

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



**Dodatkowe informacje do
raportu za IV kwartał 2013 r.**

Obejmujący sprawozdanie finansowe za okres
od 01 października 2013r. do 31 grudnia 2013r.

**Bielsko Biała
28.02.2014r.**

Spis treści:

1. Podstawowe informacje o Spółce
 - 1.1. Dane o Spółce
 - 1.2. Rada Nadzorcza
 - 1.3. Zarząd
 - 1.4. Profil podstawowej działalności
 - 1.5. Wskazanie okresów, za które prezentowane jest sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe
2. Pozostałe informacje do raportu za IV kwartał 2013
 - 2.1. Wybrane dane finansowe z bilansu Eko Export S.A. sporządzonego na dzień 31.12.2013 w odniesieniu do stanu na 31.12.2012 oraz danych porównawczych za 2012 rok
 - 2.2. Opis organizacji grupy kapitałowej emitenta , ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji
 - 2.3. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej
 - 2.4. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników za dany rok
 - 2.5. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na dzień przekazania raportu wraz ze wskazaniem zmian w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego
 - 2.6. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania
 - 2.7. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem
 - 2.8. Informacje o zawarciu transakcji z podmiotami powiązanymi
 - 2.9. Informacje o udzieleniu przez emitenta poręczeń kredytu lub pożyczki lub o udzieleniu gwarancji
 - 2.10. Inne informacje istotne dla oceny sytuacji Spółki
 - 2.11. Czynniki, które w ocenie Spółki będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie kolejnego kwartału.
 - 2.12. Opinia z badania lub raportu z przeglądu skróconego sprawozdania finansowego.

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 96 289

Faks: +48 33 81 96 287

Adres poczty elektronicznej: info@ekoexport.pl

Adres strony internetowej: www.ekoexport.pl

NIP: 5471865541

REGON: 072266443

Spółka jest zarejestrowana przez Sąd Rejonowy w Bielsku Białej VIII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem KRS: 0000308459.

1.2 Rada Nadzorcza

Rada Nadzorcza składa się z pięciu członków powołanych na wspólną trzyletnią kadencję.

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, 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 .

38 11: (PKD 2007) Zbieranie odpadów innych niż niebezpieczne

38 12: (PKD 2007) Zbieranie odpadów niebezpiecznych

38 21: (PKD 2007) Obróbka i usuwanie odpadów innych niż niebezpieczne

38 22: (PKD 2007) Przetwarzanie i unieszkodliwianie odpadów niebezpiecznych

1.5 Wskazanie okresów, za które prezentowane jest sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe

Prezentowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01.10.2013 do 31.12.2013 oraz dane porównywalne od 01.10.2012 do 31.12.2012 jak również dane narastająco.

1.6 Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez emitenta w dającej się przewidzieć przyszłości oraz czy nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzania niniejszego sprawozdania nie są znane okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

1.7 Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości.

EKO EXPORT SA prowadzi rachunkowość w oparciu o przepisy ustawy o rachunkowości i rozporządzeń wykonawczych, a przyjęte metody wyceny aktywów i pasywów, amortyzacji, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego są następujące:

środki trwałe i wartości niematerialne i prawne – wycenia się wg cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne, a także odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się metodą liniową i rozpoczyna od pierwszego dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym przyjęto środek trwały / wartość niematerialną i prawną do używania. Stawki amortyzacyjne oparte są o przewidywany okres techniczno – ekonomicznej użyteczności.

Stosowane stawki amortyzacyjne: % umorzenia

Prawo wieczystego użytkowania gruntów nie amortyzuje się

Budynki 1,5%

Urządzenia techniczne i maszyny 4,5% - 5%

Środki transportu 20%

Dla środków trwałych o niskiej jednostkowej wartości początkowej nie przekraczającej 3.500,00 zł jednostka stosuje uproszczenie polegające na dokonaniu 100% odpisu amortyzacyjnego w momencie oddania środka trwałego do użytkowania.

środki trwałe w budowie – w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, ewentualnie pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

rzeczowe składniki aktywów obrotowych – wg cen nabycia (materiały) lub kosztów wytworzenia (wyroby gotowe) nie wyższych od cen ich sprzedaży netto na dzień bilansowy.

