

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



**Śródroczne skrócone
sprawozdanie finansowe
za okres od 01.01.2019 do 30.06.2019 roku**

SPORZĄDZONE WEDŁUG

MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

**Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich
(o ile nie wskazano inaczej)
Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)**

Bielsko-Biała, 30 września 2019r.

Spis treści

I. JEDNOSTKOWE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	4
II. JEDNOSTKOWY SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU	5
III. JEDNOSTKOWE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	5
IV. JEDNOSTKOWE SKRÓCONE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	6
V. JEDNOSTKOWE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	7
VI. DODATKOWE INFORMACJE	8
1. Informacje ogólne	8
2. Skład Zarządu Spółki i Rady Nadzorczej	9
3. Podstawa sporządzenia	10
4. Istotne zasady (polityka) rachunkowości	10
4.1. Wdrożenie MSSF 16 i MSSF 9	10
4.2. Zastosowane kursy walut	12
5. Informacje dotyczące segmentów działalności.....	12
6. Sezonowość i cykliczność działalności w okresie śródrocznym.....	13
7. Istotne zmiany pozycji sprawozdawczych, kwoty mające znaczący wpływ na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość, wywierany wpływ lub częstotliwość.	13
8. Zmiany wartości szacunkowych kwot, które były prezentowane w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego, lub zmiany wartości szacunkowych prezentowane w poprzednich latach obrotowych, jeśli wywierają one istotny wpływ na bieżący okres śródroczny .	13
9. Przychody ze sprzedaży	13
9.1. Struktura rzeczowa przychodów netto ze sprzedaży	13
9.2. Struktura terytorialna przychodów netto ze sprzedaży	14
10. Koszty według rodzaju.....	15
11. Pozostałe przychody operacyjne.....	15
12. Pozostałe koszty operacyjne	16
13. Przychody finansowe.....	16
14. Koszty finansowe.....	16
15. Podatek dochodowy.....	17
15.1. Obciążenia podatkowe	17
15.2. Odroczony podatek dochodowy	17
16. Zysk netto przypadający na jedną akcję.....	18
17. Dywidendy, w podziale na akcje zwykłe i pozostałe akcje	18
18. Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	19

19. Długoterminowe aktywa finansowe	19
20. Inne długoterminowe aktywa finansowe.....	19
21. Należności z tytułu dostaw i usług, należności z tytułu podatku bieżącego oraz pozostałe należności.....	20
22. Rozliczenia międzyokresowe	20
23. Zapasy	20
24. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	21
25. Pozostałe aktywa finansowe	21
26. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.	21
27. Rezerwy	21
28. Transakcje z podmiotami powiązanymi	22
29. Kredyty i pożyczki długo i krótkoterminowe.	23
29.1. Kredyty	23
29.2. Pożyczki	24
30. Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.	25
31. Udziały i akcje w jednostkach zależnych i innych jednostkach.	25
32. Wartość godziwa instrumentów finansowych	27
33. Aktywa i zobowiązania warunkowe.	27
34. Sprawy sądowe.....	27
35. Korekty błędów z poprzednich okresów	28
36. Zarządzanie ryzykiem	28
37. Umowa z firmą audytorską	28
38. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniach finansowych za dany okres.....	28
39. Zatwierdzenie sprawozdania.....	29
40. Podpisy osób odpowiedzialnych za sporządzenie sprawozdania finansowego.....	29

I. JEDNOSTKOWE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

		30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
A.	Aktywa trwałe	93 511	92 528	109 341
I.	Aktywa niematerialne	3 984	4 102	4 223
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	9 697	10 169	15 953
III.	Należności i rozliczenia długoterminowe	6 196	5 915	4 457
IV.	Nieruchomości inwestycyjne	2 897	2 897	2 779
V.	Długoterminowe aktywa finansowe	68 806	67 402	80 947
VI.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 932	2 042	982
B.	Aktywa obrotowe	22 345	19 491	20 778
I.	Zapasy	11 020	9 783	7 178
II.	Należności i rozliczenia krótkoterminowe	8 021	7 328	9 341
III.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 089	2 150	3 996
IV.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	215	230	263
Aktywa razem		115 856	112 019	130 119

