o uziarnieniu 150 oraz 300 mikronów. Regularne dostawy specjalnej frakcji 450EM-OI odbywały się dla przemysłu ropy naftowej.

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. W polityce finansowej Spółki waluta Euro stanowić będzie z założenia walutę rozliczeniową wszystkich kontraktów sprzedażowych i transakcji zakupowych na rok 2010.

4.1.3 Czynniki wpływające na wysokość osiągniętych przychodów

Zgodnie z poczynionymi ustaleniami, w III kwartale 2010 r. Spółka kontynuowała proces odbudowywania poziomu cen na dostawy mikrosfery dla klientów europejskich. Nowe relacje ekonomiczne z odbiorcami mikrosfery funkcjonujące w III kwartale 2010r zapewnią urealnienie i przywrócenie planowanej rentowności, spokojną realizację zaplanowanego na 2010r zysku finansowego, a w dłuższej perspektywie w połączeniu z zwiększoną sprzedażą, znaczną progresję wyniku ekonomicznego Spółki. Zgodnie z przyjętym planem, zysk ze sprzedaży od lipca do września jest wynikiem pierwszej korekty cen w III kwartale (drugi etap realizowany będzie w IV kwartale), systematycznych dostaw nowego surowca i co się z tym wiąże, planowaną i ciągłą produkcją. Ważnym aspektem, który wpłynął na wysokość osiągniętych przychodów była stale zwiększający się udział sprzedaży bezpośrednio do końcowych odbiorców.

4.1.4 Stabilny popyt dotychczasowych odbiorców i wzrost zamówień na nowych rynkach zbytu

W wyniku wcześniejszych przygotowań (zgromadzenie środków finansowych i zakup surowca) Spółka wykorzystała III kw. 2010r efekty znacznego ożywienia gospodarczego na rynku europejskim.

Owoce tego ożywienia było kilkukrotne zwiększenie zamówień oraz nawiązanie kontaktów ze strategicznymi Partnerami. Zmiany te w dużym stopniu wpłynęły na poszerzenie się kanału sprzedażowego do odbiorców europejskich.

Dla wielkości przychodów uzyskanych przez Spółkę w III kw.2010r duże znaczenie miało odnowienie współpracy z Omega Minerals jak również współpraca z OMYA. Zamówienia dla odbiorców europejskich i na rynek amerykański zostały zrealizowane dzięki zwiększonym dostawom surowca mokrego i „podsuszonego”. Zwiększone dostawy materiału suchego pozwoliły na szybszą realizację wysyłek i prawie natychmiastową reakcję na wzrastającą gwałtownie ilość zamówień.

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

4.2.1 Efektywność dostaw

Biorąc pod uwagę skalę zamówień planowanych lata 2010/2011 Zarząd kontynuował działania w celu całkowitego uniezależnienia się w przyszłości od zimowych dostaw surowca. W tym celu Spółka przystąpiła do stworzenia sobie własnego zaplecza finansowego pozwalającego na zgromadzenie tak dużej ilości surowca poprzez zwiększenie kapitałów własnych w drodze emisji akcji serii G i H. W związku z środkami pozyskanymi z emisji akcji serii G i H dostawy mikrosfery sukcesywnie się zwiększały. W okresie od sierpnia do września Spółka sprowadziła wystarczającą ilość surowca, by móc sprostać dodatkowym zamówieniom od kontrahentów europejskich. W miesiącu październiku i listopadzie Emitent zakłada kolejne, zwiększone ponad wcześniej planowane, dostawy surowca mokrego i „podsuszonego”, dzięki którym będzie mógł realizować kontrakty w okresie od grudnia do kwietnia 2011r.

4.2.2 Koszty finansowe

Aktualnie ponoszone koszty są wyłącznie w związku z obsługą kredytów obrotowych finansujących bieżącą działalność Spółki. Pozostałe koszty finansowe zawierają przede wszystkim różnice kursowe, które w dłuższym okresie czasu winny zbilansować się z przychodami finansowymi uzyskiwanymi z tego samego tytułu.

4.2.3 Polityka cenowa

W okresie sprawozdawczym Zarząd kontynuował politykę cenową rozpoczętą w poprzednich kwartałach. Zarząd prowadzi wzajemne ustalenia z odbiorcami zmierzające do kształtowania nowych warunków kontraktów i zamówień na 2011r. Istotą tych uzgodnień jest kalkulacja ceny dającej wcześniejszą, osiąganą przed kryzysem finansowym, rentowność prowadzonej działalności.

Mając na uwadze ilość otrzymanych zamówień na III i IV kwartał 2010 oraz rozpoczęcie odbudowy cen Spółka odnotowała już pierwsze efekty w postaci poprawy płynności finansowej oraz rentowności produktów. Dalsze stopniowe urealnianie cen z przed kryzysu w 2010r w dłuższej perspektywie zapewni stabilność ekonomiczną Spółki. Poszczególne elementy zastosowanej polityki cenowej będą ewoluowały w przyszłości wraz z sygnałami napływającymi z rynków, na których działa lub będzie działała Spółka.