Na dzień zakupu jednostka dokonuje odpisania w koszty wartości materiałów i dokonuje ustalenia stanu zapasów materiałów oraz ich wyceny wraz z korektą kosztów o wartość tego stanu na koniec każdego miesiąca.

Zapasy wyrobów gotowych na dzień ich wytworzenia ujmowane są w księgach rachunkowych w cenach przyjętych do ewidencji, z uwzględnieniem różnic między tymi cenami a kosztami wytworzenia. Ceny ewidencyjne ustalone są na poziomie cen sprzedaży netto. Rozliczenie odchyleń na sprzedane wyroby gotowe następuje na podstawie obliczonego wskaźnika narzutu dotyczącego danego miesiąca. Na dzień bilansowy jednostka ustala średni wskaźnik narzutu odchyleń z całego roku obrotowego i dokonuje korekty stanu zapasów wyrobów o wartość odchyleń przypadających na zapasy wg wskaźnika średniego. Jednostka nie prowadzi kalkulacji kosztu wytworzenia wyrobów gotowych w związku z czym ustalony w / w sposób stan zapasów wyrobów gotowych nie może przekraczać wartości stanu wyrobów wycenionego wg cen sprzedaży pomniejszonych o przeciętnie osiągnięty przy sprzedaży zysk brutto ze sprzedaży.

należności i udzielone pożyczki – w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem ostrożności. Należności wykazuje się w wartości netto (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące).

Wartość należności aktualizuje się sukcesywnie uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, w odniesieniu do:

- a. należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub stan upadłości – do wysokości należności nie objętej gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności zgłoszonej likwidatorowi lub sędziemu komisarzowi w postępowaniu upadłościowym,
- b. należności od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, jeżeli majątek dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego – w pełnej wysokości należności,
- c. należności kwestionowanych przez dłużników oraz, z których zapłatą dłużnik zalega, dłużej niż 12 miesięcy a wg oceny sytuacji majątkowej i finansowej dłużnika spłata należności w umownej kwocie nie jest prawdopodobna – do wysokości nie pokrytej gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności,
- d. należności stanowiących równowartość kwot podwyższających należności, w stosunku do których uprzednio dokonano odpisu aktualizującego – w wysokości tych kwot, do czasu ich odpisania lub otrzymania

Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych. Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość. W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu aktualizującego wartość aktywów, w tym również odpisu z tytułu trwałej utraty wartości, równowartość całości lub odpowiadającej części dokonanego odpisu aktualizującego zwiększa wartość danego składnika aktywów i podlega zaliczeniu do pozostałych przychodów operacyjnych.

pozostałe aktywa finansowe – w wartości godziwej.

rozliczenia międzyokresowe – rozliczenia międzyokresowe wycenia się w wartości nominalnej. Czynne rozliczenia międzyokresowe obejmują koszty rozliczane w czasie. Odpisy rozliczeń międzyokresowych następują stosownie do upływu czasu. Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożności. Rozliczenia międzyokresowe ujęte w pasywach obejmują równowartość otrzymanych środków pieniężnych z tytułu dotacji, podlegające rozliczeniu w czasie proporcjonalnie do kosztów amortyzacji środków trwałych i innych poniesionych kosztów sfinansowanych z otrzymanych środków.

kapitały własne – kapitał podstawowy wycenia się w wartości nominalnej. W pozycji zysk (strata) z lat ubiegłych wykazuje się również skutki zmian zasad rachunkowości oraz błędów lat poprzednich.

zobowiązania – w kwocie wymagającej zapłaty, przy czym zobowiązania finansowe, których uregulowanie zgodnie z umową następuje drogą wydania aktywów finansowych innych niż środki pieniężne lub wymiany na instrumenty finansowe – według wartości godziwej.

rezerwy – w uzasadnionej, wiarygodnie określonej wartości. Rezerwy tworzy się na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w wiarygodny sposób oszacować, a w szczególności na straty z transakcji gospodarczych w toku, w tym z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, operacji kredytowych, skutków toczącego się postępowania sądowego oraz na świadczenia pracownicze. Nie wykorzystane rezerwy, wobec zmniejszenia lub ustania ryzyka uzasadniającego ich utworzenie, zwiększają na dzień, na który okazały się zbędne, odpowiednio pozostałe przychody operacyjne, przychody finansowe lub zyski nadzwyczajne.

