

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 KWARTALNY EKO EXPORT S.A.

ZA III KWARTAŁ 2009r.

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

**Bielsko Biała
23.11.2009r**

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
2.1 Wybrane dane finansowe z bilansu Eko Export S.A. sporządzonego na dzień 30.09.2009 w odniesieniu do stanu na 30.06.2009 oraz danych porównawczych za 2008 rok	4
2.2 Wybrane dane finansowe z rachunku zysków i strat Eko Export S.A. , przedstawione narastająco za okres od 01.01.2009 do 30.09.2009 oraz w układzie wyodrębnionym za III kwartał 2009r, odniesione do danych porównawczych za 2008 rok	4
3. PEŁNE DANE FINANSOWE.....	5
3.1 Rachunek zysków i strat Eko Export S.A. sporządzony narastająco za okres od 01.01.2009 do 30.09.2009 oraz w układzie wyodrębnionym za III kwartał 2009r, odniesiony do danych porównawczych za 2008 rok	5
3.2 Bilans Eko Export S.A. sporządzony na dzień 30.09.2009 w odniesieniu do stanu na 30.06.2009 oraz danych porównawczych za 2008 rok.....	6
3.3 Zasady sporządzenia danych finansowych	8
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

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 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.

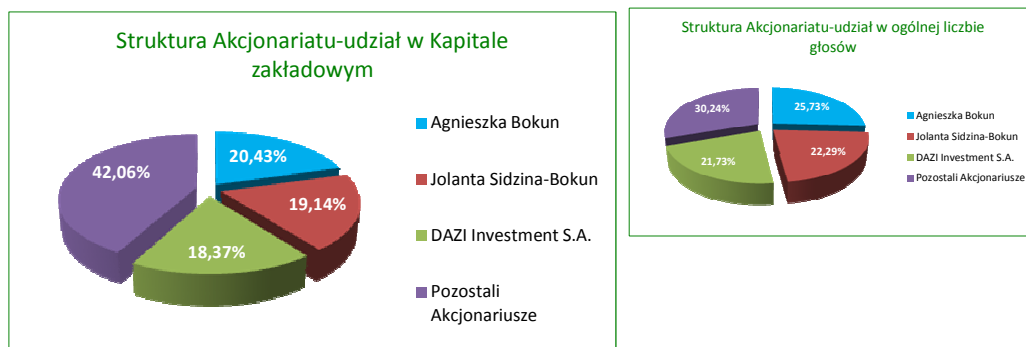
1.5 Akcjonariusze posiadający minimum 5% głosów w ogólnej liczbie głosów na WZ

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

2.1 Wybrane dane finansowe z bilansu Eko Export S.A. sporządzonego na dzień 30.09.2009 w odniesieniu do stanu na 30.06.2009 oraz danych porównawczych za 2008 rok

	Wybrane dane finansowe z bilansu w PLN	Stan na 30.06.2009	Stan na 30.09.2009	Stan na 30.06.2008	Stan na 30.09.2008
1.	Kapitał własny	7.179.836,96	6.701.107,93	4.179.799,00	5.835.852,60
2.	Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Należności krótkoterminowe	2.693.857,19	2.216.845,42	1.094.768,53	1.502.668,31
4.	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	933,63	296.785,73	70.810,00	5.567,53
5.	Zobowiązania długoterminowe	95.092,11	0,00	219.983,91	181.705,43
6.	Zobowiązania krótkoterminowe	3.073.309,49	2.637.511,57	3.406.963,40	2.951.121,05
7.	Aktywa trwałe	5.990.686,83	6.146.450,03	5.424.549,64	5.642.045,49
8.	Aktywa obrotowe	4.357.551,73	3.487.729,47	2.382.196,67	3.326.633,59
9.	Aktywa razem	10.348.238,56	9.634.179,50	7.806.746,31	8.968.679,08

2.2 Wybrane dane finansowe z rachunku zysków i strat Eko Export S.A. , przedstawione narastająco za okres od 01.01.2009 do 30.09.2009 oraz w układzie wyodrębnionym za III kwartał 2009r, odniesione do danych porównawczych za 2008 rok .

