

EKO EXPORT S.A.
ul. Strażacka 81
PL 43-382 Bielsko-Biała
NIP: PL 547186541
REGON: 072266443

tel.: +48 33 81 96 288
fax: +48 33 81 96 287
email: info@ekoexport.pl
www.ekoexport.pl



**Sprawozdanie z Działalności
Grupy Kapitałowej
Eko Export S.A.
w I półroczu 2017**

zakończone 30.06.2017 r.

Bielsko-Biała, 29 września 2017r.

SPIS TREŚCI

- I. PODSTAWOWE INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ EKO EXPORT SA
 1. Struktura grupy
 2. Władze spółki dominującej
 3. Profil podstawowej działalności
 4. Informacje o akcjach grupy Eko export
 - 4.1. Akcjonariusze posiadający ponad 5% głosów na walnym zgromadzeniu grupy Eko Export SA
 - 4.2. Stan posiadania akcji grupy Eko Export są przez osoby zarządzające i nadzorujące
- II. WYNIKI FINANSOWE
 1. Wybrane dane finansowe
 2. Podstawowe wskaźniki finansowe
 3. Opis czynników mających wpływ na osiągnięte wyniki w I półroczu 2017 roku
 4. Opis czynników, które w ocenie spółki, będą miały wpływ na osiągnięte przez grupę wyniki finansowe w przyszłych kwartałach
 5. Zagrożenia i ryzyka związane z działalnością spółki w pozostałych miesiącach 2017 roku
 6. Ocena możliwości zrealizowania opublikowanych przez zarząd prognoz wyników na 2017 rok
- III. ZDARZENIA ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ I WYNIKI GRUPY
 1. Najważniejsze wydarzenia w 2017 roku
 2. Umowy powyżej 10 % kapitałów własnych
 3. Akcje/obligacje wyemitowane przez spółkę
 4. Perspektywy rozwoju Grupy
- IV. POZOSTAŁE INFORMACJE
 1. Informacje dotyczące postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej
 2. Informacje o powiązaniach organizacyjnych i kapitałowych oraz transakcje z podmiotami powiązanymi
 3. Informacje o udzielonych poręczeniach kredytu, gwarancje i pożyczki oraz pozostałe zabezpieczenia
 4. Informacje o znanych emitentowi umowach, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy

I. PODSTAWOWE INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ EKO EXPORT SA

1. STRUKTURA GRUPY

Grupa kapitałowa Eko Export SA (zwana dalej „Grupą kapitałową”, „Grupą”), w której Spółką dominującą jest Eko Export Spółka Akcyjna z siedzibą w Bielsku-Białej (Polska), ul. Strażacka 81 (zwana dalej „Eko Export”, „Spółką dominującą”, „Spółką”).

EKO EXPORT SA z siedzibą w Bielsku – Białej powstała dnia 10.02.1999r. w wyniku zawartej umowy spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w formie aktu notarialnego Repertorium A nr 876/1999 pod pierwotną nazwą VIDIMEDIA Sp. z o.o.. Spółka została zarejestrowana przez Sąd Rejonowy w Bielsku – Białej w dniu 24.02.1999r. pod nr RHB 3420.

Dnia 31.01.2003r. Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym w Bielsku – Białej VIII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000149927.

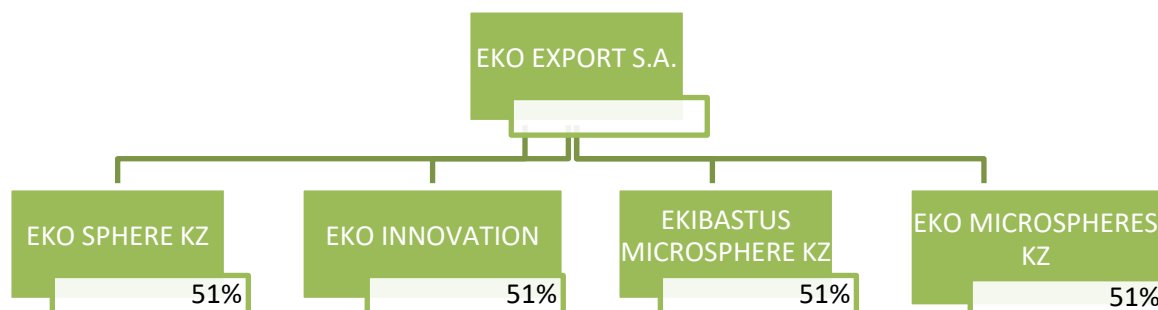
Aktem Notarialnym Rep. A nr 204/2003 z dnia 15.01.2003r. Zgromadzenie Wspólników zmieniło nazwę Spółki na EKO EXPORT Sp. z o.o. Zmiana nazwy została zarejestrowana przez Sąd Rejonowy w Bielsku – Białej w dniu 6.03.2003r.

W dniu 21.05.2008r. Zgromadzenie Wspólników aktem notarialnym Rep. A nr 2856/2008 podjęło decyzję o przekształceniu spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną. Spółka Akcyjna w wyniku dokonanego przekształcenia została zarejestrowana przez Sąd Rejonowy w Bielsku – Białej w Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem KRS: 0000308459.

W skład Grupy Kapitałowej Eko Export SA na dzień 30 czerwca 2017 roku oraz na dzień publikacji niniejszego raportu wchodzi:

- Eko Export SA - podmiot dominujący,
- Eko Sphere KZ sp. z o.o.- spółka zależna,
- Eko Innovation sp. z o.o.– spółka zależna,
- Eko Microspheres KZ sp. z o.o. – spółka zależna,
- Ekibastus Microsphere KZ sp. z o.o. – spółka zależna.

STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ EKO EXPORT SA NA DZIEŃ 30.06.2017R.



W okresie sprawozdawczym nie nastąpiła zmiana Grupy Kapitałowej.

Podstawowe informacje o Spółce dominującej Eko Export SA na dzień sporządzenia sprawozdania

a. Dane o Spółce

Nazwa firmy: Eko Export

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

KRS: 0000308459

Sąd Rejonowy: Sąd Rejonowy w Bielsku Białej VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

NIP: 5471865541

REGON: 072266443

Wysokość kapitału zakładowego: 1 197 337,00 zł

Adres strony internetowej: www.ekoexport.pl

Adres poczty elektronicznej: info@ekoexport.pl

b. Zarząd

Aktualny Zarząd Spółki jest jednoosobowy, powołany na trzyletnią kadencję, a w jego skład wchodzi: Pan Jacek Dziedzic – Prezes Zarządu.

c. 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 – Członek Rady Nadzorczej
Agnieszka Bokun – Członek Rady Nadzorczej
Marzena Bednarczyk – Członek Rady Nadzorczej

PODSTAWOWE DANE O SPÓŁCE ZALEŻNEJ EKO SPHERE KZ NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA

a. Dane o Spółce

Nazwa firmy: Eko Sphere KZ
Forma prawna: Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Kraj siedziby: Republika Kazachstanu
Siedziba: Republika Kazachstanu, 100026, Województwo Karagandyjskie, m. Karaganda, rejon Kazybek-bi, ul. Mukanova, d. 15, m. 45)
Telefon: +7 7212 341333
NIP (PHH – numer rejestracyjny podatnika): 302000319834
REGON (БИИ – biznes-identyfikacyjny numer): 110640022163
Mail: ekospherekz2013@gmail.com

b. Zarząd

Prezes Zarządu: Abdykalykov Damir Toleubayevich;

PODSTAWOWE DANE O SPÓŁCE ZALEŻNEJ EKO INNOVATION NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA

a. Dane o Spółce

Nazwa firmy: Eko Innovation
Forma prawna: Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Kraj siedziby: Republika Kazachstanu
Siedziba: Republika Kazachstanu, 100026, Województwo Karagandyjskie, m. Karaganda, rejon Kazybek-bi, ul. Mukanova, d. 15, m. 45)
TELEFON: +7 7212 341333
NIP (PHH – numer rejestracyjny podatnika): 302000356685
REGON (БИИ – biznes-identyfikacyjny numer): 141140021591

b. Organ wykonawczy

Dyrektor Abdykalykov Damir Toleubayevich

PODSTAWOWE DANE O SPÓŁCE ZALEŻNEJ EKO MICROSPHERES KZ NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA

a. Dane o Spółce

Forma prawna: Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Kraj siedziby: Republika Kazachstanu
Siedziba: Kazachstan, 050013, Ałmaty, rejon Bostandykskij, ulica Timirjazewa 17/19
NIP: 600400646964
Dyrektor: Bajmucharow Bakyt

PODSTAWOWE DANE O SPÓŁCE ZALEŻNEJ EKIBASTUS MICROSPHEREZ KZ NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA

a. Dane o Spółce

Nazwa firmy: Ekibastus Microspherez KZ

Forma prawna: Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Kraj siedziby: Republika Kazachstanu
Siedziba: Kazachstan, 050009, Ałmaty, Rejon ałmatyński, ul. Gajdara 62/15.
NIP(BIN) 130340016815

b. Zarząd

Dyrektor: Kamałow Rustamżan Machmedżanowicz

Zgodnie z zasadami rachunkowości, Spółka dominująca sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe metodą konsolidacji pełnej. Sprawozdanie obejmuje:

- Dane finansowe jednostki dominującej – Eko Export S.A.
- 100% danych finansowych jednostek zależnych

2. WŁADZE SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ

ZARZĄD

Jacek Dziedzic (Prezes Zarządu)

RADA NADZORCZA

Igor Bokun (Przewodniczący Rady Nadzorczej)

Jolanta Sidzina-Bokun (Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej)

Marcel Dziedzic – Członek Rady Nadzorczej

Agnieszka Bokun – Członek Rady Nadzorczej

Marzena Bednarczyk – Członek Rady Nadzorczej

KOMITET AUDYTU

W dniu 16 września 2010 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie powierzenia Radzie Nadzorczej Spółki Eko Export S.A. obowiązku pełnienia funkcji Komitetu Audytu. Zważywszy na fakt, iż zarówno skład osobowy jak i zakres obowiązków Rady Nadzorczej Emitenta pokrywa się ze składem i obowiązkami Komitetu Audytu zrezygnowano ze sporządzania sprawozdania z działalności Komitetu Audytu.