podatek dochodowy odroczony – wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Podstawą utworzenia aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego są przejściowe dodatnie i ujemne różnice pomiędzy wartością bilansową aktywów i pasywów a ich wartością podatkową.

leasing – leasing jest klasyfikowany jako finansowy, gdy warunki umowy przenoszą zasadniczo całe potencjalne ryzyko oraz korzyści wynikające z bycia właścicielem na leasingobiorcę. Wszystkie pozostałe rodzaje leasingu traktowane są jako leasing operacyjny.

uznawanie przychodu – przychody ze sprzedaży uznawane są w momencie dostarczenia towaru lub wykonania usługi. Sprzedaż wykazuje się w wartości netto, tj. bez uwzględniania podatku od towarów i usług oraz z uwzględnieniem wszelkich udzielonych rabatów.

na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych składniki aktywów i pasywów – wg kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

operacje zapłaty należności lub zobowiązań w walutach obcych – ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie kupna lub sprzedaży walut stosowanym przez bank, z usług którego korzysta jednostka. Wyrażone w walutach obcych pozostałe operacje ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

Spółka ustala wynik finansowy metodą porównawczą (porównawczy wariant rachunku zysków i strat), a rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

2. POZOSTAŁE INFORMACJE DO RAPORTU ZA IV KWARTAŁ 2013

2.1 Wybrane dane finansowe z bilansu Eko Export S.A. sporządzonego na dzień 31.12.2013 w odniesieniu do stanu na 31.12.2012

	Wybrane dane finansowe z bilansowe w PLN	01.01.2013 – 31.12.2013		01.01.2012 – 31.12.2012	
		PLN w tys.	EUR w tys.	PLN w tys.	EUR w tys.
1.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	39 024	9 241	11 720	2 808
2.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	18 664	4 420	-1 524	-365
3.	Zysk (strata) brutto	18 902	4 476	-1 904	-456
4.	Zysk (strata) netto	15 430	3 654	-1 829	-438
5.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 494	1 064	3 758	900
6.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-16 937	4 011	-8 358	-2 003
7.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	14 662	3 472	581	139
8.	Przepływy pieniężne netto, razem	2 220	526	-4 019	-963

9.	Aktywa razem	62 938	15 176	34 411	8 245
10.	Zobowiązania i rezerwy razem	11068	2 669	10 738	2 573
11.	Zobowiązania krótkoterminowe	10 011	2 414	5 321	1 275
12.	Zobowiązania długoterminowe	32	8	262	63
13.	Kapitał własny	51 870	12 507	23 373	5 672
14.	Kapitał zakładowy	1 097	265	1 040	249
15.	Liczba akcji (w sztukach)	10 977 500	10 977 500	10 405 000	10 405 000
16.	Wartość księgowa na jedną akcję (zł/euro)	4,72	0,39	2,28	0,55

Źródło: Eko Export S.A.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym oraz w okresie porównywalnym notowania średnich kursów wymiany złotego w stosunku do euro , ustalone przez Narodowy Bank Polski przedstawiały się następująco:

a) do pozycji finansowych aktywów i pasywów – kurs obowiązujący na dzień ostatniego okresu:

- na 31.12.2013 - 4,1472
- na 31.12.2012 – 4,0882

b) dla danych finansowych dotyczących rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych – kurs średni w okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień miesiąca w danym okresie tj.:

- w okresie 01.01.2013 – 31.12.2013
- średni kurs euro narastająco do 30.12.2013 – 4,2231
- w okresie 01.01.2012 – 31.12.2012
- średni kurs euro narastająco do 31.12.2012 – 4,1736

2.2 Opis organizacji grupy kapitałowej emitenta , ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

Emitent nie tworzy grupy kapitałowej.

2.3 Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej

W omawianym okresie nie miały miejsca zmiany w strukturze jednostki organizacyjnej.

2.4. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników za dany rok.

W opinii Zarządu Emitenta zysk na sprzedaży w wysokości 15,43 mln PLN jest satysfakcjonujący. Wypracowany zysk został pomniejszony o różnice kursowe w wys. 0,4 mln PLN które wynikają z

pożyczek inwestycyjnych udzielonych w Euro i które będą rozliczane w Euro zapisem księgowym, w związku z czym Spółka na powyższych transakcjach nie poniesie żadnej straty.

Dodatkowo Spółka wypracowała tak zwany zysk odłożony w wysokości 1,6 mln PLN. Zysk ten zostanie zaliczony w momencie sprzedaży w 2014r.

