

# **DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE**

**Bielsko-Biała, 26.04.2016**

**Nota 1. INFORMACJE O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH**

<b>Aktywa finansowe</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
a) przeznaczone do obrotu		
b) pożyczki udzielone i należności własne	44 596 859,51	38 185 579,62
Należności z tytułu dostaw i usług i inne należności	6 876 098,16	7 837 572,28
Należności długoterminowe	590 360,35	641 460,35
Udzielone pożyczki długoterminowe	30 856 491,71	1 728 343,73
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	6 273 909,29	27 978 203,26
c) utrzymywane do terminu wymagalności		
d) dostępne do sprzedaży	15 773 368,08	10 605 635,06

<b>Zobowiązania finansowe</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
a) przeznaczone do obrotu		
b) pozostałe zobowiązania finansowe	26 503 344,89	18 738 490,58
Kredyty oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	26 503 344,89	18 392 014,39
Otrzymane pożyczki		
Inne zobowiązania finansowe	7 496 815,37	346 476,19

Dodatkowe noty objaśniające Eko Export S.A. za 2015 rok

Zmiany instrumentów finansowych	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Pozostałe zobowiązania finansowe	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	Pożyczki udzielone i należności własne	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Razem
<b>Wartość brutto na początek okresu 1.01.2015</b>		<b>18 738 490,58</b>		<b>38 185 579,62</b>		<b>10 605 635,06</b>	<b>67 529 705,26</b>
Zmiana		7 764 854,31		6 411 279,89		7 382 712,83	21 558 847,03
<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>							
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu							
Zwiększenia – odpis aktualizujący							
Zmniejszenia							
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu						(2 214 979,81)	(2 214 979,81)
<b>Wartość netto na początek okresu 1.01.2015</b>		<b>18 738 490,58</b>		<b>38 185 579,62</b>		<b>10 605 635,06</b>	<b>67 529 705,26</b>
<b>Wartość netto na koniec okresu 31.12.2015</b>		<b>26 503 344,89</b>		<b>44 596 859,51</b>		<b>15 773 368,08</b>	<b>86 873 572,48</b>
<b>Wartość brutto na początek okresu 1.01.2014</b>		7 148 600,09		20 647 438,51		<b>7 236 393,66</b>	<b>35 032 433,26</b>
Zmiana		11 589 890,49		17 538 141,11		3 369 241,40	32 497 273,00
<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>		<b>18 738 490,58</b>		<b>38 185 579,62</b>		<b>10 605 635,06</b>	<b>67 529 705,26</b>
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu							
Zwiększenia - odpis aktualizujący							
Zmniejszenia							
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu							
<b>Wartość netto na początek okresu 1.01.2014</b>		<b>7 148 600,09</b>		<b>20 647 438,51</b>		<b>7 236 393,66</b>	<b>35 032 432,26</b>
<b>Wartość netto na koniec okresu 31.12.2014</b>		<b>18 738 490,58</b>		<b>38 185 579,62</b>		<b>10 605 635,06</b>	<b>67 529 705,26</b>

### **Podstawowa charakterystyka aktywów i zobowiązań finansowych**

1. Aktywa finansowe – należności własne – stanowią należności krótkoterminowe i długoterminowe spółki.

Na dzień 31.12 2015 najistotniejszymi pozycjami były:

- należności długoterminowe w kwocie 590 360,35 zł z tytułu ustanowienia prawa użytkowania na nieruchomości z terminem wymagalności w 2025 r.

- pożyczki udzielone w kwocie 37 130 401,00 zł na co składają się:

- a) z podmiotami powiązanymi w kwocie 37 130 401,00 zł:

- Eko Sphere KZ w kwocie 37 130 401,00 zł

Został utworzony odpis aktualizacyjny w wysokości 264 213 zł do poniższych pozycji:

- Eko Microspheres Alamaty 51 138,00 zł

- TOO Ekibastus Mikrospheres KZ 213 075,00 zł

- posiadane udziały i akcje 15 773 368 ,08:

- a) podmiotami powiązanymi udziały 2 948,18 zł

- EKO Spherez KZ - 1 893,85 zł

- Eko Innovation - 1 054,33 zł

Został utworzony odpis aktualizacyjny w wysokości 4 979,81 zł do poniższych pozycji:

- Eko Microspheres Alamaty 1 128,12 zł

- TOO Ekibastus Mikrospheres KZ 3 851,69 zł

- b) z pozostałymi podmiotami akcje:

- OMEGA MINERALS TRADING & INVESTMENTS SA 15 770 419,90 zł

Został utworzony odpis aktualizacyjny w wysokości 2 210 000,00 zł do pozycji:

- Kopalnie Złota S.A. 2 210 000,00 zł

2. Pozostałe zobowiązania finansowe – szczegółowe warunki w zakresie kredytów przedstawiono w notach objaśniających do bilansu. Ponadto pozostałe zobowiązania finansowe stanowią zobowiązania z tytułu dostaw i usług, inne zobowiązania a także zobowiązania z tytułu leasingu finansowego. Ostatnia rata spłaty zobowiązań z tytułu leasingu przypada na sierpień 2017 .

W pozycji inne długoterminowe zobowiązania finansowe w kwocie 7 381 658,50 zł ujęte są zobowiązania wobec akcjonariuszy założycieli z tytułu krzyżowej wymiany akcji płatne na dzień 31.12.2017r.

### **Opis metod i istotnych założeń przyjętych do ustalania wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych.**

Środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej. Wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

Należności wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. Należności wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień. Różnice kursowe od należności w walutach obcych powstałe na dzień wyceny i przy zapłacie zalicza się odpowiednio: ujemne do kosztów finansowych i dodatnie do przychodów finansowych.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. Zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień. Różnice kursowe od należności w walutach obcych powstałe na dzień wyceny i przy zapłacie zalicza się odpowiednio: ujemne do kosztów finansowych i dodatnie do przychodów finansowych.

Zobowiązania z tytułu kredytów zaciągnięte zostały w PLN i są oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej opartej na stawce WIBOR, aktualizowanej w cyklach jedno lub trzymiesięcznych. Na dzień bilansowy kredyty wyceniono z uwzględnieniem kosztów zawarcia umów kredytowych, które będą rozliczane w czasie sukcesywnie do upływu okresu kredytowania.

Zobowiązania z tytułu pożyczek zaciągnięte zostały w PLN i są oprocentowane wg stałej stopy procentowej określonej w umowach pożyczek. Na dzień bilansowy pożyczki wyceniono wraz z odsetkami dotyczącego danego okresu sprawozdawczego.

Szczegółowe informacje o zaciągniętych kredytach i pożyczkach zamieszczono w notach objaśniających do bilansu.

### **Wartość godziwa instrumentów finansowych**

Wartość bilansowa instrumentów finansowych na poszczególne dni bilansowe prezentowane w sprawozdaniu nie różni się od ich wartości godziwej.

### **Informacje na temat ryzyka finansowego**

Główne rodzaje ryzyka związane są z instrumentami finansowymi i są to:

- ryzyko stopy procentowej
- ryzyko zmiany kursów walut

#### **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 kursów walut**

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.

Przychody z tytułu odsetek od aktywów finansowych	31.12.2015	31.12.2014
<b>Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu</b>		
Przychody z odsetek, w tym:		
- zrealizowane		
- niezrealizowane		
Termin spłaty odsetek od przypadku na okres:		
- do 3 miesięcy		
- powyżej 3 do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
<b>Pożyczki udzielone i należności własne</b>	4 112 288,47	2 578 248,42
Przychody z odsetek, w tym:		
- zrealizowane	49 946,28	5 611,77
od udzielonych pożyczek krótkoterminowych	4 062 342,19	2 572 636,65
- niezrealizowane		
od udzielonych pożyczek krótkoterminowych		
Termin spłaty odsetek od przypadku na okres:		
- do 3 miesięcy		
- powyżej 3 do 12 miesięcy	3 378 371,44	2 339 871,86
- powyżej 12 miesięcy	683 970,75	232 764,79
<b>Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności</b>		
Przychody z odsetek, w tym:		
- zrealizowane		
- niezrealizowane		
Termin spłaty odsetek od przypadku na okres:		
- do 3 miesięcy		
- powyżej 3 do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		