w	Wybrane dane finansowe z rachunku wyników w PLN	za okres od 01.01.2009 do 30.09.2009	za okres od 01.01.2008 do 30.09.2008	III kwartał 2009 roku 01.07.2009-30.09.2009	III kwartał 2008 roku 01.07.2008-30.09.2008
1.	Amortyzacja	69.902,30	153.947,26	-21.199,76	47.475,87
2.	Przychody netto ze sprzedaży	3.471.424,14	4.586.070,22	957.751,31	1.762.237,59
3.	Zysk/strata ze sprzedaży	165.523,61	-355.887,99	-119.295,39	242.284,23
4.	Zysk/strata na działalności operacyjnej	177.700,24	-422.029,98	-116.550,23	233.300,78
5.	Zysk/strata brutto	162.476,68	-524.825,04	-67.629,78	157.053,68
6.	Zysk / strata netto	116.000,68	-524.825,04	-46.980,78	157.053,68

3. PEŁNE DANE FINANSOWE

3.1 Rachunek zysków i strat Eko Export S.A. sporządzony narastająco za okres od 01.01.2009 do 30.09.2009 oraz w układzie wyodrębnionym za III kwartał 2009r, odniesiony do danych porównawczych za 2008 rok .

[w złotych]

Lp.	Wyszczególnienie	za okres od 01.01.2009 do 30.09.2009	za okres od 01.01.2008 30.09.2008	III kwartał 2009r. od 01.07.2009 do 30.09.2009	III kwartał 2008r. od 01.07.2008 do 30.09.2008
A	Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	3.270.707,17	4.841.528,67	490.942,84	2.350.646,07
	- w tym od jednostek powiązanych		-		-
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	3.471.424,14	4.586.070,22	957.751,31	1.762.237,59
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	-200.716,97	251.760,16	-466.808,47	588.408,48
III	Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	-	-		
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		3.698,29		
B	Koszty działalności operacyjnej	3.105.183,56	5.197.416,66	610.238,23	2.108.361,84
I	Amortyzacja	69.902,30	153.947,26	-21.199,76	47.475,87
II	Zużycie materiałów i energii	1.429.637,91	2.881.275,98	249.922,13	1.249.920,04
III	Usługi obce	999.559,92	1.391.350,05	221.095,08	547.429,27
IV	Podatki i opłaty	119.593,43	203.022,45	-6.066,03	93.387,47
V	Wynagrodzenia	287.223,54	313.397,01	76.872,79	86.302,69
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	49.740,28	65.188,40	12.388,70	15.122,79
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	149.526,18	189.055,91	77.225,32	68.723,71
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	179,60	0,00	0,00
C	Zysk / Strata ze sprzedaży (A-B)	165.523,61	-355.887,99	-119.295,39	242.284,23
D	Pozostałe przychody operacyjne	57.377,64	0,05		0,05
I	Zysk ze zbycia nie finansowych aktywów trwałych	57.377,16			
II	Dotacje				
III	Inne przychody operacyjne	0,48	0,05	0,48	0,05
E	Pozostałe koszty operacyjne	45.201,01	66.142,04	-2.745,16	18.983,50
I	Strata ze zbycia nie finansowych aktywów trwałych		6.562,14		6.562,14
II	Aktualizacja wartości aktywów nie finansowych				
III	Inne koszty operacyjne	45.201,01	59.579,90	-2.745,16	12.421,36
F	Zysk / Strata na działalności operacyjnej (C+D-E)	177.700,24	-422.029,98	-116.550,23	223.300,78
G	Przychody finansowe	308.255,92	126.716,10	119.575,69	72.820,79
I	Dywidendy i udziały w zyskach				
II	Odsetki	16.985,56	277,11	575,58	24,35
III	Zysk ze zbycia inwestycji				
IV	Aktualizacja wartości inwestycji				
V	Inne	291.270,36	126.438,99	119.000,11	72.796,44
H	Koszty finansowe	323.479,48	229.511,16	70.655,24	139.067,89
I	Odsetki	33.912,13	96.558,79	15.734,64	69.331,64
II	Strata ze zbycia inwestycji				
III.	Aktualizacja wartości inwestycji				
IV.	Inne	289.567,35	132.952,37	54.920,60	69.736,25
I	Zysk / Strata brutto na działalności gospodarczej (F+G-H)	162.476,68	-524.825,04	-67.629,78	157.053,68
J	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I – J.II)	-	-	-	-
I	Zyski nadzwyczajne	-	-	-	-
II	Straty nadzwyczajne	-	-	-	-
K	Zysk / Strata brutto (I+J-K)	162.476,68	-524.825,04	-67.629,78	157.053,68
L	Podatek dochodowy	46.476,00		20.649,00	
M	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (straty)	-	-	-	-
N	Zysk / Strata netto (K – L - M)	116.000,68	-524.825,04	-46.980,78	157.053,68