Równocześnie Zarząd potwierdza, że będzie rekomendował WZA wypłacenie dywidendy za 2013r. zgodnie z raportem nr 58/2013 dotyczącym polityki dywidendowej.

2.5 Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na dzień przekazania raportu wraz ze wskazaniem zmian w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.

Stan na dzień 01.10.2013

Akcjonariusze	liczba akcji	liczba głosów	Udział w Kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
Agnieszka Bokun	1 211 894	2 199 394	11,65%	17,03%
Jolanta Sidzina-Bokun	1 292 681	2 098 181	12,42%	16,24%
DAZI Investment Sp. Z o.o.	723 389	1 227 889	6,95%	9,51%
AEGON	656 613	656 613	6,31%	5,08%
Pozostali Akcjonariusze	6 520 423	6 735 423	62,67%	52,14%
Suma	10 405 000	12 917 500	100,00%	100,00%

W dniu 14.11.2013r. Sąd Rejonowy w Bielsku-Białej Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydał postanowienie dotyczące rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 57.250,00 zł. Podwyższenie kapitału zostało dokonane poprzez emisję 572 500 akcji na okaziciela serii K o wartości nominalnej 0,10 złotych każda. Wysokość kapitału zakładowego po rejestracji wynosi 1.097.750,00 zł

W okresie sprawozdawczym miały miejsce następujące zmiany w zakresie posiadania akcji przez głównych akcjonariuszy.

Dnia 20.11.2013 Emitent zawiadomił, iż AEGON PTE SA zmniejszył stan posiadania akcji Spółki Eko Export S.A. poniżej 5% głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy.

Pani Agnieszka Bokun dnia 28 listopada 2013 roku w wyniku transakcji pozagiełdowej zawartej z prywatnym inwestorem zbyła 2.000 sztuk akcji Eko Export S.A. stanowiących 0,018 % kapitału zakładowego Spółki, i dających 2.000 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, stanowiących 0,01 % głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Akcje o wartości nominalnej 0,10 zł za jedną akcję zostały zbyte po cenie 45,00 zł za jedną akcję. Przed realizacją powyższej transakcji posiadała 1 211 894 sztuk akcji Eko Export S.A., które stanowiły 11,04% kapitału zakładowego Spółki, i dawały 2 199 394 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, tj. 16,30 % głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Po realizacji powyższej posiada 1 209 894 sztuk akcji Eko Export S.A., które stanowią 11,02 % kapitału zakładowego Spółki, i dają 2 197 394 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowi 16,29 % głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Następnie dnia 30 grudnia 2013 roku w wyniku transakcji pozagiełdowej zawartej z prywatnym inwestorem Pani Agnieszka Bokun zbyła 34.285 sztuk akcji Eko Export S.A. stanowiących 0,31% kapitału zakładowego Spółki, i dających 34.285 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, stanowiących 0,25% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Akcje o wartości nominalnej 0,10 zł zostały zbyte po cenie 30,00 zł za jedną akcję. Przed realizacją powyższej transakcji posiadała 1 209 894 sztuk akcji Eko Export S.A., które stanowiły 11,02% kapitału zakładowego Spółki, i dawały 2.197.394 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, tj. 16,55% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Po realizacji powyższej transakcji posiada 1 175 609 sztuk akcji Eko