Nie dokonywano odpisów aktualizujących wartość udzielonych pożyczek. W przypadku należności własnych objętych odpisem aktualizującym nie wystąpiły naliczone a niezrealizowane odsetki od tych wierzytelności

Koszty z tytułu odsetek od zobowiązań finansowych	1.01-31.12.2015	1.01-31.12.2014
<b>Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu</b>		
Koszty z odsetek, w tym:		
- zrealizowane		
- niezrealizowane		
Termin spłaty odsetek od przypadku na okres:		
- do 3 miesięcy		
- powyżej 3 do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
<b>Zobowiązania finansowe inne</b>		
Koszty z odsetek, w tym:	732 644,59	245 171,24
- zrealizowane	732 644,59	245 171,24
z tytułu zaciągniętych kredytów	297 928,87	227 396,57
z tytułu zobowiązań leasingowych	9 236,09	16 750 51
z tytułu otrzymanych pożyczek	425 125,10	
z tytułu nieterminowych zapłat zobowiązań z tytułu dostaw i usług	354,53	1 024,16
- niezrealizowane	15 265,68	96 854,78
z tytułu zaciągniętych kredytów		
z tytułu otrzymanych pożyczek		
z tytułu nieterminowych zapłat zobowiązań z tytułu dostaw i usług		
Termin spłaty odsetek od przypadku na okres:		
- do 3 miesięcy	15 265,68	78 904,10
- powyżej 3 do 12 miesięcy		17 950,68
- powyżej 12 miesięcy		

**Nota 2. POZYCJE POZABILANSOWE**

Emitent nie posiada pozycji pozabilansowych ani zobowiązań warunkowych, w tym udzielonych poręczeń czy gwarancji.

**Nota 3. ZOBOWIĄZANIA WOBEC BUDŻETU PAŃSTWA LUB JEDNOSTEK SAMORZĄDU TERYTORIALNEGO**

W 2015 powstało zobowiązanie w kwocie 8221 zł do Urzędu Miasta z tytułu podatku od nieruchomości.

**Nota 4. PRZYCHODY, KOSZTY I WYNIKI DZIAŁNOŚCI ZANIECHANEJ LUB PRZEWIDZIANEJ DO ZANIECHANIA**

Nie występuje

**Nota 5. KOSZT WYTWORZENIA ŚRODKÓW TRWAŁYCH W BUDOWIE, ŚRODKÓW TRWAŁYCH NA WŁASNE POTRZEBY**

Nie występują.

**Nota 6. PONIESIONE ORAZ PLANOWANE NAKŁADY INWESTYCYJNE**

W 2015 roku Spółka nie wykonała planowanych inwestycji w zakładzie w Bielsku-Białej. Inwestycje te zostały przełożone na rok 2016. Spółka planuje wykonać prace przygotowawcze, tj. prace ziemne i częściowe ogrodzenie na zakupionej w 2014 roku działce na łączny koszt 150 000 zł.

W zakładzie w Astanie spółka w 2015 roku poniosła wydatki w kwocie ca 1 000 tys. EUR na planowane asfaltowanie placów wewnętrznych i dróg dojazdowych, wykonanie części ogrodzenia oraz inne prace.

Na 2016 rok planowane są wydatki w kwocie 900 – 1 000 tys. EUR na:

- podłączenie nowego zrzutu na nową lagunę – 300 tys. EUR
- zakup nowoczesnego urządzenia do odwadniania pozyskiwanej mikrosfery – 400 tys. EUR
- zakup urządzeń do pełniejszego procesu flotacji oraz zbioru mikrosfery o wyższej jakości – 210 tys. EUR.

Eko Export udzieli spółce – córce Eko Sphere KZ pożyczkę na realizację tych planów.

Realizacja tych wszystkich zamierzeń będzie finansowana z bieżących środków spółki Eko Export oraz kredytu bankowego.

**Nota 7. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKcjACH ZAWARTYCH PRZEZ EMITENTA Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI NA WARUNKACH INNYCH NIŻ RYNKOWE, WRAZ Z ICH KWOTAMI ORAZ INFORMACJAMI OKREŚLAJĄCYMI CHARAKTER TYCH TRANSAKcjI.**

Nie występuje.