3. PROFIL PODSTAWOWEJ DZIAŁALNOŚCI GRUPY

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 32 Z: (PKD 2007) Odzysk surowców z materiałów segregowanych

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

38 12 Z: (PKD 2007) Zbieranie odpadów niebezpiecznych,

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

4. INFORMACJA O AKCJACH GRUPY EKO EXPORT S.A.

Na dzień 30.06.2017r. kapitał zakładowy Eko Export S.A. wynosi 1 132 750,00 zł i dzieli się na 11 327 500 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Kapitał zakładowy Eko Export S.A. nie zmienił się w porównaniu do Raportu kwartalnego za Q1/2017 na dzień 31 marca 2017r., publikowanego 26 maja 2017 r.

STRUKTURA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO EKO EXPORT SA NA DZIEŃ 30.06.2017

Akcje	Liczba akcji (szt.)	Liczba głosów (szt.)	Kapitał zakładowy (PLN)
Seria A –imienne	2 297 500	4 595 000	229 750,00
Seria A – na okaziciela	215 000	215 000	21 500,00
Seria B	900 000	900 000	90 000,00
Seria C	250 000	250 000	25 000,00
Seria D	150 000	150 000	15 000,00
Seria E	2 512 500	2 512 500	251 250,00
Seria F	100 000	100 000	10 000,00
Seria G	1 000 000	1 000 000	100 000,00
Seria H	1 485 000	1 485 000	148 500,00
Seria I	1 000 000	1 000 000	100 000,00
Seria J	495 000	495 000	49 500,00
Seria K	572 500	572 500	57 250,00
Seria L	350 000	350 000	35 000,00
Suma	11 327 500	13 625 000	1 132 750,00

Akcje serii A (w ilości 215 000), B, C, D, E, F, G, H, I, J, K, L to akcje zwykłe, równoważne pojedynczemu głosowi na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Akcje serii A (w ilości 2 297 500) są akcjami imiennymi uprzywilejowanymi - na każdą akcję serii A przypadają 2 głosy na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Te akcje serii A nie są dopuszczone do obrotu.

Wszystkie akcje są w pełni pokryte i posiadają prawo do dywidendy.

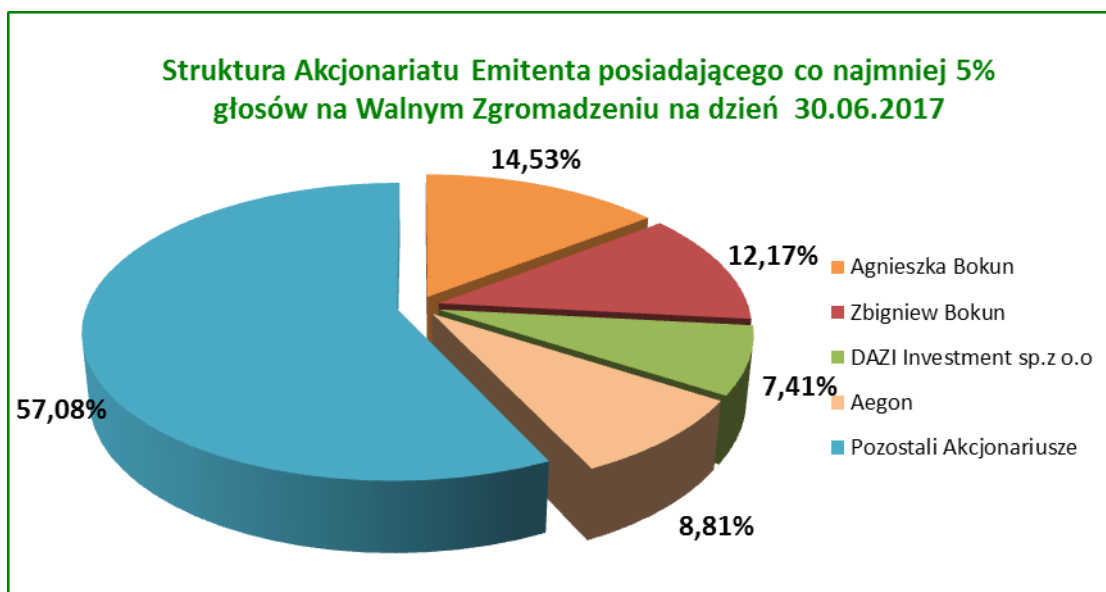
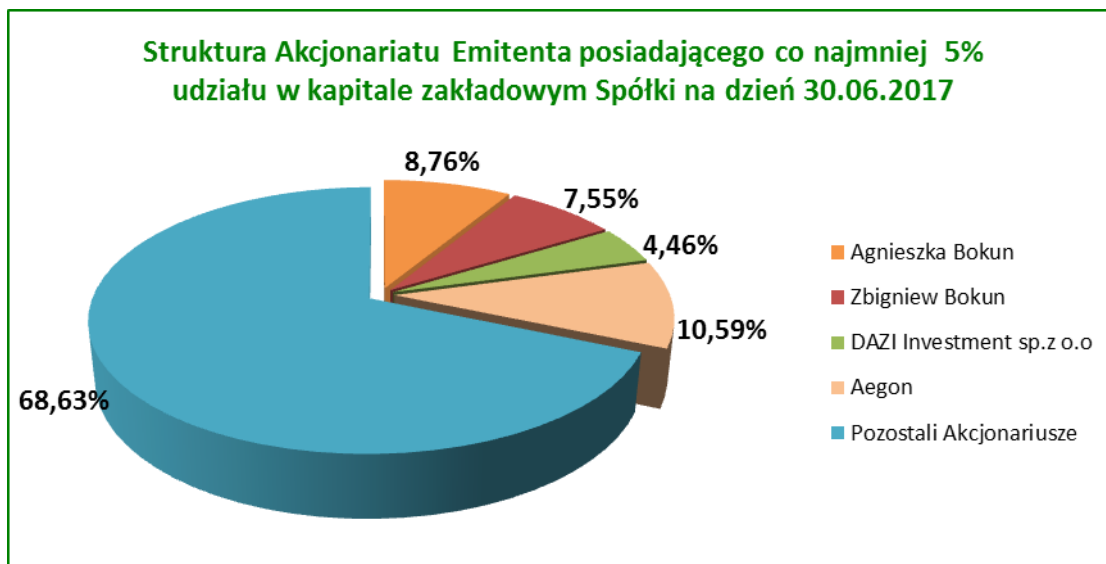
Spółka nie posiada akcji własnych.

4.1. AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY PONAD 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU GRUPY EKO EXPORT S.A.

Na dzień przekazania raportu do publikacji roku stan Akcjonariuszy posiadających bezpośrednio, bądź przez podmioty zależne, co najmniej 5,0% ogólnej liczby głosów przedstawiał się następująco:

Akcjonariusze	liczba akcji	liczba głosów	Udział w Kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
Agnieszka Bokun	992 787	1 980 287	8,76%	14,53%
Zbigniew Bokun	855 645	1 658 145	7,55%	12,17%

DAZI Investment sp.z o.o	504 732	1 009 232	4,46%	7,41%
Aegon	1 200 000	1 200 000	10,59%	8,81%
Pozostali Akcjonariusze	7 774 336	7 777 336	68,63%	57,08%
Suma	11 327 500	13 625 000	100,00%	100,00%



W okresie od 01.01.2017 do dnia sporządzenia raportu wystąpiły następujące zmiany w akcjonariacie:

1. W dniu 14.06.2017 emitent otrzymał powiadomienia od osób pełniących obowiązki zarządcze w Eko Export, tj. od Pani Jolanty Sidzina-Bokun – Wiceprzewodniczącej Rady Nadzorczej i od Pana Zbigniewa Bokun – Prokurenta Eko Export o transakcji na akcjach Eko Export.

W wyniku umowy darowizny pomiędzy akcjonariuszami Pan Zbigniew Bokun otrzymał 991 645 sztuk akcji Eko Export S.A., które stanowią 8,75% kapitału

zakładowego Spółki, i dają 1.794.145 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowi 13,17% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, z czego:

a) akcje imienne w liczbie 802.500 sztuk, stanowiące 7,08 % kapitału zakładowego Spółki, dające 1.605.000 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, tj. 11,78 % głosów na walnym zgromadzeniu Spółki,

b) akcje na okaziciela liczbie 189.145 sztuk, stanowiące 1,67 % kapitału zakładowego Spółki, dające 189.145 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, tj. 1,39 % głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Przed realizacją powyższej transakcji nie posiadał żadnych akcji Spółki.

Po realizacji powyższej transakcji posiada 991 645 sztuk akcji Eko Export S.A., które stanowią 8,75% kapitału zakładowego Spółki, i dają 1.794.145 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowi 13,17% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, z czego:

a) akcje imienne w liczbie 802.500 sztuk, stanowiące 7,08 % kapitału zakładowego Spółki, dające 1.605.000 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, tj. 11,78 % głosów na walnym zgromadzeniu Spółki,

b) akcje na okaziciela liczbie 189.145 sztuk, stanowiące 1,67 % kapitału zakładowego Spółki, dające 189.145 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, tj. 1,39 % głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Jednocześnie wyjaśnił, że nie istnieją osoby, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt. 3 lit.c) ww. ustawy, tj. osoby trzecie, z którymi zawarte zostały umowy, których przedmiotem jest przekazanie uprawnienia do wykonywania prawa głosu.