Export S.A., które stanowią 10,71% kapitału zakładowego Spółki, i dają 2.163.109 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowi 16,29% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Pani Jolanta Sidzina-Bokun w dniu 28 listopada 2013 roku w wyniku transakcji pozagiełdowej zawartej z prywatnym inwestorem zbyła 2.000 sztuk akcji Eko Export S.A. stanowiących 0,018 % kapitału zakładowego Spółki, i dających 2.000 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, stanowiących 0,01 % głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Akcje o wartości nominalnej 0,10 zł za jedną akcję zostały zbyte po cenie 45,00 zł za jedną akcję. Przed realizacją powyższej transakcji posiadała 1 292 681 sztuk akcji Eko Export S.A., które stanowiły 12,42 % kapitału zakładowego Spółki, i dawały 2 098 181 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, tj. 16,24 % głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Po realizacji powyższej posiada 1 290 681 sztuk akcji Eko Export S.A., które stanowią 11,76 % kapitału zakładowego Spółki, i dają 2 096 181 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowi 15,54 % głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Następnie Pani Jolanta Sidzina-Bokun w dniu 30.12.2013 roku w wyniku transakcji pozagiełdowej zawartej z prywatnym inwestorem zbyła 34.285 sztuk akcji Eko Export S.A. stanowiących 0,31 % kapitału zakładowego Spółki, i dających 34.285 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, stanowiących 0,25% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Akcje o wartości nominalnej 0,10 zł zostały zbyte po cenie 30,00 zł za jedną akcję. Przed realizacją powyższej transakcji posiadała 1 290 681 sztuk akcji Eko Export S.A., które stanowiły 11,76% kapitału zakładowego Spółki, i dawały 2 096 181 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, tj. 15,79% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Po realizacji powyższej transakcji posiada 1 256 396 sztuk akcji Eko Export S.A., które stanowią 11,45% kapitału zakładowego Spółki, i dają 2 061 896 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowi 15,53% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Pan Jacek Dziedzic w dniu 28 listopada 2013 roku w wyniku transakcji pozagiełdowej zawartej z prywatnym inwestorem zbył 800 sztuk akcji Eko Export S.A. stanowiących 0,007 % kapitału zakładowego Spółki, i dających 800 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, stanowiących 0,006 % głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Akcje o wartości nominalnej 0,10 zł za jedną akcję zostały zbyte po cenie 45,00 zł za jedną akcję. Przed realizacją powyższej transakcji posiadałam 196.541 sztuk akcji Eko Export S.A., które stanowią 1,89 % kapitału zakładowego Spółki, i dają 196.541 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowi 1,52 % głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Po realizacji powyższej posiadam 195 741 sztuk akcji Eko Export S.A., które stanowią 1,78 % kapitału zakładowego Spółki, i dają 195.741 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowi 1,45% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Następnie w dniu 30.12.2013 roku w wyniku transakcji pozagiełdowej zawartej z prywatnym inwestorem Pan Jacek Dziedzic zbył 5.019 sztuk akcji Eko Export S.A. stanowiących 0,046 % kapitału zakładowego Spółki, i dających 5 019 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, stanowiących 0,037% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Akcje o wartości nominalnej 0,10 zł zostały zbyte po cenie 30,00 zł za jedną akcję. Przed realizacją powyższej transakcji posiadał 195 741 sztuk akcji Eko Export S.A., które stanowiły 1,78% kapitału zakładowego Spółki, i dawały 195.741 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, tj. 1,45% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Po realizacji powyższej transakcji posiada 190 722 sztuk akcji Eko Export S.A., które stanowią 1,74% kapitału zakładowego Spółki, i dają 190 722 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowi 1,44% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Spółka DAZI Investment sp. z o.o. w dniu 28 listopada 2013 roku w wyniku transakcji pozagiełdowej zawartej z prywatnym inwestorem zbyła 2.000 sztuk akcji Eko Export S.A. stanowiących 0,018 % kapitału zakładowego Spółki, i dających 2.000 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, stanowiących 0,01 % głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Akcje o wartości nominalnej 0,10 zł za jedną akcję zostały zbyte po cenie 45,00 zł za jedną akcję. Przed realizacją powyższej transakcji Spółka DAZI Investment sp. z o.o. posiadała 723.389 sztuk akcji Eko Export S.A., które stanowiły 6,95 % kapitału zakładowego Spółki, i dawały 1 227.889 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, tj. 9,51 % głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Po realizacji powyższej transakcji Spółka DAZI Investment sp. z o.o. posiada 721.389 sztuk akcji Eko Export S.A., które stanowią 6,57 % kapitału zakładowego Spółki, i dają 1 225.889 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowi 9,09 % głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Następnie w 30.12.2013 roku w wyniku transakcji pozagiełdowych sprzedaży