**Nota 7a INFORMACJE O CHARAKTERZE I CELU GOSPODARCZYM ZAWARTYCH PRZEZ EMITENTA UMÓW NIEUWZGLĘDNIONYCH W BILANSIE I W ZAKRESIE NIEZBĘDNYM DO OCENY ICH WPŁYWU NA SYTUACJĘ MAJĄTKOWĄ, FINANSOWĄ I WYNIK FINANSOWY**

Nie występują w roku 2015.

**Nota 8. INFORMACJE O WSPÓLNYCH PRZEDWSIĘZIĘCIACH, KTÓRE NIE PODLEGAJĄ KONSOLIDACJI**

Nie dotyczy.

**Nota 9. INFORMACJE O PRZECIĘTNYM ZATRUDNIENIU Z PODZIAŁEM NA GRUPY ZAWODOWE**

	31.12.2015	31.12.2014
<b>Przeciętne zatrudnienie</b>	<b>27</b>	<b>29</b>
- pracownicy na stanowiskach robotniczych	17	17
- pracownicy umysłowi	10	12

**Nota 10. INFORMACJE O ŁĄCZNEJ WARTOŚCI WYNAGRODZEŃ ZARZĄDU**

	1.01-31.12.2015	1.01-31.12.2014
Pan Jacek Dziedzic – Prezes Zarządu	333 700,00	168 700,00
Pan Zbigniew Bokun - Prokurent	72 700,00	72 700,00

Członkom Rady Nadzorczej nie przysługuje żadne wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej ani członka Komitetu Audytu 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 umowę zlecenia na przygotowanie całościowej koncepcji działania spółek zależnych od EKO EXPORT SA w Kazachstanie - wynagrodzenie z tego tytułu wyniosło 308 000 zł.

Z Panią Agnieszką Bokun jest zawarta umowę zlecenie na kompleksowe przygotowanie założeń dotyczących strategii działania Spółki EKO EXPORT SA w latach 2015-2016 wynagrodzenie z tego tytułu wyniosło 264 000 zł.

**Nota 11. INFORMACJE O WARTOŚCI NIESPŁACONYCH ZALICZEK, KREDYTÓW, POŻYCZEK NA RZECZ EMITENTA PRZEZ PODMIOTY POWIĄZANE**

Osoby zarządzające	31.12.2015	31.12.2014
<b>Zaliczki</b>		
Pan Jacek Dziedzic – Prezes Zarządu	309,68	119 825,82
<b>Pożyczki</b>		
Pan Jacek Dziedzic – Prezes Zarządu	0,00	406 454,78

**Nota 11a. WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA**

	1.01-31.12.2015	1.01-31.12.2014
Badanie sprawozdania finansowego	14 000,00	13 000,00
Data zawarcia umowy o badanie sprawozdania	09.03.2016	10.12.2014
Inne usługi poświadczające w tym przegląd półrocznego sprawozdania finansowego	7 000,00	7 000,00
Usługi doradztwa podatkowego		
Pozostałe usługi		

**Nota 12. INFORMACJE O ZDARZENIACH DOTYCZĄCYCH LAT UBIEGŁYCH UJĘTYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA BIEŻĄCY OKRES**

Nie występuje.



**Nota 13. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, JAKIE NASTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM, A NIEUWZGLĘDNIONYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM**

Pomiędzy ostatnim dniem okresu sprawozdawczego a dniem opublikowania raportu rocznego nastąpiły następujące znaczące dla Spółki wydarzenia:

- W dniu 28.01.2016 otrzymano oficjalne potwierdzenie o wygraniu przetargu na pozyskiwanie mikrosfery z laguny Elektrowni z Grupy ENEA w latach 2016-2020 (włącznie). Łączna szacunkowa wartość zakupu w latach 2016-2020 będzie znacznie większa niż 14 mln PLN co przekracza równowartość 10% kapitałów własnych Emitenta.