Pani Jolanta Sidzina-Bokun zawiadomiła, że w wyniku podpisania umowy darowizny na rzecz Pana Zbigniewa Bokun zbyła 991.645 sztuk akcji Eko Export S.A stanowiących 8,75 % kapitału zakładowego Spółki, i dających 1.794.145 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, stanowiących 13,17 % głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Przed realizacją powyższej transakcji posiadała 1.141.074 sztuk akcji Eko Export S.A., które stanowią 10,07 % kapitału zakładowego Spółki, i dają 1.946.574 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowi 14,29 % głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, z czego:

a) akcje imienne w liczbie 805.500 sztuk, stanowiące 7,11 % kapitału zakładowego Spółki, dające 1.611.000 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, tj. 11,82 % głosów na walnym zgromadzeniu Spółki,

b) akcje na okaziciela liczbie 335.574 sztuk, stanowiące 2,96 % kapitału zakładowego Spółki, dające 335.574 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, tj. 2,47 % głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Po realizacji powyższej transakcji posiada 149.429 sztuk akcji Eko Export S.A., które stanowią 1,32% kapitału zakładowego Spółki, i dają 152.429 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowi 1,12% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, z czego:

a) akcje imienne w liczbie 3.000 sztuk, stanowiące 0,03 % kapitału zakładowego Spółki, dające 6.000 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, tj. 0,04 % głosów na walnym zgromadzeniu Spółki,

b) akcje na okaziciela liczbie 146.426 sztuk, stanowiące 1,29 % kapitału zakładowego Spółki, dające 146.429 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, tj. 1,07 % głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Jednocześnie wyjaśniła, że nie istnieją osoby, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt. 3 lit. c) ww. ustawy, tj. osoby trzecie, z którymi zawarte zostały umowy, których przedmiotem jest przekazanie uprawnienia do wykonywania prawa głosu.

2. W dniu 29 czerwca 2017 roku Emitent otrzymał od osób pełniących obowiązki zarządcze powiadomienie o transakcji, o których mowa w art. 19 Rozporządzenia MAR, tj. o transakcjach wykonanych przez osobę pełniącą obowiązki zarządcze w Eko Export S.A., tj. od Zbigniewa Bokun – Prokurenta Eko Export S.A., od Pani Jolanty Sidzina-Bokun – Wiceprzewodniczącej Rady Nadzorczej Eko Export S.A. i od Pani Agnieszki Bokun:

Pani Agnieszka Bokun w wyniku sprzedaży 67 500 sztuk akcji Eko Export S.A., które stanowią 0,60% kapitału zakładowego Spółki, i dają 67 500 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowi 0,50% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, spadła z progu 15%.

Przed realizacją powyższej transakcji posiadała 1 060 287 sztuk akcji Eko Export S.A., które stanowią 9,36% kapitału zakładowego Spółki, i dają 2 047 787 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowi 15,03% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, z czego:

- a) akcje imienne w liczbie 987.500 sztuk, stanowiące 8,72 % kapitału zakładowego Spółki, dające 1.975.000 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, tj. 14,50 % głosów na walnym zgromadzeniu Spółki,
- b) akcje na okaziciela liczbie 72.787 sztuk, stanowiące 0,64 % kapitału zakładowego Spółki, dające 72.787 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, tj. 0,53 % głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Po realizacji powyższej transakcji posiada 992.787 sztuk akcji Eko Export S.A., które stanowią 8,76% kapitału zakładowego Spółki, i dają 1.980.287 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowi 14,53% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, z czego:

- a) akcje imienne w liczbie 987.500 sztuk, stanowiące 8,72 % kapitału zakładowego Spółki, dające 1.975.000 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, tj. 14,50 % głosów na walnym zgromadzeniu Spółki,
- b) akcje na okaziciela liczbie 5.287 sztuk, stanowiące 0,04 % kapitału zakładowego Spółki, dające 5.287 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, tj. 0,03 % głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Jednocześnie wyjaśniła, że nie istnieją osoby, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt. 3 lit. c) ww. ustawy, tj. osoby trzecie, z którymi zawarte zostały umowy, których przedmiotem jest przekazanie uprawnienia do wykonywania prawa głosu.

Pani Jolanta Sidzina-Bokun w wyniku sprzedaży 43 000 sztuk akcji Eko Export S.A., które stanowią 0,38% kapitału zakładowego Spółki, i dają 43 000 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowi 0,32% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Przed realizacją powyższej transakcji posiadała 149 429 sztuk akcji Eko Export S.A., które stanowią 1,32% kapitału zakładowego Spółki, i dają 152 429 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowi 1,12% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, z czego:

- a) akcje imienne w liczbie 3 000 sztuk, stanowiące 0,03 % kapitału zakładowego Spółki, dające 6.000 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, tj. 0,04 % głosów na walnym zgromadzeniu Spółki,
- b) akcje na okaziciela liczbie 146 429 sztuk, stanowiące 1,29 % kapitału zakładowego Spółki, dające 146 429 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, tj. 1,08 % głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Po realizacji powyższej transakcji posiada 106 429 sztuk akcji Eko Export S.A., które stanowią 0,94% kapitału zakładowego Spółki, i dają 109 429 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowi 0,8% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, z czego:

- a) akcje imienne w liczbie 3 000 sztuk, stanowiące 0,03 % kapitału zakładowego Spółki, dające 6 000 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, tj. 0,04 % głosów na walnym zgromadzeniu Spółki,
- b) akcje na okaziciela liczbie 103 429 sztuk, stanowiące 0,91 % kapitału zakładowego Spółki, dające 103 429 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, tj. 0,76 % głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Jednocześnie wyjaśniła, że nie istnieją osoby, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt. 3 lit. c) ww. ustawy, tj. osoby trzecie, z którymi zawarte zostały umowy, których przedmiotem jest przekazanie uprawnienia do wykonywania prawa głosu.

Pan Zbigniew Bokun w wyniku sprzedaży 136 000 sztuk akcji Eko Export S.A., które stanowią 1,2% kapitału zakładowego Spółki, i dają 136 000 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowi 1,0% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Po realizacji powyższej transakcji posiada 991 645 sztuk akcji Eko Export S.A., które stanowią 8,75% kapitału zakładowego Spółki, i dają 1.794.145 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowi 13,17% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, z czego:

- a) akcje imienne w liczbie 802.500 sztuk, stanowiące 7,08 % kapitału zakładowego Spółki, dające 1.605.000 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, tj. 11,78 % głosów na walnym zgromadzeniu Spółki,
- b) akcje na okaziciela liczbie 189.145 sztuk, stanowiące 1,67 % kapitału zakładowego Spółki, dające 189.145 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, tj. 1,39 % głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Po realizacji powyższej transakcji posiada 855 645 sztuk akcji Eko Export S.A., które stanowią 7,55% kapitału zakładowego Spółki, i dają 1 658 145 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowi 12,17% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, z czego:

- a) akcje imienne w liczbie 802.500 sztuk, stanowiące 7,08 % kapitału zakładowego Spółki, dające 1.605.000 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, tj. 11,78 % głosów na walnym zgromadzeniu Spółki,
- b) akcje na okaziciela liczbie 53 145 sztuk, stanowiące 0,47 % kapitału zakładowego Spółki, dające 53 145 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, tj. 0,39 % głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Jednocześnie wyjaśnił, że nie istnieją osoby, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt. 3 lit. c) ww. ustawy, tj. osoby trzecie, z którymi zawarte zostały umowy, których przedmiotem jest przekazanie uprawnienia do wykonywania prawa głosu.

3. W dniu 22 września 2017 roku Emitent otrzymał od osób pełniących obowiązki zarządcze powiadomienie o transakcji, o których mowa w art. 19 Rozporządzenia MAR, tj. o transakcjach wykonanych przez osobę pełniącą obowiązki zarządcze w Eko Export S.A., tj. od Pani Agnieszki Bokun, Pani Jolanty Sidzina-Bokun oraz od osób blisko związanych z osobami pełniącymi obowiązki zarządcze, tj. od Pana Igora Bokun i Pana Zbigniewa Bokun zawiadamiających w imieniu DAZI Investment sp. z o.o. w związku z objęciem akcji serii Ł zarejestrowanych przez Sąd Rejonowy Wydział Krajowego Rejestru Sądowego w Bielsku-Białej.

3. Po dniu 30 czerwca 2017 r. wystąpiły następujące zmiany w akcjonariacie Emitenta:

Pani Agnieszka Bokun w dniu 18.09.2017 r. w wyniku rejestracji przez Sąd podwyższenia kapitału zakładowego Spółki objęła 215 290 sztuk akcji serii Ł Eko Export S.A., które stanowią 1,80% kapitału zakładowego Spółki, i dają 215 290 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowi 1,51% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Oświadczyła również, że przekroczyła próg 15%.

Przed realizacją powyższej transakcji posiadała 992.787 sztuk akcji Eko Export S.A., które stanowią 8,76% kapitału zakładowego Spółki, i dają 1.98.287 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowi 14,53% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, z czego:

- a) akcje imienne w liczbie 987.500 sztuk, stanowiące 8,72 % kapitału zakładowego Spółki, dające 1.975.000 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, tj. 14,50 % głosów na walnym zgromadzeniu Spółki,
- b) akcje na okaziciela liczbie 5.287 sztuk, stanowiące 0,04 % kapitału zakładowego Spółki, dające 5.287 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, tj. 0,03 % głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Po realizacji powyższej transakcji posiada 1 208 077 sztuk akcji Eko Export S.A., które stanowią 10,09% kapitału zakładowego Spółki, i dają 2 195 577 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowi 15,39% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, z czego:

- c) akcje imienne w liczbie 987.500 sztuk, stanowiące 8,24 % kapitału zakładowego Spółki, dające 1.975.000 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, tj. 13,84 % głosów na walnym zgromadzeniu Spółki,
- d) akcje na okaziciela liczbie 220 577 sztuk, stanowiące 1,84 % kapitału zakładowego Spółki, dające 220 577 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, tj. 1,55 % głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Jednocześnie wyjaśniła, że nie istnieją osoby, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt. 3 lit. c) ww. ustawy, tj. osoby trzecie, z którymi zawarte zostały umowy, których przedmiotem jest przekazanie uprawnienia do wykonywania prawa głosu.