		30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
A.	Kapitał własny	83 280	79 305	96 395
I.	Kapitał podstawowy	1 315	1 218	1 218
II.	Pozostałe kapitały	66 206	79 272	79 272
III.	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	14 691	14 692	14 692
IV.	Wynik finansowy bieżącego roku	1 068	(15 877)	1 213
B.	Zobowiązania długoterminowe	10 088	11 276	15 692
I.	Rezerwy na świadczenia pracownicze	0	0	0
II.	Rezerwy na zobowiązania	0	0	0
III.	Długoterminowe kredyty, pożyczki, leasingi	6 125	7 392	8 712
IV.	Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 713	3 592	3 908
V.	Pozostałe zobowiązania długoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	250	292	3 072
C.	Zobowiązania krótkoterminowe	22 488	21 438	18 032
I.	Rezerwy na świadczenia pracownicze	118	118	133
II.	Rezerwy na zobowiązania	0	0	0

III.	Krótkoterminowe kredyty, pożyczki, leasingi	8 903	12 953	12 406
IV.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	5 804	6 281	4 397
V.	Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	7 663	2 086	1 097
Pasywa razem		115 856	112 019	130 119

II. JEDNOSTKOWY SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU

		II kwartał rok bieżący od 01.04.2019 do 30.06.2019 /niebadane/	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2019 /niebadane/	II kwartał rok bieżący od 01.04.2018 do 30.06.2018 /niebadane/	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2018 /niebadane/
I.	Przychody	9 485	19 248	8 312	16 405
II.	Koszt własny sprzedaży	6 778	13 298	6 174	11 948
A.	Wynik brutto ze sprzedaży	2 707	5 950	2 139	4 457
III.	Koszty sprzedaży	415	774	353	701
IV.	Koszty ogólnego zarządu	1 783	3 386	1 609	2 890
B.	Wynik netto na sprzedaży	508	1 790	177	865
V.	Pozostałe przychody operacyjne	391	412	193	253
VI.	Pozostałe koszty operacyjne	606	973	339	434
C.	Wynik operacyjny	293	1 229	32	685
VII.	Przychody finansowe	1 592	3 023	1 834	3 405
VIII.	Koszty finansowe	1 044	2 598	912	2 203
D.	Wynik brutto	841	1 654	954	1 888
IX.	Podatek dochodowy	419	586	343	675
E.	Wynik netto	422	1 068	611	1 213

III. JEDNOSTKOWE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	II kwartał rok bieżący od 01.04.2019 do 30.06.2019 /niebadane/	6 miesięcy zakończone 30.06.2019	II kwartał rok bieżący od 01.04.2018 do 30.06.2018 /niebadane/	6 miesięcy zakończone 30.06.2018	
A.	Wynik netto	422	1 068	611	1 213
B.	Inne całkowite dochodowy	422	1 068	611	1 213
	I. Inne całkowite dochody, które będą mogły w przyszłości zostać przekwalifikowane do wyniku				
	II. Inne całkowite dochody, które nie				

będą mogły w przyszłości zostać
przekwalifikowane do wyniku

C. Łączne całkowite dochody	1 068	1 213
------------------------------------	--------------	--------------

IV. JEDNOSTKOWE SKRÓCONE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	6 miesięcy zakończone 30.06.2019 r.	12 miesięcy zakończone 31.12.2018 r.	6 miesięcy zakończone 30.06.2018 r.
A. Działalność operacyjna	3 566	2 277	4 340
I. Wynik brutto	1 654	(15 427)	1 888
II. Korekty o pozycje	1 913	17 705	2 390
- Amortyzacja	628	1 246	620
- Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		(1 519)	(1 862)
- Odsetki i udziały w zyskach	(1 170)	(342)	1 164
- Zmiana stanu zapasów	(1 237)	(1 196)	1 408
-Zmiana stanu należności	(974)	(1 880)	(2 435)
- Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	4 538	2 102	3 724
- Podatek zapłacony	207	722	(245)
- Zysk/ strata ze zbycia ŚT		1 355	
- Inne korekty z działalności operacyjnej, w tym:	(79)	17 217	77
* zmiana stanu poz. Rozliczeń międzyokres. długoterminowych	(42)		
* inne	(37)		
B. Działalność inwestycyjna	(1 172)	1 611	(2 367)
I. Wpływy		5 040	
- Zbycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		5 040	
- Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			
- Z aktywów finansowych			
- Inne			
II. Wydatki	(1 172)	(3 430)	(2 367)
- Nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		(3)	(51)
- Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			
- Na aktywa finansowa	(1 172)	(3 427)	(2 316)