akcji spółki Eko Export S.A. spółka Dazi Investment sp. z o.o. zbyła 34.285 sztuk akcji zwykłych zdematerializowanych na okaziciela Eko Export S.A. stanowiących 0,31 % kapitału zakładowego Spółki, i dających 34.285 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, stanowiących 0,25 % głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Cena zbycia akcji wynosiła 30,00 zł za jedną akcję. Przed realizacją powyższej transakcji DAZI Investment sp. z o.o. posiadała 721 389 sztuk akcji Eko Export S.A., które stanowiły 6,57% kapitału zakładowego Spółki i dawały 1 225 889 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki co stanowi 9,23 % głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Po realizacji powyższej transakcji DAZI Investment sp. z o.o. posiada 687 104 sztuk akcji Eko Export S.A., które stanowią 6,26% kapitału zakładowego Spółki, i dających 1 191 604 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, tj. 8,98 % głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Sąd Rejonowy w Bielsku-Białej Wydział VIII KRS w dniu 20 grudnia 2013 r. wydał postanowienie w sprawie rejestracji zmian w strukturze kapitału zakładowego Spółki. Zmiana struktury kapitału zakładowego dotyczy zamiany akcji imiennych serii A w liczbie 215.000 sztuk na akcje zwykłe na okaziciela w liczbie 215.000 sztuk. W wyniku przeprowadzonej zamiany akcji wysokość kapitału zakładowego nie uległa zmianie i wynosi 1.097.750,00 zł. W wyniku przeprowadzonej zamiany akcji uległa zmianie liczba głosów wynikająca z wyemitowanych akcji. Przed rejestracją zmian w strukturze kapitału zakładowego liczba głosów z wyemitowanych akcji wynosiła 13.490.000. Po rejestracji zmian w strukturze kapitału zakładowego liczba głosów z wyemitowanych akcji wynosi 13.275.000.

W okresie sprawozdawczym Emitent nabył akcje własne w ilości 260.000 sztuk akcji zwykłych na okaziciela, dających 260.000 głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta, co stanowi 1,96% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta oraz 2,38 % udziału w kapitału zakładowego Emitenta. Nabycie akcji własnych nastąpiło w wyniku przejęcia na własność akcji Emitenta w trybie art. 22 ust. 1 pkt 1 oraz art. 23 ustawy o zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów w wyniku nieuregulowania zadłużenia z tytułu umów pożyczek zabezpieczonych instytucją zastawu rejestrowego, w oparciu o art. 362 § 1 ust. 6 Kodeksu spółek handlowych, tj. w celu nabycia w pełni pokrytych akcji w drodze egzekucji celem zaspokojenia roszczeń Emitenta, których nie można zaspokoić w inny sposób z majątku akcjonariusza. Łącznie Emitent posiada 260.000 sztuk akcji własnych, które stanowią 2,37 % kapitału zakładowego i uprawniają do 1,96% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Łącznie Emitent posiada 260.000 sztuk akcji własnych, które stanowią 2,37 % kapitału zakładowego i uprawniają do 1,96% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Rejestr akcjonariuszy na dzień 31.12.2013

Akcjonariusze	liczba akcji	liczba głosów	Udział w Kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
Agnieszka Bokun	1 175 609	2 163 109	10,71%	16,29%
Jolanta Sidzina-Bokun	1 256 396	2 061 896	11,45%	15,53%
DAZI Investment Sp. z o.o.	687 104	1 191 604	6,26%	8,98%
AEGON	956 613	956 613	8,71%	7,21%
Pozostali Akcjonariusze	6 901 778	6 901 778	62,87%	51,99%
Suma	10 977 500	13 275 000	100,00%	100,00%

2.6. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania

Stan na 28.02.2014

Akcjonariusze	liczba akcji	liczba głosów	Udział w Kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
Jacek Dziedzic	190 722	190 722	1,74%	1,44%
Agnieszka Bokun	1175609	2163109	10,71%	16,29%
Jolanta Sidzina-Bokun	1256396	2061896	11,45%	15,53%

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

- pan Igor Bokun, Przewodniczący Rady Nadzorczej Eko Export S.A. posiada 2.512 akcji Spółki DAZI Investment Sp. z o.o. z siedzibą w Bielsku - Białej (co stanowi 49,94% jej kapitału zakładowego), która posiada 504.500 akcji imiennych serii A oraz 337.500 akcji zwykłych na okaziciela Emitenta, stanowiących łącznie 8,09% kapitału zakładowego Emitenta i uprawniających do 10,42% głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta,
- pani Agnieszka Bokun, Członek Rady Nadzorczej Eko Export S.A. posiada 2.512 akcji Spółki DAZI Investment S.A. z siedzibą w Bielsku – Białej (co stanowi 49,94% jej kapitału zakładowego), która posiada 504.500 akcji imiennych serii A oraz 337.500 akcji zwykłych na okaziciela Emitenta, stanowiących łącznie 8,09% kapitału zakładowego Emitenta i uprawniających do 10,42% głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

2.7. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej (których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych jednostki)

W IV kwartale 2013 Spółka nie była stroną żadnych wskazanych powyżej postępowań.