Pani Jolanta Sidzina-Bokun w dniu 18.09.2017 r. w wyniku rejestracji przez Sąd podwyższenia kapitału zakładowego Spółki objęła 215 290 sztuk akcji serii Ł Eko Export S.A., które stanowią 1,80% kapitału zakładowego Spółki, i dają 215 290 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowi 1,51% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Przed realizacją powyższej transakcji posiadała 106 429 sztuk akcji Eko Export S.A., które stanowią 0,94% kapitału zakładowego Spółki, i dają 109 429 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowi 0,8% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, z czego:

- a) akcje imienne w liczbie 3 000 sztuk, stanowiące 0,03 % kapitału zakładowego Spółki, dające 6 000 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, tj. 0,04 % głosów na walnym zgromadzeniu Spółki,
- b) akcje na okaziciela liczbie 103 429 sztuk, stanowiące 0,91 % kapitału zakładowego Spółki, dające 103 429 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, tj. 0,76 % głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Po realizacji powyższej transakcji posiada 321 719 sztuk akcji Eko Export S.A., które stanowią 2,69% kapitału zakładowego Spółki, i dają 324 719 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowi 2,28% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, z czego:

- a) akcje imienne w liczbie 3 000 sztuk, stanowiące 0,03 % kapitału zakładowego Spółki, dające 6 000 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, tj. 0,04 % głosów na walnym zgromadzeniu Spółki,
- b) akcje na okaziciela liczbie 318 719 sztuk, stanowiące 2,66 % kapitału zakładowego Spółki, dające 318 719 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, tj. 2,24 % głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Jednocześnie wyjaśniła, że nie istnieją osoby, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt. 3 lit. c) ww. ustawy, tj. osoby trzecie, z którymi zawarte zostały umowy, których przedmiotem jest przekazanie uprawnienia do wykonywania prawa głosu.

Spółka DAZI Investment Sp. z o.o., w której imieniu zawiadomili Pan Zbigniew Bokun oraz Igor Bokun w dniu 18.09.2017 r. w wyniku rejestracji przez Sąd podwyższenia kapitału zakładowego Spółki objęła 215 290 sztuk akcji serii Ł Eko Export S.A., które stanowią 1,80% kapitału zakładowego Spółki, i dają 215 290 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowi 1,51% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Przed realizacją powyższej transakcji Spółka posiadała 504 732 sztuk akcji Eko Export S.A., które stanowią 4,46% kapitału zakładowego Spółki, i dają 1 009 232 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowi 7,41% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, z czego:

- a) akcje imienne w liczbie 504 500 sztuk, stanowiące 4,46 % kapitału zakładowego Spółki, dające 1 009 232 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, tj. 7,41 % głosów na walnym zgromadzeniu Spółki,
- b) akcje na okaziciela liczbie 232 sztuk, stanowiące 0,01 % kapitału zakładowego Spółki, dające 232 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, tj. 0,01 % głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Po realizacji powyższej transakcji posiada 720 022 sztuk akcji Eko Export S.A., które stanowią 6,01% kapitału zakładowego Spółki, i dają 1 224 522 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowi 8,58% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, z czego:

- a) akcje imienne w liczbie 504 500 sztuk, stanowiące 4,21 % kapitału zakładowego Spółki, dające 1 009 232 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, tj. 7,07 % głosów na walnym zgromadzeniu Spółki,
- b) akcje na okaziciela liczbie 215 522 sztuk, stanowiące 1,8 % kapitału zakładowego Spółki, dające 215 522 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, tj. 1,51 % głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Jednocześnie wyjaśnili, że nie istnieją osoby, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt. 3 lit. c) ww. ustawy, tj. osoby trzecie, z którymi zawarte zostały umowy, których przedmiotem jest przekazanie uprawnienia do wykonywania prawa głosu.

4.2. STAN POSIADANIA AKCJI GRUPY EKO EXPORT PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE

Liczba akcji Eko Export S.A. będąca w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących na dzień przekazania raportu przedstawia poniższa tabela.

Akcjonariusze	Funkcja	liczba akcji	liczba głosów	Udział w Kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
Jacek Dziedzic	Prezes	185 912	185 912	1,64%	1,36%

	Zarządu				
Agnieszka Bokun	Członek Rady Nadzorczej	1 208 077	2 195 577	10,09%	15,39%
Jolanta Sidzina-Bokun	Członek Rady Nadzorczej	321 719	324 719	2,69%	2,28%
Zbigniew Bokun	Prokurent	855 645	1 658 145	7,55%	12,17%

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 na dzień przekazania raportu posiada 504.500 akcji imiennych serii A oraz 215 522 akcji zwykłych na okaziciela Emitenta, stanowiących łącznie 6,01 % kapitału zakładowego Emitenta i uprawniających do 8,58 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta,
- pani Agnieszka Bokun, Członek 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 na dzień przekazania raportu 504 500 akcji imiennych serii A oraz 215 522 akcji zwykłych na okaziciela Emitenta, stanowiących łącznie 6,01 % kapitału zakładowego Emitenta i uprawniających do 8,58 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

W okresie od 01.01.2017 do dnia przekazania raportu nastąpiła zmiana w posiadanych akcjach przez osoby nadzorujące Emitenta.

Dokładny opis zmian w posiadanych akcjach przez osoby nadzorujące Emitenta tj. przez Panią Agnieszkę Bokun, Panią Jolantę Bokun i Pana Zbigniewa Bokun został zamieszczony w pkt. powyżej.

II. WYNIKI FINANSOWE

1. WYBRANE DANE FINANSOWE

GRUPA EKO EXPORT – WYBRANE DANE

Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z pozostałych całkowitych dochodów	tys. PLN		tys. EUR	
	6 miesięcy zakończonych 30/06/2017	6 miesięcy zakończonych 30/06/2016	6 miesięcy zakończonych 30/06/2017	6 miesięcy zakończonych 30/06/2016
Przychody ze sprzedaży	11 258,6	12 262,4	2 650,7	2 799,3
Koszt własny sprzedaży	7 981,1	7 604,7	1 879,1	1 736,0
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	3 277,5	4 657,7	771,6	1 063,3
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-120,7	1 903,8	-28,4	434,6
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-3 097,8	2 906,9	-729,3	663,6
Zysk (strata) netto	-3 023,9	1 930,6	-711,9	440,7

Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	-3 023,9	1 930,6	-711,9	440,7
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą podstawowy i rozwodniony (wzł/EUR)	-0,3	0,2	-0,1	0,0
Suma całkowitych dochodów	-3 023,9	1 930,6	-711,9	440,7
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	tys. PLN		tys. EUR	
	6 miesięcy zakończonych 30/06/2017	6 miesięcy zakończonych 30/06/2016	6 miesięcy zakończonych 30/06/2017	6 miesięcy zakończonych 30/06/2016
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	245,7	1 235,8	57,8	282,1
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną	-298,4	-2 193,4	-70,3	-500,7
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	-59,1	835	-13,9	190,6
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	42,3	78,4	10,0	17,9
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	tys. PLN		tys. EUR	
	Stan na 30/06/2017	Stan na 31/12/2016	Stan na 30/06/2017	Stan na 31/12/2016
Aktywa trwałe	77 435,4	78 527,6	18 321,4	17 750,4
Aktywa obrotowe	17 543,4	18 399,6	4 150,8	4 159,0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	42,3	154,1	10,0	34,8
Aktywa razem	94 978,8	96 927,2	22 472,2	21 909,4
Kapitał własny	58 826,2	62 202,6	13 918,4	14 060,3
Kapitał akcyjny	1 132,8	1 132,8	268,0	256,1
Zobowiązania długoterminowe	10 052,9	10 333,0	2 378,5	2 335,7
Zobowiązania krótkoterminowe	26 099,7	24 391,6	6 175,3	5 513,5
Pasywa razem	94 978,8	96 927,2	22 472,2	21 909,4

EKO EXPORT SA – WYBRANE DANE

Jednostkowy rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z pozostałych całkowitych dochodów	tys. PLN		tys. EUR	
	6 miesięcy zakończonych 30/06/2017	6 miesięcy zakończonych 30/06/2016	6 miesięcy zakończonych 30/06/2017	6 miesięcy zakończonych 30/06/2016
Przychody ze sprzedaży	11 258,6	12 262,4	2 650,7	2 799,3
Koszt własny sprzedaży	7 271,7	7 764,9	1 712,0	1 772,6
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	3 986,9	4 497,5	938,7	1 026,7
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	985,8	2 143,3	232,1	489,3
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 374,6	4 427,3	559,1	1 010,7
Zysk (strata) netto	1 894,6	3 315,3	446,1	756,8

Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	1 894,6	3 315,3	446,1	756,8
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą podstawowy i rozwodniony (wzł/EUR)	0,2	0,3	0,0	0,1
Suma całkowitych dochodów	1 894,6	3 315,3	446,1	756,8
Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	tys. PLN		tys. EUR	
	6 miesięcy zakończonych 30/06/2017	6 miesięcy zakończonych 30/06/2016	6 miesięcy zakończonych 30/06/2017	6 miesięcy zakończonych 30/06/2016
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	654,4	2104,2	154,1	480,4
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną	-679,6	-3680,2	-160,0	-840,1
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	-117,9	1420,7	-27,8	324,3
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	11	45,7	2,6	10,4
Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	tys. PLN		tys. EUR	
	Stan na 30/06/2017	Stan na 31/12/2016	Stan na 30/06/2017	Stan na 31/12/2016
Aktywa trwałe	104 565,0	102 380,5	24 740,3	23 142,1
Aktywa obrotowe	24 599,3	24 176,9	5 820,3	5 464,9
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11,1	154,1	2,6	34,8
Aktywa razem	129 164,3	126 557,4	30 560,6	28 607,0
Kapitał własny	93 536,8	91 642,2	22 131,0	20 714,8
Kapitał akcyjny	1 132,8	1 132,8	268,0	256,1
Zobowiązania długoterminowe	11 613,9	11 815,4	2 747,9	2 670,8
Zobowiązania krótkoterminowe	24 013,6	23 099,8	5 681,7	5 221,5
Pasywa razem	129 164,3	126 557,4	30 560,6	28 607,0

Dla celów przeliczenia prezentowanych danych na EUR zastosowano następujące kursy:

- Dla pozycji rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych:
 - 4,2474 - średnia arytmetyczna średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca za okres 01.01 - 30.06.2017,
 - 4,3805 - średnia arytmetyczna średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca za okres 01.01 - 30.06.2016.
- Dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej:
 - 4,2265- kurs NBP z dnia 30.06.2017 r. nr 125/A/NBP/2017),- Tabela A kursów średnich
 - 4,4255- kurs NBP z dnia 30.06.2016 r. nr 125/A/NBP/2016),- Tabela A kursów średnich
 - 4,424 - kurs NBP z dnia 31.12.2016 r. nr 252/A/NBP/2016).- Tabela A kursów średnich

W I półroczu 2017 nastąpiło pogorszenie skonsolidowanych wyników Grupy w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego. Za I półrocze 2016 skonsolidowany zysk netto wyniósł 1,9 mln zł. Przychody na poziomie 11,3 mln złotych są o 8% niższe niż w roku ubiegłym, co ma bezpośrednie przełożenie na osiągnięte wyniki. Zysk ze sprzedaży brutto w I półroczu 2017 był o 1,4 mln niższy niż w okresie porównywanym. Po uwzględnieniu pozostałej działalności operacyjnej oraz finansowej powstała strata brutto o wartości 3,1 mln zł. Głównym powodem starty były naliczone w spółce Eko Sphere KZ odsetki i różnice kursowe o wartości 4,3 mln zł od otrzymanych pożyczek otrzymanych z Eko Export, z przeznaczeniem na inwestycję budowy zakładu. Należy również zwrócić uwagę na fakt, iż kurs tenge do euro od momentu rozpoczęcia inwestycji w 2012 roku do dnia dzisiejszego wzrósł dwukrotnie, z 183 KZT/EUR do ca 385 KZT/EUR. Tak znaczna wartość odsetek i różnic kursowych wynika również ze zmiany kwalifikacji kosztów finansowych. W momencie oddania środka trwałego do eksploatacji, dotychczasowe koszty finansowe zwiększające inwestycję zostają aktywowane na bieżące koszty finansowe (częściowe oddanie środków trwałych do eksploatacji). Wymienione koszty finansowe nie mają wpływu na płynność finansową Eko Export lecz są tylko zapisem księgowym wynikającym z przepisów. Po uwzględnieniu podatku dochodowego, Grupa Kapitałowa Eko Export odnotowała stratę netto na poziomie 3,0 mln złotych.

W strukturze bilansu na 30 czerwca 2017 widoczny jest spadek kapitałów własnych Grupy o 3 mln złotych w porównaniu do poziomu z końca zeszłego roku. Spadek jest spowodowany stratą netto powstałą za 6 m-cy 2017r.

Przepływy środków pieniężnych w I półroczu 2017 były ujemne i wyniosły – 111,8 tys. zł. Główny wpływ na tę wartość miały wydatki o charakterze inwestycyjnym na łączną kwotę - 298,4 tys. złotych. Stan środków pieniężnych na koniec półrocza wyniósł 42,3 tys. złotych.

2. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI FINANSOWE

Definicje wskaźników finansowych:

- marża brutto (stosunek zysku brutto na sprzedaży do przychodów ze sprzedaży),
- rentowność operacyjna (stosunek zysku operacyjnego do przychodów ze sprzedaży),
- rentowność EBITDA (stosunek zysku operacyjnego powiększonego o amortyzację do przychodów ze sprzedaży),
- rentowność brutto (stosunek zysku brutto do przychodów ze sprzedaży),
- rentowność netto (stosunek zysku netto do przychodów ze sprzedaży),
- rentowność kapitałów własnych ROE (stosunek rocznego zysku netto do kapitałów własnych przypadających akcjonariuszom jednostki dominującej, obliczanych jako wartość danego okresu(tj. 30.06.2017 oraz 31.12.2016),
- wskaźnik płynności bieżącej (aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe),
- wskaźnik płynności podwyższonej ((aktywa obrotowe - zapasy)/zobowiązania krótkoterminowe),
- wskaźnik ogólnego zadłużenia (stosunek sumy zobowiązań długoterminowych i krótkoterminowych do pasywów ogółem),

→ wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych (stosunek sumy zobowiązań długoterminowych i krótkoterminowych do kapitałów własnych przypadających akcjonariuszom jednostki dominującej).

Wyszczególnienie	30.06.2017	30.06.2016
Rentowność		
Marża brutto	29,11%	37,98%
Rentowność operacyjna	-1,07%	15,53%
Rentowność EBITDA	5,88%	20,45%
Rentowność brutto	-27,51%	23,71%
Rentowność netto	-26,86%	15,74%
Rentowność kapitałów własnych ROE (na dzień 20.06.2017 i 31.12.2016)	-5,14%	0,40%
Płynność		
Wskaźnik płynności bieżącej (na dzień 30.06.2017 i 31.12.2016)	0,67	0,75
Wskaźnik płynności podwyższonej (na dzień 30.06.2017 i 31.12.2016)	0,22	0,18
Zadłużenie		
Wskaźnik ogólnego zadłużenia (na dzień 30.06.2017 i 31.12.2016)	38,06%	35,83%
Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych (na dzień 30.06.2017 i 31.12.2016)	61,46%	55,82%

Grupa Kapitałowa Eko Export osiągnęła w I półroczu 2017 roku marżę brutto na poziomie 29,1% przy uzyskanej na koniec I półrocza 2016 wartości 38%. Głównym powodem jest spadek o 8% przychodów ze sprzedaży w stosunku do analogicznego okresu 2016 roku. Wskaźniki rentowności brutto i netto pokazują znaczny spadek zyskowności Grupy. Jest to wynikiem spadku sprzedaży oraz przy utrzymywaniu dyscypliny kosztowej, znaczny, negatywny skutek naliczonych w 2017 roku w Eko Sphere KZ odsetek i różnic kursowych o wartości 4,3 mln zł od otrzymanych pożyczek na inwestycję. Wskaźniki płynności bieżącej i szybkiej na poziomach odpowiednio 0,7 oraz 0,2. Wskaźnik szybkiej płynności jest wyższy niż w I półroczu roku ubiegłego wskaźniki zadłużenia. Jednak ich poziom zapewnia niską płynność finansową Grupy. Jednak Klienci oraz Dostawcy mają zagwarantowane bezpieczeństwo zawieranych transakcji zarówno w krótkim jak i długim okresie. Widoczny jest niewielki potencjał do podejmowania działań o charakterze inwestycyjnym. W świetle zaprezentowanych wskaźników analizy finansowej Eko Export S.A. znajduje się przejściowo, w słabszej niż w latach poprzednich kondycji finansowej gwarantującej zdolność realizacji długoterminowych kontraktów o znacznej wartości.

3. OPIS CZYNNIKÓW MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI W I PÓŁROCZU 2017 ROKU

Eko Export jest spółką posiadającą zdecydowaną przewagę konkurencyjną na rynku jeśli chodzi o zdolności przetwórcze, posiadaną technologię i zdolności do „komponowania” mikrosfer pod dane zamówienie klienta oraz mającą unikatową zdolność stałych dostaw mikrosfery o wysokich parametrach chemicznych i jakościowych oraz w znacznych ilościach. W związku z tym, że mikrosfera ma zastosowanie w dużej ilości branż, na całym świecie, jej popyt po okresie stagnacji ponownie wzrasta. Pozyskiwanie mikrosfer w sposób tradycyjny (połowy z lagun) jest drogie i nie zapewnia odpowiedniej jakości dla klientów mikrosfer „tailor made materials”.

Przewaga spółek Grupy Emitenta w pozyskiwaniu mikrosfery (dzięki zakładowi w Astanie) będzie zdecydowanie większa w stosunku do konkurencji (Chiny, Rosja, Indie) z chwilą zakończenia, pełnego uruchomienia inwestycji w Kazachstanie i osiągnięcia docelowej zdolności produkcyjnej. Pozyskanie mikrosfer będzie się odbywało, w praktyce, automatycznie, a zdolności wzrosną do planowanego poziomu. Taki wzrost dostępności spowoduje znaczne zwiększenie przychodów i zysków, co jednocześnie powinno pozytywnie wpłynąć na wzrost kursów akcji. Na dzień dzisiejszy głównym czynnikiem mającym decydujący wpływ na osiągnięte wyniki Grupy jest inwestycja w Kazachstanie. Dotychczasowy okres funkcjonowania spółki Eko Sphere KZ jest okres budowy zakładu pozyskiwania mikrosfer. Okres realizacji inwestycji powoduje, że jeszcze istnieje brak możliwości pozyskiwania i suszenia mikrosfery w sposób automatyczny przy bardzo niskich kosztach produkcji, co blokuje możliwość rozpoczęcia działalności. Uruchomienie założonej produkcji w Kazachstanie spowoduje znaczny wzrost przychodów przy niskich kosztach produkcji oraz zakończenie generowania strat, które bezpośrednio obciążają wynik Grupy. W pierwszej połowie br. w związku z realizacją inwestycji pozyskanie mikrosfery odbywało się w sposób tradycyjny, który jest znacznie droższą metodą niż automatyczna.

Dodatkowo, w okresie objętym raportem nastąpiło znaczące zwiększenie obciążeń finansowych spółki związanych z obsługą finansowania kredytów w banku ING. Począwszy od marca 2017r. łączna wysokość rat wzrosła o ok. 40% i wynosiła ok. 140 tys. Euro. Przy średniomiesięcznych przychodach w drugim kwartale 2017 wynoszących 400 tys Euro, obsługa zadłużenia z tytułu kredytów stanowiła aż 35 % przychodów. Tak wysoki poziom obciążenia związanego z obsługą kredytów spowodował ograniczenie możliwości operacyjnych spółki, a w szczególności możliwości efektywnego pozyskiwania surowca, a tym samym realizacji 100% potencjału sprzedaży. Efektem tego były przesunięcia terminów po stronie sprzedaży, co zostało odzwierciedlone spadkiem przychodów w okresie objętym raportem.

Równocześnie, znaczne środki spółki były w tym okresie skoncentrowane na pracach końcowych związanych z inwestycją w Astanie. Faza końcowa tej strategicznej inwestycji zbiegła się w czasie ze zwiększeniem obciążeń spółki kosztami finansowymi.