	- Inne			
C.	Działalność finansowa	(2 409)	(3 880)	(1 932)
I.	Wpływy		3 175	
	- Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		2 908	
	- Kredyty i pożyczki		267	
	- Leasingi			
	- Inne wpływy finansowe			
II.	Wydatki	(2 409)	(7 055)	(1 932)
	- Nabycie akcji własnych			
	- Wykup obligacji		(3 000)	
	- Spłaty kredytów i pożyczek	(1 942)		(582)
	- Spłaty leasingów	(467)	(331)	(187)
	- Inne wydatki finansowe		(3 725)	(1 164)
D.	Przepływy pieniężne netto razem	(15)	8	41
E.	Środki pieniężne na początek okresu	230	222	222
F.	Środki pieniężne na koniec okresu	215	230	263

V. JEDNOSTKOWE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku

Pozycje kapitału własnego	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Zyski Zatrzymane	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2019	1218	79 272	14 692	(15 877)	79 305
Zarejestrowanie podwyższenia kapitału	97				97
Emisja akcji powyżej wartości nominalnej		2 811			2 811
Zysk netto za okres					
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych		(15 877)		15 877	
Wynik roku bieżącego				1 068	1 068
Na dzień 30 czerwca 2019 (niebadane)	1 315	66 206	14 692	1 068	83 281

Za okres 12 miesięcy zakończone dnia 31 grudnia 2018 roku

Pozycje kapitału własnego	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik finansowy	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2018	1 218	79 190	20 847	82	101 336
Zarejestrowanie podwyższenia kapitału					
Emisja akcji powyżej wartości nominalnej					
Podział zysku		82			
Wynik roku bieżącego				(15 877)	(15 877)
Korekty lat ubiegłych			(647)	(82)	(729)
Korekty związane z pierwszym wdrożeniem MSSF 9			(5 508)		(5 508)
Na dzień 31.12.2018	1 218	79 272	14 692	(15 877)	79 305

za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2018 roku

Pozycje kapitału własnego	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Zyski Zatrzymane	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2018	1218	79 190	20 847	82	101 336
Zysk netto za okres				1 213	1 213
Inne całkowite dochody za okres					
Podział Zysku		82			82
Korekta błędów			(647)	(82)	(729)
Korekty związane z pierwszym wdrożeniem MSSF 9			(5 508)		(5 508)
Na dzień 30 czerwca 2018 (niebadane)	1 218	79 272	14 692	1 213	96 395

VI. DODATKOWE INFORMACJE

1. Informacje ogólne

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe EKO EXPORT S.A. obejmuje okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz noty do sprawozdania z całkowitych dochodów obejmują dane za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku oraz dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2018 roku - nie były przedmiotem badania przez biegłego rewidenta.

EKO EXPORT Spółka Akcyjna z siedzibą w Bielsku – Białej ul. Strażacka 81 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.

Podstawowym przedmiotem działalności spółki jest produkcja pozostałych wyrobów mineralnych z surowców niemetalicznych: mikrosfera szara i biała w różnych frakcjach (PKD 38.32.Z).

Sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie: Usługi Inne.

Czas trwania spółki jest nieoznaczony.

Akcjonariat EKO EXPORT S.A. został przedstawiony w sprawozdaniu zarządu z działalności Grupy Kapitałowej.

2. Skład Zarządu Spółki i Rady Nadzorczej

W skład Zarządu Spółki na dzień 30 czerwca 2019 roku wchodzi:

Jacek Dziedzic - Prezes Zarządu.

Od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego skład zarządu nie ulegał zmianom.

W okresie od 31 grudnia 2018 r. do czasu publikacji niniejszego sprawozdania nastąpiła zmiana w składzie Rady Nadzorczej Eko Export S.A. Na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 10 kwietnia 2019 r. uchwalono, iż w miejsce Pana Artura Firganka został powołany Pan Andrzej Hugieli. Spełnia on kryteria niezależności wg. Ustawy o biegłych rewidentach.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania w składzie Rady Nadzorczej EKO EXPORT S.A. zasiadają:

Imię i nazwisko	Pełniona funkcja
Marek Kwiatek	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Igor Bokun	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Janusz Hańderek	Sekretarz Rady Nadzorczej
Agnieszka Bokun	Członek Rady Nadzorczej
Andrzej Hugieli	Członek Rady Nadzorczej

3. Podstawa sporządzenia

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską (UE). Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Spółkę działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE.