5. PROGNOZY ZYSKU NA 2010/2011 ROK

Rok 2010

W związku z założeniami do polityki cenowej przedstawionej w pkt,4.2.3 jak również z widoczną, poprawą dostaw surowca, która ma wpływ na realizację dodatkowych zamówień od odbiorców europejskich Zarząd Spółki podtrzymuje zamieszczoną prognozę wyniku finansowego na koniec 2010r.

Przy utrzymującej się tendencji dostaw mikrosfery mokrej i suchej oraz zauważalnej już poprawy rentowności sprzedaży produktów Zarząd pozostaje przy możliwości realizacji prognozy na 2010r. w wielkości przychodów na poziomie 15,3 mln PLN oraz planowanego zysku w kwocie 1,5 mln PLN.

Rok 2011

Stąła poprawa rentowności prowadzonej działalności, następująca w wyniku prowadzonej polityki cenowej oraz uruchomienia projektów podnoszących efektywność produkcji, jak również długoterminowe prognozy ekonomiczne co do rozwoju sytuacji gospodarczej w krajach będących rynkami zbytu dla Spółki i formowany już portfel zamówień na rok 2011, pozwala zakładać kilkukrotny wzrost wyniku finansowego na rok 2011 w stosunku do planów na 2010r.

Szczegółowa prognoza założonego na 2011r wyniku finansowego Spółki przedstawiona zostanie wraz z publikacją Prospektu Emisyjnego przygotowanego przez Spółkę i będącego przedmiotem postępowania przez Komisję Nadzoru Finansowego w związku z zamiarem przeniesie notowania instrumentów finansowych Eko Export SA na rynek regulowany GPW.

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

6.1. Utrzymanie dobrej współpracy z odbiorcami na rynku europejskim

Rynek europejski jest dla Spółki nadal jednym z najważniejszych kierunków sprzedaży mikrosfery dlatego też przy zapotrzebowaniu jakim ten rynek wykazuje Zarząd podjął działania do utrzymania tych kontaktów na jak najlepszym poziomie. Ciągła poprawa jakości towaru, obsługi zleceń oraz dostosowania wystandaryzowanego opakowania towaru do warunków trans -kontynentalnego transportu i wymagań odbiorcy jest na dzień dzisiejszy ważnym zadaniem do zrealizowania dla Zarządu.

Wysiłek włożony w celu wypracowania jak najlepszej współpracy z dotychczasowymi odbiorcami i koordynacji terminowej realizacji dostaw, owocuje odnawianiem i rozszerzaniem składanych przez nich zamówień

6.2 Rynek przemysłu ropy naftowej

W związku z zaakceptowaniem próbek przez klienta dostarczającego mikrosfery do przemysłu wydobywczego ropy naftowej, Emitent rozpoczął pierwsze dostawy do tej branży przemysłu. Po zrealizowaniu sierpniowych dostaw, Eko Export SA uzyskał potwierdzenie, iż dostarczany towar spełnia wymogi jakościowe i następnie Spółka otrzymała kolejne zamówienie na wrzesień. W toku dalszych rozmów Partner poinformował nas, że przewiduje utrzymanie miesięcznego poziomu zamówień do końca roku 2010 i ilości będą potwierdzone w miesięcznych zamówieniach.

6.3 Eksport na rynek Stanów Zjednoczonych.

W III kwartale 2010 eksport na rynek Stanów Zjednoczonych był kontynuowany. Wypracowany w pierwszej połowie roku model wysyłek spełnia się doskonale i współpraca rozwija się bardzo dobrze. W miesiącu wrześniu Emitent przystąpił do drugiego etapu działania z Partnerem Amerykańskim, który ma celu pozyskiwanie dla niego nowych rynków zbytu na produkty Eko Export. Spółka poinformowała go o dostawach mikrosfer dla przemysłu ropy naftowej realizowanych przez dystrybutorów europejskich. W wyniku rozmów i ustaleń zostały wysłane próbki, które następnie mają być sprawdzone pod kątem spełnienia wymagań jakościowych odbiorców Partnera Amerykańskiego.

7. ZAPLECZE FINANSOWE

7.1 Emisja akcji serii G

Emisja zakończyła się sukcesem i do spółki wpłynęła kwota 3 mln zł, kwota w większości przeznaczona została na zakup surowca mokrego i „podsuszonego”. W ramach przeprowadzonej subskrypcji prywatnej objęto 1 000 000 szt. (jeden milion) akcji serii G. Podwyższenie kapitału w ramach emisji akcje serii G zostało zarejestrowane w Sądzie Rejestrowym, a akcje zostały wprowadzone do Alternatywnego Sytemu Obrotu i notowane od dnia 06.07.2010r na rynku NewConnect.