Reagując na zaistniałą sytuację oraz widząc ogromny potencjał rozwoju Eko Export w oparciu o innowacyjną technologię DMC główni akcjonariusze - założyciele Emitenta zapewnili spółce w szybkim trybie finansowanie. W okresie od 6 czerwca do 3 lipca akcjonariusze założyciele udzieli spółce niezabezpieczonych pożyczek na kwotę 4 mln PLN.

Zarząd adresując wspomniane wyzwania wynegocjował jednocześnie bardzo korzystne warunki długoterminowego finansowania działalności spółki w banku ING. W dniu 19.09.2017 r. podpisany został aneks znacząco poprawiający sytuację spółki, który znacznie zmniejsza wysokość obciążeń z tytułu rat kredytowych (o 110 tys. EUR miesięcznie).

Podjęte działania przyniosły natychmiastowe efekty w postaci uwolnienia potencjału spółki. Przychody w lipcu i sierpniu wzrosły o 80 % w stosunku do analogicznego okresu roku 2016, a narastające przychody za okres od stycznia do września 2017 wzrosły o 9% rok do roku.

Strategicznym celem spółki jest zwiększenie udziału mikrosfer pozyskiwanych w oparciu o technologię DMC (Direct Microsphere Collection). Dzięki pracom technicznym prowadzonym w okresie raportu koszt pozyskania mikrosfery DMC na etapie rozruchowym linii pozyskiwania w Astanie jest o 68% niższy od kosztu mikrosfery pozyskiwanej w Kazachstanie metodą tradycyjną. Gdy linia pozyskiwania osiągnie projektowany poziom produkcji wskaźnik ten będzie jeszcze korzystniejszy.

Wysiłek zarządu jest obecnie skoncentrowany na zwiększaniu udziału mikrosfery DMC w ogólnym portfelu zakupowym Eko Export co spowoduje zwiększenie przychodów (większe ceny sprzedaży) oraz poprawę rentowności działalności (niższe koszty zakupu).

4. OPIS CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE SPÓŁKI, BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ GRUPĘ WYNIKI FINANSOWE W PRZYSZŁYCH KWARTAŁACH

Wśród podstawowych czynników, mogących, w ocenie Spółki, mieć wpływ na osiągnięte w przyszłych kwartałach wyniki finansowe należy wymienić:

W ocenie Zarządu Eko Export S.A. wpływ na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej w perspektywie kolejnych okresów będą miały następujące czynniki:

Czynniki zewnętrzne:

- sytuacja makroekonomiczna w Polsce i na świecie,
- sytuacja finansowa Klientów Grupy Kapitałowej, w tym w szczególności proces restrukturyzacji popytu i wzrostu cen ropy naftowej, a za tym idzie zwiększenie wydobycia
- realizacja planów sprzedaży głównych Klientów Grupy Kapitałowej,
- rozstrzygnięcie przetargów na zakup mikrosfer przez Klientów Grupy,

Czynniki wewnętrzne:

- skuteczność w pozyskaniu nowych kontraktów,
- pozyskiwanie nowych klientów, w nowych branżach,
- umiejętność zwiększenia przewagi konkurencyjnej poprzez optymalizację kosztów produkcji oraz zwiększenia zdolności produkcyjnych i oferowanie produktów najwyższej jakości,
- realizacja kontraktów zgodnie z założonymi budżetami i warunkami umownymi,
- konsekwentna realizacja ustalonych budżetów kosztowych w całej Grupie Kapitałowej,
- stały proces inwestycji w kapitał ludzki, zmierzający do utrzymania kompetencji i konkurencyjności,

- systematycznie prowadzone prace badawcze i rozwojowe, pozwalające komercjalizować innowacyjne rozwiązania branżowe,
- koordynacja działań rynkowych oraz realizacja planów inwestycyjnych Grupy.

Planowane działania operacyjne do końca 2017 roku

Stan 19,3 mln zł pożyczek i kredytów to ok. 14,3 mln zł kredyty ING + 4,5 mln zł pożyczki od akcjonariuszy z czego po podpisaniu nowej umowy kredytowej (wydłużającej okres spłaty do 5 lat) 2,2 mln EUR będzie przebiegowane na kredyty długoterminowe, natomiast 1,14 mln EUR pozostanie jako krótkoterminowe. Stan pożyczek krótkoterminowych zostanie zmniejszony o ok. 2,95 mln zł z tytułu zamiany pożyczek od udziałowców na akcje spółki (wartość ok. 2,4 mln zł) a pozostała część (ok. 500 tys. zł) zostanie zamieniona na długoterminową pożyczkę do spłaty w 2019 roku. W czerwcu br. z tytułu pożyczek od akcjonariuszy wpłynęło 3.140 tys. zł, natomiast w lipcu 805 tys. zł. Cała kwota pożyczek jest uwidoczniła w bilansie w pozycji "kredyty i pożyczki". Zgodnie z planem stan pożyczek krótkoterminowych we wrześniu br. został zmniejszony o ok. 2,95 mln zł z tytułu zmiany terminu płatności (aneks do 30.06.2019) i wykazany był jako długoterminowe zobowiązania. W kolejnych miesiącach Eko dokona rozliczenia pożyczek od akcjonariuszy wartości ok. 2,4 mln zł a pozostała część (ok. 500 tys. zł) pozostanie jako długoterminowa pożyczka do spłaty w 2019 roku. Do końca br. zostanie spłacone ok 200 tys. EUR w ramach kredytów krótkoterminowych oraz część pożyczek od akcjonariuszy. Tak więc na koniec grudnia br. zadłużenie bankowe będzie wynosić 9 mln zł jako zobowiązanie długoterminowe, 3 mln zł jako krótkoterminowe. Dodatkowo pozostaje ok. 0,5 mln zł pożyczek od akcjonariuszy jako zobowiązanie długoterminowe. Rozliczenie pożyczki w kwocie 2,4 mln zł oraz częściowa spłata kredytów i pożyczek (ok 1,0 mln zł) powoduje zmniejszenie zobowiązań o ok. 3,5 mln zł.

Spółka w krótkim okresie (8 m-cy br.) spłaciła znaczną kwotę 1.040 tys. EUR kredytu bankowego zgodnie z umową. W dniu 19.09.2017 r. spółka podpisała aneks do umowy wieloproduktowej, który powoduje zmianę kwalifikacji znacznej części kredytów. Spółka uzyska wydłużenie terminów płatności zobowiązań kredytowych, nie zwiększając ich stanu. Takie rozwiązanie zmniejszy stan zobowiązań krótkoterminowych o 2,1 mln EUR, które będzie przekwalifikowane na długoterminowe, natomiast 1,14 mln EUR pozostanie jako krótkoterminowe. Jednocześnie spółka osiągnie znaczną poprawę płynności finansowej gdyż od września br., w pierwszych 7 m-cach funkcjonowania nowej umowy z bankiem, spadnie wysokość płaconych do banku rat kapitałowych o 110 tys. EUR miesięcznie, a w późniejszym okresie o 75 tys. EUR miesięcznie. Należy też zaznaczyć, że po podpisaniu w/w umowy pokrycie obrotów spółki poprzez krótkoterminową linię kredytową spadnie z 70% w 2016 roku do ok.20% w roku bieżącym oraz poprawie ulegną wskaźniki płynności na wszystkich poziomach.

Podpisany przez Eko Export Aneks do umowy kredytowej spowoduje zmniejszenie obciążeń finansowych związanych z obsługą kredytów bankowych. Spółka w sposób znaczący poprawi płynność finansową oraz znacznie zmniejszy obciążenia każdej produkowanej tony mikrosfery. Z prowadzonej na bieżąco analizy wydatków związanych z produkcją mikrosfer

wynika, że wydłużenie terminu spłaty kredytu spowoduje zmniejszenie wydatków na tonę produkowanej mikrosfery aż o 29%.

Podsumowując na koniec roku Spółka planuje zmniejszyć aktualne zobowiązania (pożyczki) o ok. 10 mln zł. Spłata będzie w formie podwyższenia kapitału oraz nastąpi przesunięcie kredytów z krótkoterminowych na długoterminowe w kwocie 2,1 mln EUR. Struktura bilansu ulegnie znacznej poprawie.

5. ZAGROŻENIA I RYZYKA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ GRUPY W POZOSTAŁYCH MIESIĄCACH 2017 ROKU

Główne ryzyka związane z podstawową działalnością Grupy to przede wszystkim ryzyka związane dostawami surowca do produkcji od głównych dostawców.

Ryzyko związane z uzależnieniem od odbiorców

Ryzyko to z roku na rok jest coraz mniejsze. Sprzedaż jest prowadzona dwoma kanałami dystrybucji, tj. sprzedażą bezpośrednią do odbiorców końcowych oraz poprzez pośredników (w tym elemencie sprzedaży następuje znaczące zwiększenie).

Ryzyko uzależnienia od dostawców i zmian cen surowców

Emitent jest producentem mikrosfery uszlachetnionej białej i szarej. Do produkcji wykorzystywana jest mikrosfera mokra i sucha. W związku z uruchomieniem w 2012 roku nowej linii produkcyjnej zaprojektowanej na wykorzystywanie mikrosfery suchej, właśnie ten rodzaj surowca, jest preferowany w zakupie przez Emitenta.

Zakup mikrosfery suchej pozwala na osiągnięcie dużych oszczędności na transporcie (z reguły bardzo odległym), na energii jak i na robociźnie.

Budowa stacjonarnych instalacji wraz z suszarniami to kolejny krok do zmniejszenia ryzyka dostaw surowca i zmiany cen surowca, gdyż ilości będą się stale zwiększały, ceny będą stabilne w długim okresie czasu a poprzez uruchomienie suszarni poprawią się warunki transportu. Prowadzone będą dalsze działania prowadzące do kolejnych ewentualnych nowych kanałów pozyskiwania mikrosfery suchej i mokrej.

W chwili obecnej główny produkt stanowi surowiec w stanie suchym, sprowadzany z Kazachstanu, o stałej cenie ustalonej na okres 15 lat. Uzupełnienie stanowi surowiec mokry, którego dostawy zapewnia umowa zawarta na okres 5 lat, z ceną ustaloną do 2018r.