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa” zatwierdzonym przez UE („MSR 34”).

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży oraz aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę w niezmienionej formie i zakresie przez okres co najmniej 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego i nie istnieją przesłanki zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego faktów i okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie z sprawozdaniem finansowym Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku.

4. Istotne zasady (polityka) rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku.

4.1. Wdrożenie MSSF 16 i MSSF 9

Spółka zastosowała standard MSSF 9 ze skutkiem od dnia 1 stycznia 2018r., bez przekształcania danych porównawczych, co oznacza, że dane za rok 2017 oraz 2018 nie będą ze sobą porównywalne, natomiast korekty związane z dostosowaniem do MSSF 9 zostały wprowadzone na dzień 1 stycznia 2018r. z odniesieniem wpływu na kapitał własny. Zatem prezentowane dane na 30.06.2018r. uwzględniają wprowadzone korekty. Najistotniejsza zmiana dotyczyła oczekiwanych strat kredytowych w odniesieniu do udzielonych pożyczek. Poniższa tabela prezentuje zmiany wynikające z wdrożenia MSSF 9 na 30.06.2018r.

Aktywa finansowe	Klasyfikacja wg MSR 39	Klasyfikacja wg MSSF 9	Wartość bilansowa wg MSR 39	Zmiana	Wartość bilansowa wg MSSF 9
			30.06.2018		30.06.2018
Udziały w spółkach zależnych	dostępne do sprzedaży	Wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	17 603		17 603
Akcje w pozostałych podmiotach	dostępne do sprzedaży	Wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	17 630		17 630
Udzielone pożyczki	Pożyczki i należności	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	55 206	(5 508)	49 698
Pozostałe należności	Pożyczki i należności	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	13 590		13 590
Środki pieniężne	Pożyczki i należności	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	263		263

Zmiana w zakresie udzielonych pożyczek dotyczyła ujęcia oczekiwanych strat kredytowych w okresie całego życia instrumentu.

W ocenie Zarządu na dzień 30.06.2018 ryzyko związane z oczekiwanymi stratami z tytułu pożyczek udzielonych nie uległo istotnej zmianie w stosunku do 01.01.2018 dlatego też na dzień 30.06.2018 Zarząd nie dokonywał przeliczenia oczekiwanych strat kredytowych z powyższego tytułu.

W styczniu 2016 roku Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości wydała Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej 16 Leasing („MSSF 16”), który zastąpił MSR 17 Leasing, KIMSF 4 Ustalenie, czy umowa zawiera leasing, SKI 15 Leasing operacyjny – specjalne oferty promocyjne oraz SKI 27 Ocena istoty transakcji wykorzystujących formę leasingu. MSSF 16 określa zasady ujmowania dotyczące leasingu w zakresie wyceny, prezentacji i ujawniania informacji. Obowiązek stosowania MSSF 16 dotyczy okresów rozpoczynających się w dniu lub po dniu 1 stycznia 2019 r.

MSSF 16 wprowadza jednolity model rachunkowości leasingobiorcy i wymaga, aby leasingobiorca ujmował aktywa i zobowiązania wynikające z każdego leasingu z okresem przekraczającym 12 miesięcy, chyba że bazowy składnik aktywów ma niską wartość. W dacie rozpoczęcia leasingobiorca ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania bazowego składnika aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu, które odzwierciedla jego obowiązek dokonywania opłat leasingowych.

Leasingobiorca odrębnie ujmuje amortyzację składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania i odsetki od zobowiązania z tytułu leasingu.

Leasingobiorca aktualizuje wycenę zobowiązania z tytułu leasingu po wystąpieniu określonych zdarzeń (np. zmiany w odniesieniu do okresu leasingu, zmiany w przyszłych opłatach leasingowych wynikającej ze zmiany w indeksie lub stawce stosowanej do ustalenia tych opłat). Co do zasady, leasingobiorca ujmuje aktualizację wyceny zobowiązania z tytułu leasingu jako korektę wartości składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania. Spółka jest leasingobiorcą w przypadku umów najmu użytkowania lokali oraz powierzchni magazynowych.

Rachunkowość leasingodawcy zgodnie z MSSF 16 pozostaje zasadniczo niezmienną względem obecnej rachunkowości zgodnie z MSR 17. Leasingodawca dalej będzie ujmował

wszystkie umowy leasingowe z zastosowaniem tych samych zasad klasyfikacji co w przypadku MSR 17, rozróżniając leasing operacyjny i leasing finansowy.