7.2 Emisja akcji serii H

Przeprowadzona emisja została zakończona objęciem 1 458 000 akcji na okaziciela serii H. W dniu 10.08.2010 r. zakończono przyjmowanie zapisów składanych na objęcie 1 485 000 akcji w ramach oferty publicznej z prawem poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy. Przydział akcji o wartości nominalnej 10gr i cenie emisyjnej 3,20 zł odbył się w dniu 23.08.2010r. 615 osobom przydzielono akcje, w tym 615 na podstawie praw poboru i 90 osobom na podstawie zapisów dodatkowych. Otrzymane fundusze zostały przeznaczone na zakup surowca, dzięki któremu zostały zrealizowane dodatkowe zamówienia w miesiącu sierpniu i wrześniu. Jak również pozostała kwota jest przeznaczona na finansowanie surowca, który nieustannie wpływa do Spółki jako zapas na okres zimowy.

7.3 Krótkoterminowy pomostowy kredyt dewizowy

W związku z potrzebą szybkiego sprowadzenia surowca potrzebnego do realizacji dodatkowych zamówień oraz zamówień na IV kwartał 2010 i I półrocze 2011 Emitent w dniu 04.08.2010 podpisał z Deutsche Bank PBC S.A. umowę kredytową na kwotę 150.000 EUR na okres jednego miesiąca. Uruchomienie pomostowych środków kredytowych nastąpiło zaraz po podpisaniu umowy dzięki czemu Emitent mógł niezwłocznie zapłacić za zwiększone dostawy surowca mokrego jak i „poduszonego”. Kredyt pomostowy ten został spłacony z otrzymanych środków finansowych z zakończonej emisji serii H.

8. DZIAŁANIA W ZAKRESIE ROZWOJU I WPROWADZANIA ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH

8.1 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. W okresie 01.07.2010 do 30.09.2010r na realizację projektu Spółka poniosła nakłady w wysokości 165.100,68, w tym 121.624,48 zł sfinansowane zostało z środków Unii, a 43.476,20 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. Łącznie na cały projekt od początku jego realizacji wydatkowano łącznie 691.094,52 zł.

W III kwartale 2010r Spółka kontynuowała wdrażanie projektu, z podłączonym systemem kodów kreskowych. Od lipca do września 2010 Emitent testował system produkcyjny z podłączoną identyfikacją palet za pomocą kodów kreskowych. Po wstępnych testach naniesiono udoskonalenia i w dalszym ciągu następuje usprawnianie systemu. Zakończono również pracę na podsystemami przeznaczonymi dla dostawców i odbiorców Eko Export – jest on również w fazie testów. 31.09.2010 Emitent złożył do Górnośląskiej Agencji Rozwoju Regionalnego wnioski o płatność pośrednią w związku z zakończeniem II etapu projektu.

8.2 Optymalizacji procesów technologicznych

W związku z rozpoczęciem realizacji planu optymalizacji procesów technologicznych, realizowanym w celu dalszego zmniejszania kosztów bezpośrednich i podniesienia efektywności produkcji, Zarząd Eko Export S.A. rozstrzygnął przetargi na wykonanie poszczególnych części projektu. Wybrano podwykonawców urządzeń, podzespołów jak również wpłacono zaliczki na najważniejsze elementy niezbędne do realizacji programu modernizacyjnego. Planowany termin zakończenia prac to IV kwartał 2010. Do dnia sporządzenia raportu Spółka nie otrzymała informacji o przyjęciu lub odrzuceniu wniosku.

9. PLANY I PRZEWIDYWANY ROZWÓJ SPÓŁKI

9.1 Finansowanie działalności bieżącej i celów strategicznych

Zarząd, w porozumieniu z Radą Nadzorczą Spółki, zamierza kontynuować finansowanie działalności Spółki w 2010 roku ze środków własnych, uzyskanych z wypracowanego wyniku na działalności gospodarczej oraz środków finansowych pozyskanych w drodze podwyższenia kapitału zakładowego przez emisję akcji serii G i H.

9.2 . Przygotowanie do wejścia na GPW

Zarząd Spółki kontynuuje prace zmierzające do złożenia jeszcze w tym roku wniosku o przeniesienie notowań instrumentów finansowych Eko Export SA na rynek regulowany Giełdy Papierów Wartościowych . W wyniku podjęcia bardzo intensywnych działań zmierzających do dopuszczenia Spółki na rynek regulowany Zarząd ukończył prace nad prospektem emisyjnym, który następnie w dniu 04.10.2010 został złożony do Komisji Nadzoru Finansowego. Cały proces tworzenia prospektu emisyjnego oraz postępowania przed Komisją nadzoru Finansowego Emitent prowadzi z Beskidzkim Domem Maklerskim przy wsparciu swojego Autoryzowanego Doradcy.

10. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd Eko Export 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 III kwartał 2010r 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