Ryzyko skutków awarii maszyn i urządzeń, zniszczenia lub utraty majątku

Ryzyko to jest nieodłącznym elementem prowadzenia działalności gospodarczej przez Emitenta, jednakże po uruchomieniu drugiej linii produkcyjnej będzie ono zdecydowanie mniejsze. W celu obniżenia tego ryzyka prowadzone są stałe modernizacje oraz prowadzony jest stały monitoring linii technologicznych.

Ryzyko związane z uzależnieniem się od firm transportujących oraz zmian cen paliwa

Ryzyko ulega zmniejszeniu. Dzięki stale zwiększającej się ilości importowanej mikrosfery suchej, zarówno z Rosji jak i z Kazachstanu Emitent stał się istotnym Partnerem dla firm transportowych z Europy Wschodniej i posiada dużego wyboru kontrahentów spośród firm oferujących swe usługi na tych kierunkach. Firmy transportowe to głównie firmy z Rosji, Kazachstanu i Białorusi.

Eko Export S.A. wynegocjowało lepsze ceny ze względu na duże ilości przewożonego towaru , jak również z uwagi na zapewnienie firmom transportowym całorocznego zatrudnienia. Ewentualne wzrosty ceny paliwa, uwzględnione zostały w kalkulacjach cen sprzedaży. Emitent nie korzysta z transportu kolejowego.

W eksporcie swoich wyrobów Emitent korzysta z pomocy firm transportowych z Polski, które dzięki długoletniej współpracy oferują konkurencyjne stawki w stosunku do firm zagranicznych.

Ryzyko walutowe

Model biznesowy Emitenta opiera się na imporcie z Europy Wschodniej surowca do produkcji mikrosfer, który po obróbce i uszlachetnieniu jako gotowy produkt jest eksportowany głównie do krajów Unii Europejskiej i na rynek Stanów Zjednoczonych. Ryzyko to dotyczy przede wszystkim należności i zobowiązań z tytułu dostaw i usług. Ryzyko to jest niewielkie, gdyż specyfika działalności emitenta powoduje równoważenie się przychodów i zakupów w walucie, co naturalnie obniża ryzyko kursowe.

Ryzyko kredytowe

Emitent finansuje swoją bieżącą działalność w części przy pomocy krótko i średnioterminowych kredytów bankowych. Aby zminimalizować to ryzyko Emitent prowadzi długoterminową politykę planowania finansowego, której jednym z celów jest utrzymanie optymalnej struktury finansowania prowadzonej działalności, jak również zapewnienie odpowiedniej płynności posiadanych środków finansowych.

Ryzyko stopy procentowej

Ryzyko to dotyczy głównie zobowiązań długoterminowych i krótkoterminowych z tytułu kredytów, pożyczek i zobowiązań leasingowych. Ryzyko to jest znaczne w związku z istotnym udziałem kredytów i pożyczek w ogóle pasywów (ok. 20%) i w przypadku niekorzystnych zmian stóp procentowych wpływa na obniżenie wyniku finansowego spółki. Ryzyko to jest jednak ograniczone ustabilizowaną sytuacją w zakresie polityki monetarnej w naszym Państwie.

Ryzyko zmian regulacji prawnych

Polski system prawny jest przedmiotem licznych zmian, które mogą mieć wpływ zarówno na Emitenta, jak i na podmioty nabywające Akcje Spółki. Wprowadzane zmiany prawne mogą potencjalnie rodzić ryzyko związane z problemami interpretacyjnymi, brakiem praktyki orzeczniczej, niekorzystnymi interpretacjami przyjmowanymi przez sądy lub organy administracji publicznej.

Pewne zagrożenie mogą stanowić zmiany przepisów prawa lub różne jego interpretacje. Ewentualne zmiany, w szczególności przepisów dotyczących własności przemysłowej, ochrony środowiska, prawa pracy i ubezpieczeń społecznych oraz prawa handlowego (w tym prawa spółek i prawa regulującego zasady funkcjonowania rynku kapitałowego), mogą zmierzać w kierunku powodującym wystąpienie negatywnych skutków dla działalności Emitenta. Wejście w życie nowych regulacji obrotu gospodarczego może wiązać się z problemami interpretacyjnymi, niekonsekwentnym orzecnictwem sądów, niekorzystnymi interpretacjami przyjmowanymi przez organy administracji publicznej, itp. Zmiany przepisów prawa z tym związane mogą mieć wpływ na otoczenie prawne działalności gospodarczej, w tym także Emitenta.

Ryzyko odejścia kluczowych członków kierownictwa

Na działalność Emitenta duży wpływ wywiera doświadczenie, umiejętności, a także jakość pracy Zarządu oraz kluczowych członków kierownictwa. Emitent nie może zapewnić, że ewentualna utrata wysoce wykwalifikowanych członków Zarządu lub kierownictwa nie będzie mieć negatywnego wpływu na działalność, sytuację finansową i wyniki operacyjne Spółki. Wraz z odejściem kluczowych osób z kierownictwa, Emitent mógłby zostać pozbawiony personelu posiadającego wiedzę i doświadczenie z zakresu zarządzania i działalności operacyjnej Spółki, jak również posiadającego wypracowane przez lata kontakty i relacje z partnerami handlowymi.

W związku z powyższym Emitent kładzie szczególny nacisk na aktywizowanie pracowników i uzależnianie ich wynagrodzenia od efektów pracy oraz zaangażowania w działalność operacyjną Emitenta.

6. OCENA MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA OPUBLIKOWANYCH PRZEZ ZARZĄD PROGNOZ WYNIKÓW NA 2017 ROK

Spółka nie publikowała prognoz wyników na 2017 rok.

III. ZDARZENIA ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ I WYNIKI GRUPY

1. NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA W I PÓŁROCZU 2017 ROKU

Luty 2017	- otrzymanie deklaracji od klienta, odbiorcy mikrosfery do zakładów w Europie i Ameryce Płn., na kontynuowanie dostaw w latach 2018-2019 - otrzymanie zamówienia od nowego odbiorcy z Niemiec, branża tynków i mas szpachlowych, na dostawy mikrosfer
Marzec 2017	- otrzymanie dwóch pierwszych zamówień od Partnera z USA - wygranie przetargu na dostawę mikrosfer dla Grupy firm z branży motoryzacyjnej
Czerwiec 2017	- w dniu 28 czerwca 2017r. zawarcie przez Emitenta umów pożyczek o łącznej kwocie 2.947.000zł.z panem Zbigniewem Bokun – prokurentem Spółki oraz z Panią Jolantą Sidziną – Bokun i Agnieszką Bokun - Członkami Rady Nadzorczej Spółki.

ISTOTNE WYDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM ZAISTNIAŁE DO DNIA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA

1. W dniu 06.07.2017 r. otrzymanie zamówienia na dostawy mikrosfery „tailor made materials” w terminie od lipca 2017 do sierpnia 2018 roku od Koncernu z branży wypełniaczy z Europy Zachodniej. Wartość zamówienia to 558 500 EUR, tj. ca 2 374 tys. zł. Jest to kolejne zamówienie, które obejmuje już rok 2018.

- Pozostałe warunki umowy nie odbiegają od standardów dla tego typu umów.
2. W dniu 23.08.2017 roku została podpisana umowa o dofinansowanie projektu badawczo- rozwojowego pn. „Opracowanie innowacyjnego produktu o bardzo wysokiej wytrzymałości mechanicznej na bazie mikrosfer” w ramach Działania 1.1. Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój na lata 2014-2020, Działanie Projekty B+R przedsiębiorstw, Poddziałanie 1.1.1 Badania przemysłowe i prace rozwojowe realizowane przez przedsiębiorstwa.
Umowa została podpisana pomiędzy Eko Export S.A. a Narodowym Centrum Badań i Rozwoju w Warszawie będącą Instytucją Pośredniczącą.
Spółce zostało przyznane dofinansowanie realizacji ww. projektu na kwotę 1 320 309,18 zł, co stanowi nie więcej niż 52% wydatków kwalifikowanych projektu.
Całkowita wartość projektu wynosi 2 522 948,84 zł, i jest równa całkowitym wydatkom kwalifikowanym Projektu.
Projekt polega na przeprowadzeniu badań przemysłowych oraz prac rozwojowych, w wyniku których opracowany zostanie nowy asortyment mikrosfery spełniający restrykcyjne parametry fizykochemiczne, a w szczególności podwyższoną wytrzymałość mechaniczną na ściskanie. W wyniku projektu powstanie nowy, innowacyjny produkt oraz nowy proces technologiczny. Laboratorium spółki zostanie doposażone o najnowsze precyzyjne urządzenia pomiarowe. Wyniki prac badawczych będą stanowić podstawę do ochrony patentowej.
Projekt przyczyni się do zwiększenia przewagi konkurencyjnej Eko Export w branży wydobywczej oraz otworzy możliwości dla nowych zastosowań w branżach wymagających lekkich wypełniaczy o podwyższonej wytrzymałości. Stanowi on istotny element długoterminowej strategii badań i innowacji Eko Export SA.
 3. W dniu 19.09.2017r. Zarząd EKO Export podpisał z bankiem ING Bank Śląski finansującym działalność spółki Aneks do umowy kredytowej zmieniający terminy spłaty posiadanych przez spółkę kredytów.
Spółka w krótkim okresie (8 m-cy) spłaciła zgodnie z umową znaczną kwotę 1.040 tys. EUR. Aneks powoduje zmianę kwalifikacji znacznej części kredytów. Spółka uzyskała wydłużenie terminów płatności zobowiązań kredytowych, nie zwiększając ich stanu. Takie rozwiązanie zmniejsza stan zobowiązań krótkoterminowych o 2,1 mln EUR, które będzie przekwalifikowanie na zobowiązanie długoterminowe, natomiast 1,14 mln EUR pozostanie jako zobowiązanie krótkoterminowe. Jednocześnie spółka osiągnie znaczną poprawę płynności finansowej, gdyż od września br., w pierwszych 7 m-cach funkcjonowania nowej umowy z bankiem, spadnie wysokość płaconych do banku rat kapitałowych o 110 tys. EUR miesięcznie, a w późniejszym okresie o 75 tys. EUR miesięcznie. Należy też zaznaczyć, że po podpisaniu w/w umowy pokrycie obrotów spółki poprzez krótkoterminową linię kredytową spadnie z 70% w 2016 roku do ok. 20% w roku bieżącym oraz poprawie ulegną wskaźniki płynności na wszystkich poziomach.