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

3.2 Bilans Eko Export S.A. sporządzony na dzień 30.09.2009 w odniesieniu do stanu na 30.06.2009 oraz danych porównawczych za 2008 rok

[w złotych]

	<u>Aktywa</u>	Stan na 30.06.2009	Stan na 30.09.2009	Stan na 30.06.2008	Stan na 30.09.2008
A.	Aktywa trwałe	5.990.686,83	6.146.450,03	5.424.549,64	5.642.045,49
I.	Wartości niematerialne i prawne	9.367,89	8.196,90	39.752,84	94.222,42
1.	Koszty organizacji poniesione przy założeniu lub późniejszym rozszerzeniu spółki akcyjnej			-	-
2.	Koszty prac rozwojowych			-	-
3.	Wartość firmy			-	-
4.	Inne wartości niematerialne i prawne	9.367,89	8.196,90	39.752,84	94.222,42
5.	Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych				
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	5.971.850,94	6.128.785,13	5.384.199,80	5.547.226,07
1.	Środki trwałe	5.738.250,20	5.760.620,95	5.001.053,77	4.955.797,68
1.	Grunty własne	298.200,00	298.200,00	298.200,00	298.200,00
2.	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	4.362.665,96	4.401.486,73	4.385.010,00	4.357.080,00
3.	Urządzenia techniczne i maszyny	1.054.136,81	1.039.094,87	293.238,97	282.614,55
4.	Środki transportu	10.821,94	10.399,84	11.213,93	9.915,80
5.	Inne środki trwałe	12.425,49	11.439,51	13.390,87	7.987,33
2.	Środki trwałe w budowie	233.600,74	368.164,18	383.146,03	591.428,39
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	4.357.551,73	3.487.729,47	2.382.196,67	3.326.633,59
I.	Zapasy	1.046.598,57	565.635,87	745.022,80	1.159.344,92
1.	Materiały	34.757,78	12.320,00	171.831,90	255.860,03
2.	Półprodukty i produkty w toku	6.000,00	6.000,00	6.000,00	6.000,00
3.	Produkty gotowe	923.426,52	464.901,60	481.131,15	882.091,14
4.	Towary	3.361,07	3.361,07	7.006,55	7.006,55
5.	Zaliczki na poczet dostaw	79.053,20	79.053,20	79.053,20	8.387,20
II.	Należności krótkoterminowe	2.693.857,19	2.216.845,42	1.094.768,53	1.502.668,31
1.	Należności w jednostkach powiązanych		29.691,59		
2.	Należności w pozostałych jednostkach	2.693.857,19	2.187.153,83	1.094.768,53	1.502.668,31
a)	z tytułu dostaw i usług w okresie spłaty	2.137.103,85	2.008.696,70	505.942,77	731.305,47
	- do 12 miesięcy	2.137.103,85	2.008.696,70	505.942,77	731.305,47
	- powyżej 12 miesięcy				
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł i ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych	170.943,01	156.318,35	303.707,39	393.985,82
c)	inne	385.810,33	22.138,78	285.118,30	377.377,02
d)	dochodzone na drodze sądowej			-	
III.	Inwestycje krótkoterminowe	26.222,94	296.785,73	226.810,00	161.576,53
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	26.222,94	296.785,73	226.810,00	156.000,00
a)	w jednostkach powiązanych			156.000,00	156.000,00
b)	w pozostałych jednostkach	26.222,94	296.785,73	70.810,00	156.000,00
c)	środki pieniężne i inne aktywa finansowe	933,63	296.785,73	70.810,00	5.576,53
1.	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	933,63	296.785,73	70.810,00	5.576,53
2.	inne środki pieniężne				
3.	inne aktywa pieniężne				
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe				
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	590.870,03	408.462,45	315.595,34	503.043,83
	Suma aktywów	10.348.238,56	9.634.179,50	7.806.746,31	8.968.679,08