2.8. Informacje o zawarciu transakcji z podmiotami powiązanymi

W omawianym okresie Emitent nie zawarł istotnej umowy z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

2.9 Informacje o udzieleniu przez emitenta poręczeń kredytu lub pożyczki lub o udzieleniu gwarancji.

W minionym okresie Emitent nie udzielił żadnych poręczeń kredytu, pożyczki ani gwarancji.

2.10. Inne informacje istotne dla oceny sytuacji Spółki.

1. W związku z budową zakładu stacjonarne w Astanie oprócz kosztów inwestycyjnych Spółka poniosła również duże koszty związane z zakupem dokumentacji patentowej i kosztów z tym związanych –to jest: wykonanie dokumentacji technicznej, koszty opłat prawnych itp. na kwotę ca 1.498.000 PLN. Kwota ta występuje w bilansie w pozycji wartości niematerialne i prawne jak zaliczka.

Spółki- córki Emitenta, które będą budowały stacjonarne urządzenia do pozyskiwania mikrosfery będą ponosiły wskazane powyżekoszty kupując od Eko Export pakiet dokumentacji technicznej z prawami autorskimi i majątkowymi w formie ograniczonej i niewyłączonej licencji.

Spółka EkoSoheres KZ, która buduje pierwszy obiekt w Astanie taką dokumentację już zakupiła. Kolejną pozycją w bilansie spółki związaną z inwestycją w Astanie jest: środki trwałe w budowie na kwotę 518.425 PLN jako zaliczka. Jest to kwota pieniężna wydana na urządzenie suszące zakupione w Niemieckiej firmie. Po wykonaniu urządzenia i zapłaceniu w całości dopiero wtedy zostanie prześięgowane do Spółki córki Eko Sphere Kz. Kwota ta powiększy wtedy kwotę pożyczki inwestycyjnej Spółki Eko Sphere Kz, która na 31.12.2013 wynosi 10.095 000 PLN tj ca 2.271.000 Euro. Zestawienie przedstawiające sytuację finansową Spółki.

Dane bilansowe na 31.12.2013

Kasa	4,112 mln PLN	
surowiec w magazynie B-B	9,400 mln PLN	
surowiec w magazynie Kazachstan	1,600 mln PLN ¹	
wyroby gotowe (z zyskiem "odłożonym")	1,600 mln PLN	
akcje własne	11,388 mln PLN	260 000 szt. po 43,80
Należności	9,591 mln PLN	W tym należności z grudnia to ca 7 mln PLN
Razem	37,691 mln PLN	
zobowiązania krótkoterminowe	9,828 mln PLN	

¹ w bilansie zaliczka dla Eko Sphere KZ" na zakupiony już przez nich surowiec zmagazynowany w Kazachstanie

2. Akcje własne w ilości 260 000 szt. będą wykorzystywane do „krzyżowych” wymian akcji i udziałów lub częściowo będą sprzedane w 2014r., w celu uniknięcia procedury umarzania akcji własnych.

2.11. Czynniki, które w ocenie Spółki będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie kolejnego kwartału.

W IV kwartale 2013 roku rozpoczęliśmy produkcję bardzo wyrafinowanych, skomplikowanych technologicznie produktów z mikrosfery białej dla przemysłu odlewniczego, materiałów ogniotrwałych, farb, lakierów i tynków specjalistycznych.

Produkcja ta, ze względu na duże reżimy technologiczne powodujące, że produkt jest prawie w 100% powtarzalny chemicznie, fizycznie oraz kolorystycznie, musi być wykonywana nieprzerwanie w dużych partiach.

Na jednej linii produkcyjnej (susząco – mieszającej) produkujemy też mikrosferę szarą, dlatego też po każdej takiej produkcji linia produkcyjna musi być bardzo dokładnie wyczyszczona, po to by produkowana biała mikrosfera nie była „zanieczyszczona” szarą mikrosferą. Zanieczyszczenie takie może powodować zmianę koloru i powstawanie przebarwień przy bardzo wysokich temperaturach. Czyszczenie linii i ustawianie urządzeń jest procesem czasochłonnym dużo, dlatego musi być

wykonywane możliwie jak najrzadziej, po to, aby nie zwiększać kosztów. Ten problem nie dotyczy produktów z białej mikrosfery, np. w przemyśle cementowym, ropy naftowej czy gazu, gdzie kolor nie odgrywa roli i nie występują tak wysokie temperatury jak w przemysłach odlewniczych czy materiałów ognioodpornych.