2. UMOWY POWYŻEJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH

UMOWY POWYŻEJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH W I PÓŁROCZU 2017 R. I DO DNIA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA:

1. Zarząd EKO Export podpisał z bankiem ING Bank Śląski finansującym działalność spółki Aneks do umowy kredytowej zmieniający terminy spłaty posiadanych przez spółkę kredytów, nie zwiększając ich stanu. Umowa wieloproduktowa jest na wysokość ca 3090 tys. EUR , tj. ca 13 mln zł. W ramach tej umowy został przyznany limit w rachunku bieżącym w wysokości 500 tys. EUR i 100 tys. zł na okres 20.09.2017 do 19.09.2018r. i kredyt obrotowy nieodnawialny w wys. 2 340 tys. EUR płatny w ratach do dnia 05.09.2022r.
2. Eko Export dokona rozliczenia kwot ok. 7,2 mln zł. należnych akcjonariuszom założycielom z tytułu przekazy wynikającego z transakcji „krzyżowej” wymiany akcji, opisanej szczegółowo IV. 4 poniżej.

3. AKCJE WYEMITOWANE PRZEZ SPÓŁKĘ

W I półroczu 2017 Spółka nie wyemitowała żadnych akcji.

Natomiast w lipcu br. Emitent rozpoczął procedurę podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji 645 870 akcji serii Ł w ramach kapitału docelowego. W tej sprawie Zarząd Eko Export podjął uchwałę w dniu 13 lipca 2017r. na co Rada Nadzorcza wyraziła zgodę. W dniu 18 września Wydział Krajowego Rejestru Sądowego przy Sądzie Rejonowym w Bielsku-Białej zarejestrował podwyższenie kapitału. Aktualnie Spółka złożyła wniosek o zarejestrowanie akcji przez KDPW.

4. PERSPEKTYWY ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ

Po trudnym 2016 roku, w którym w szczególności sektor wydobywania ropy naftowej wyraźnie ograniczył portfel swoich wydatków pojawiające się w ostatnich miesiącach ożywienie pozwalają z optymizmem spojrzeć w przyszłość. W pierwszym półroczu 2017 roku widocznym był ze strony klientów wzrost popytu na mikrosferę. Grupa Eko Export intensyfikując prowadzone działania handlowe wykazała się nie tylko zwiększeniem portfela zamówień na II półroczu br. oraz 2018, ale już w II kwartale br. osiągnęła wzrost sprzedaży za miesiące lipiec i sierpień o 80% w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku. Szczególnie istotnie na poziom zakupów mikrosfer wpływa i wpływać będzie wzrost popytu i cen ropy. W obszarze nowych branż Eko Export S.A. już wykazuje się znacznym portfelem zdobytych zamówień, a to nie koniec podejmowanych w tym obszarze działań.

Po stronie czynników wewnętrznych, zależnych od Eko Export S.A. w II półroczu 2017 roku będziemy konsekwentnie kontynuowali działania, mające na celu przede wszystkim poprawę konkurencyjności naszych produktów oraz ich optymalizację cenową. Koncentrujemy się na produktach wysoko zaawansowanych (mikrosfery „teilor made materials”), gdzie jakość odgrywa najwyższą rolę. Istotnym czynnikiem, wpływającym na przyszłość Grupy Kapitałowej i uzyskiwane wyniki finansowe będzie dalsze rozszerzanie działalności, zarówno poprzez zwiększenie dostępności do surowca i zdolności produkcyjnych (zakończenie inwestycji w Kazachstanie) co spowoduje znaczny wzrost przychodów i ich jakości.

Strategicznym celem spółki jest zwiększenie udziału mikrosfer pozyskiwanych w oparciu o technologię DMC (Direct Microsphere Collection). Dzięki pracom technicznym prowadzonym w okresie raportu koszt pozyskania mikrosfery DMC na etapie rozruchowym linii pozyskiwania w Astanie jest o 68% niższy od kosztu mikrosfery pozyskiwanej w Kazachstanie metodą tradycyjną. Gdy linia pozyskiwania osiągnie projektowany poziom produkcji wskaźnik ten będzie jeszcze korzystniejszy

Dodatkowo Grupa będzie prowadzić stały monitoring rynku pod kątem potencjalnych akwizycji, tak jak to miało miejsce w przypadku wejścia na rynek przedsiębiorstw funkcjonujących w sektorze przemysłu chemii budowlanej. Intencją Zarządu Eko Export S.A. jest spójne wykorzystanie w tym zakresie potencjału wszystkich podmiotów wchodzących w skład Grupy Kapitałowej.

W drugim półroczu 2017 roku kontynuowane będą również działania, których celem jest optymalizacja kosztów działalności, optymalizacja procesów i ich ujednoczenie w Grupie to temat który w ostatnich miesiącach jest realizowany, a efekty m.in. obniżenie kosztów działalności są już widoczne w pierwszych miesiącach 2017 roku.

Zarząd Spółki przewiduje, że w kolejnych okresach wystąpią korzystniejsze efekty wynikające z poprawy koniunktury w segmentach produktowych jak również podjęte przez Spółkę działania wpłyną na poprawę wyników finansowych w kolejnym roku działalności Spółki.

IV. POZOSTAŁE INFORMACJE

1. INFORMACJE DOTYCZĄCE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ

Żadna ze spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Eko Export nie była stroną postępowania toczącego się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, w której przedmiot sporu dotyczył zobowiązań lub wierzytelności przekraczających wartość 10% kapitałów własnych emitenta.

2. INFORMACJE O POWIĄZANIACH ORGANIZACYJNYCH I KAPITAŁOWYCH ORAZ TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Transakcje z podmiotami powiązаныmi Grupy Eko Export S.A. w I półroczu 2017 roku były zawierane wyłącznie na warunkach rynkowych.

Szczegółowy opis transakcji zawiera nota 23 Dodatkowych Informacji do skonsolidowanego raportu kresowego za I półrocze 2017r.

Wynagrodzenie głównej kadry kierowniczej.

	6 m-cy zakończone 30.06.2017	6 m-cy zakończone 30.06.2016
Pan Jacek Dziedzic – Prezes Zarządu	264 000,00 zł	174 000,00 zł
Pan Zbigniew Bokun – Prokurent	36 000,00 zł	36 000,00 zł

Członkom Rady Nadzorczej nie przysługuje żadne wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji w organach spółki oraz nie przysługują im żadne inne świadczenie z tytułu pełnienia tej funkcji.

Natomiast w związku z tym, iż Pani Jolanta Sidzina-Bokun miała zawartą ze Spółką Eko Export umowę zlecenia na przygotowanie założeń dotyczących strategii działania Spółki EKO EXPORT SA w latach 2017-2018 - wynagrodzenie z tego tytułu za okres 6 m-cy zakończone 30.06.2017 wyniosło 228 000 zł.

Z Panią Agnieszką Bokun jest zawarta umowa zlecenie na kompleksowe przygotowanie założeń dotyczących strategii działania Spółki EKO EXPORT SA w latach 2017-2018, wynagrodzenie z tego tytułu w okresie 6 m-cy zakończone 30.06.2017 wyniosło 204 000 zł.

3. INFORMACJE O UDZIELONYCH PORĘCZENIACH KREDYTU, GWARANCJE I POŻYCZKI ORAZ POZOSTAŁE ZABEZPIECZENIA

W I półroczu 2017 roku nie istniały poręczenia kredytów lub pożyczek oraz gwarancje, których łączna wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

4. INFORMACJE O ZNANYCH EMITENTOWI UMOWACH, W WYNIKU KTÓRYCH MOGĄ W PRZYSZŁOŚCI NASTĄPIĆ ZMIANY W PROPORCJACH POSIADANYCH AKCJI PRZEZ DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY

W dniu 02.08.2012r została podpisana Wieloletnia Umowa o Współpracy pomiędzy Partnerem z Europy a Emitentem oraz akcjonariuszami założycielami. Jej zasadnicze postanowienia gwarantują Eko Export stały dostęp do lagun z mikrosferą znajdujących się w posiadaniu Partnera, który będzie dokonywał suszenia mikrosfery we własnym zakładzie i sprzedawał Eko Export mikrosferę suchą. Równocześnie w celu powiązania kapitałowego partnerów i zagwarantowania stabilności współpracy i wspólności interesów w toku wykonywania umowy będzie sukcesywnie realizowana (w miarę postępu dostaw mikrosfery) wzajemna "krzyżowa" wymiana akcji pomiędzy właścicielami Partnera z Europy i akcjonariuszami założycielami Eko Export. Wymiana będzie opiera się na zasadzie, że Eko Export zakupi akcje u Partnera z Europy, jego akcjonariusze zakupią akcje Eko Export od akcjonariuszy założycieli.

W dniu 11.05.2013r. została podpisana wieloletnia umowa o współpracy ze spółką w Europie (G) na dostawę mikrosfery szarej suchej. Umowa ta jest realizacją strategii Emitenta zmierzającą do maksymalnego wykorzystania nowej linii produkcyjnej oddanej do użytkowania w r. 2012 a pracującej właśnie na mikrosferze suchej.

Równocześnie w celu powiązania kapitałowego Partnerów i zagwarantowania stabilności współpracy i wspólności interesów w toku wykonywania umowy, będzie sukcesywnie realizowana (w miarę postępu dostaw mikrosfery) opisana wyżej wzajemna „krzyżowa” wymiana akcji pomiędzy Partnerem z Europy i akcjonariuszami założycielami Eko Export.

Poza w/w transakcją nieznanne są emitentowi żadne inne umowy w wyniku, których miałyby nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

Jacek Dziedzic – Prezes Zarządu

Bielsko-Biała, 29 września 2017r.