- w dniu 1 kwietnia 2016 roku Zarząd podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii L w ramach kapitału docelowego oraz całkowitego pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru. Zarząd Spółki podwyższył kapitał zakładowy Spółki z dotychczasowej kwoty 1 097 750,00 zł (jeden milion dziewięćdziesiąt siedem tysięcy siedemset pięćdziesiąt złotych), do kwoty 1.132.750,00 zł (jeden milion sto trzydzieści dwa tysiące siedemset pięćdziesiąt złotych), to jest o kwotę 35 000,00 zł (trzydzieści pięć tysięcy złotych), w drodze emisji 350.000 (trzysta pięćdziesiąt tysięcy) sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii L o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, o wartości emisyjnej 11,00 (jedenaście) zł za jedną akcję. Akcje zostaną opłacane wkładem pieniężnym. Celem emisji akcji serii L jest pozyskanie środków finansowych na sfinalizowanie nieprzewidzianych prac projektowych i wykonawczych linii technologicznej pozyskiwania mikrosfery w zakładzie w Astanie.

Poza w/w znaczącymi wydarzeniami nie wystąpiły inne znaczące zdarzenia po dniu bilansowym, nie uwzględnione w sprawozdaniu finansowym.

**Nota 14. INFORMACJE O ZDARZENIACH DOTYCZĄCYCH LAT UBIEGŁYCH A NIEUWZGLĘDNIONYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA BIEŻĄCY OKRES**

Nie występują.

**Nota 15. INFORMACJE O RELACJACH MIĘDZY PRAWNYM POPRZEDNIKIEM A EMITENTEM ORAZ O SPOSOBIE I ZAKRESIE PRZEJĘCIA AKTYWÓW I PASYWÓW**

EKO EXPORT Spółka Akcyjna powstała w wyniku przekształcenia EKO EXPORT Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną, zgodnie z Uchwałą Nr 1 z 21 maja 2008 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników EKO EXPORT Sp. z o.o. W wyniku przekształcenia spółka przekształcona wstąpiła we wszelkie prawa i obowiązki spółki przekształcanej.

**Nota 16. SPRAWOZDANIE SKORYGOWANE WSKAŹNIKIEM INFLACJI**

Nie istnieją przesłanki do przeprowadzenia korekty analizowanych sprawozdań finansowych wskaźnikiem inflacji.

**Nota 17. RÓŻNICE POMIĘDZY DANYMI UJAWNIONYMI W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM I DANYCH PORÓWNYWALNYCH A UPRZEDNIO SPORZĄDZONYMI I OPUBLIKOWANYMI SPRAWOZDANIAMI FINANSOWYMI**

Nie występują różnice.

**Nota 18. ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI I SPOSOBU SPORZĄDZANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO DOKONANYCH W STOSUNKU DO POPRZEDNICH LAT OBROTOWYCH, ICH PRZYCZYNY, TYTUŁY ORAZ WPŁYW WYWOŁANYCH TYM SKUTKÓW FINANSOWYCH NA SYTUACJĘ MAJĄTKOWĄ I FINANSOWĄ, PŁYNNOŚĆ ORAZ WYNIK FINANSOWY I RENTOWNOŚĆ.**

Nie dokonywano zmiany zasad (polityki) rachunkowości

**Nota 19. DOKONANE KOREKTY BŁĘDÓW, ICH PRZYCZYNY, TYTUŁY ORAZ WPŁYW WYWOŁANYCH TYM SKUTKÓW FINANSOWYCH NA SYTUACJĘ MAJĄTKOWĄ I FINANSOWĄ, PŁYNNOŚĆ ORAZ WYNIK FINANSOWY I RENTOWNOŚĆ.**

Nie dotyczy.

**Nota 20. KONTYNUACJA DZIAŁNOŚCI**

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

**Nota 21. INFORMACJE O POŁĄCZENIU SPÓŁEK**

W okresach objętych sprawozdaniami finansowymi i publikowanymi w niniejszym prospekcie Spółka nie łączyła się z innymi podmiotami. Emitent sporządza jednostkowe sprawozdanie finansowe.

**Nota 22. ZWOLNIENIE Z OBOWIĄZKU SPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.**

Emitent nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego na podstawie art. 56 i art. 58 Ustawy o rachunkowości.

Jacek Dziedzic  
Prezes Zarządu