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

[w złotych]

	<u>Pasywa</u>	Stan na 30.06.2009	Stan na 30.09.2009	Stan na 30.06.2008	Stan na 30.09.2008
A.	Kapitał własny	7.179.836,96	6.701.107,93	4.179.799,00	5.835.852,60
I.	Kapitał podstawowy	642.500,00	642.500,00	502.500,00	632.500,00
II.	Należne, lecz nie wniesione, wkłady				
III.	Udziały (akcje) własne				
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	7.121.000,00	6.689.251,75	5.462.000,00	6.831.000,00
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny				
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe				
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1.1002.822,36	-746.644,50	-1.102.822,36	-1.102.822,36
VIII.	Zysk (strata) netto roku obrotowego*	519.159,32*	116.000,68	-681.878,72	-524.825,04
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego				
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3.168.401,60	2.933.071,57	3.626.947,31	3.132.826,48
I.	Rezerwy na zobowiązania				
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
2.	Rezerwa na świadczenie emerytalne i podobne				
3.	Pozostałe rezerwy				
II.	Zobowiązania długoterminowe	95.092,11	0,00	219.983,91	181.705,43
1.	Wobec jednostek powiązanych	88.782,47	0,00	175.395,79	175.395,79
2.	Wobec pozostałych jednostek	6.309,64	0,00	44.588,12	6.309,64
	a) kredyty i pożyczki	6.309,64	0,00	44.588,12	6.309,64
	b) z tytułu dłużnych papierów wartościowych				
	c) inne zobowiązania finansowe				
	d) inne				
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	3.073.309,49	2.637.511,57	3.406.963,40	2.951.121,05
1.	Wobec jednostek powiązanych	6.549,88	7.217,22	0,00	
	a) z tytułu dostaw i usług w okresie wymagalności:	6.549,88	7.217,22		
	- do 12 miesięcy	6.549,88	7.217,22		
	- powyżej 12 miesięcy				
	b) inne				
2.	Wobec pozostałych jednostek	3.066.759,61	2.630.294,35	3.406.963,40	2.951.121,05
	a) kredyty i pożyczki	663.649,46	959.860,95	1.867.130,32	1.533.335,59
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych				
	c) inne zobowiązania finansowe	218.017,00	311.068,00		40.000,00
	d) z tytułu dostaw i usług w okresie wymagalności:	1.762.603,21	991.090,99	1.226.977,27	1.137.663,35
	- do 12 miesięcy	1.762.603,21	991.090,99	1.226.977,27	1.137.663,35
	- powyżej 12 miesięcy				
	e) zaliczki otrzymane na dostawy			35.779,60	
	f) zobowiązania wekslowe				
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	368.215,72	245.507,05	189.429,23	166.711,88
	h) z tytułu wynagrodzeń	42.176,69	60.575,47	47.438,96	56.217,21
	i) inne	12.097,53	62.191,89	40.208,02	17.193,02
3.	Fundusze specjalne				
IV.	Rozliczenia międzyokresowe		295.560,00		
1.	Ujemna wartość firmy				
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe		295.560,00		
	Suma pasywów	10.348.238,56	9.634.179,50	7.806.746,31	8.968.679,08

*Na pozycję „zysk(strata) netto roku obrotowego” składa się zysk netto roku 2008 w kwocie 356.177,86 zł oraz zysk netto osiągnięty w okresie 01.01.2009-30.06.2009 w kwocie 162. 981,46 zł. W dniu 08.07.2009 r. uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Eko Export SA zysk netto roku 2008 w kwocie 356.177,86 został zaliczony na pokrycie strat z lat ubiegłych.

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 30.09.2009 r. Na bazie tego sprawozdania oraz półrocznego sprawozdania finansowego za okres od 01.10.2009 do 30.06.2009 wyodrębniono dane finansowe za okres zamknięty obejmujący III 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), przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości oraz nie występowania okoliczności wskazujących na zagrożenie dla kontynuowania działalności.

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.

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 po za 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 do 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, umożliwiającą 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