Z tych powodów w IV kwartale wyraźnie wzrósł stan magazynu wyrobów gotowych białej mikrosfery. Wytworzone produkty będą sprzedawane już w 2014 roku, przy jednoczesnym poniesieniu i zaksięgowaniu wszystkich kosztów w 2013 roku. W związku z powyższym Emitent wypracował zysk w kwocie wynoszącej na 31 grudnia 2013 roku 1,6 mln zł netto, który został „odłożony” na 2014 rok. Takiej sytuacji nie było na 31.12.2012r.

Dla porównania stan magazynów wyrobów gotowych na koniec 2012 roku wynosił 40 tys. zł., a na koniec 2013 r. wyniósł 1600 tys. Zł co stanowi wzrost o 3900%.

Taka produkcja (w dużych partiach) powoduje, że marża jest wysoka w bieżącej produkcji.

Przy wzroście produkcji i sprzedaży białej mikrosfery z ca 15 % udziału w całości sprzedaży w roku 2013 do 55-60 % w roku 2014, konieczne jest posiadanie przez Spółkę pewnej ilości całej palety produktów białej mikrosfery, jako niezbędnej rezerwy magazynowej dla zabezpieczenia płynności sprzedaży w całym 2014 roku. By uzyskać założone ilości procentowe białej mikrosfery konieczne jest skokowe zwiększenie sprzedaży z kwartału na kwartał by na koniec roku 2014 całkowita sprzedaż tego produktu osiągnęła wielkość 6.000 - 7.000 ton.

W IV kw. 2013 roku Spółka osiągnęła rekordowe wyniki. Uzyskaliśmy najwyższy w historii zysk netto, najwyższe w historii przychody i rekordową, również najwyższą w historii Spółki marżę netto w wysokości 48 %.

W opinii Zarządu bardzo ważnym czynnikiem dla oceny sytuacji Spółki będzie zakończenie budowy i uruchomienie fabryki do pozyskiwania mikrosfery wraz z urządzeniami towarzyszącymi tj. suszarnią i modulem przesiewającym i pakującym. Uruchomienie fabryki w I półroczu 2014 spowoduje, że do Polski będziemy przywozili suchy półprodukt praktycznie w codziennych dostawach o doskonałych parametrach co zdecydowanie umocni pozycję Spółki na światowym rynku mikrosfer.

Można śmiało powiedzieć, że będzie to całkowicie nowy etap w rozwoju Eko Export prowadzący do płynnej całorocznej produkcji w najlepszej jakości nie osiągalnej dla konkurencji przez długi czas.

W III i IV kw. 2014r. nastąpi skokowy wzrost produkcji i sprzedaży białej mikrosfery jak też wzrost marży netto. Dodatkowo od 2015 roku bilans Spółki EkoSphereKZ będzie konsolidowany z bilansem Eko co na pewno wpłynie korzystnie na zyskowność Spółki.

Ważną informacją jest też otrzymanie dokumentu: „Opinia o wartości odzyskiwanej pakietu akcji Spółki Zagranicznej należącego do Eko Export S.A., której wersja skrócona jest zamieszczona na stronie internetowej Spółki w rubryce „Spółki” w pozycji „Inne dokumenty”

Opinia ta jest jednoznacznie pozytywna.

W podsumowaniu znajduje się stwierdzenie ; „Uzyskane wyniki szacunków wskazują, że wartość aktywów Obiektu Mikrosfery Szarej, a w tym akcji Spółki zagranicznej jest znacząco wyższa od ich wartości bilansowej, co oznacza, że aktywa te łącznie niosą korzyści ekonomiczne większe, niż ich wartość ujęta w księgach rachunkowych Spółka.

2.12. Opinia z badania lub raportu z przeglądu skróconego sprawozdania finansowego.

Prezentowane przez Emitenta kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe nie podlegało badaniu lub przeglądowi przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.

Prezes Zarządu
Jacek Dziedzic