MSSF 16 wymaga, zarówno od leasingobiorcy jak i od leasingodawcy, dokonywania szerszych ujawnień niż w przypadku MSR 17.

Leasingobiorca ma prawo wyboru pełnego bądź zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego, a przepisy przejściowe przewidują pewne praktyczne rozwiązania.

MSSF 16 obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku i później. Wcześniejsze zastosowanie jest dozwolone w przypadku jednostek, które stosują MSSF 15 od daty lub przed datą pierwszego zastosowania MSSF 16. Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie MSSF 16.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji Zarząd uważa, że wpływ wprowadzenia MSSF 16 na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Spółki lub jej wyników finansowych jest nieistotny.

4.2. Zastosowane kursy walut

Dla celów przeliczenia prezentowanych danych na EUR zastosowano następujące kursy:

1. Dla pozycji rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych:

- 4,2880 - średnia arytmetyczna średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca za okres 01.01 - 30.06.2019,
- 4,2395 - średnia arytmetyczna średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca za okres 01.01 - 30.06.2018.

2. Dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej:

- 4,2520- kurs NBP z dnia 28.06.2019 r.
- 4,2669- kurs NBP z dnia 31.12.2018 r.
- 4,3616 - kurs NBP z dnia 29.06.2018 r.

5. Informacje dotyczące segmentów działalności

Spółka funkcjonuje w jednym sektorze biznesowym, posiada jeden segment operacyjny i sprawozdawczy w postaci sprzedaży mikrosfery.

Przychody dzielą się ze względu na typ produktu lub towaru, grupę produktową. Zarząd natomiast nie dokonuje szczegółowych pomiarów wyników operacyjnych na podstawie żadnej z powyższych kategorii, stąd problematycznym jest ustalenie jednoznacznego wpływu alokacji zasobów na poszczególne kategorie. Jako taka, informacja na temat przychodów osiąganych w podziale na poszczególne kategorie, ma ograniczoną wartość decyzyjną. Ponieważ najmniejszym obszarem działalności dla którego Zarząd analizuje wskaźniki dochodowości jest poziom Grupy Kapitałowej jako całość, wyodrębniono tylko jeden segment operacyjny.

Dane w tys. PLN	30.06.2019	30.06.2018
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	11 496	5 360
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	7 752	10 293
Razem	19 248	16 405

Jako przychody ze sprzedaży produktów prezentowane są przychody uzyskane ze sprzedaży mikrosfery wyprodukowanej przez spółkę natomiast jako przychody ze sprzedaży towarów prezentowane są przychody uzyskane ze sprzedaży mikrosfery zakupionej od dostawców spółki. Praktycznie całość przychodów ze sprzedaży (97%) Spółka uzyskała w obrocie zagranicznym.

6. Sezonowość i cykliczność działalności w okresie śródrocznym.

Spółka Eko Export S.A. nie wykazuje sezonowości lub cykliczności w okresie śródrocznym.

7. Istotne zmiany pozycji sprawozdawczych, kwoty mające znaczący wpływ na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość, wywierany wpływ lub częstotliwość.

Nie nastąpiły istotne zmiany, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość, wywierany wpływ lub częstotliwość.

8. Zmiany wartości szacunkowych kwot, które były prezentowane w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego, lub zmiany wartości szacunkowych prezentowane w poprzednich latach obrotowych, jeśli wywierają one istotny wpływ na bieżący okres śródroczny

W zakresie istotnych szacunków, Spółka dokonała weryfikacji oczekiwanych strat kredytowych w odniesieniu do pożyczek prezentowanych jako inwestycje długoterminowe - pożyczki udzielone do Eko Sphere. W wyniku analizy wartość oczekiwanych strat kredytowych spadła o kwotę ok. 574 tys. zł, co wynika głównie z faktu, iż w przygotowywanej analizie do końca 2019 roku czyli do momentu planowanego pełnego uruchomienia produkcji w Eko Sphere przyjęty został wyższy poziom wskaźnika PD (probability of default) czyli prawdopodobieństwa wystąpienia zdarzenia niewypłacalności. Natomiast w dłuższym okresie wskaźnik ten maleje co wynika z faktu, iż po uruchomieniu w pełni fabryki w Kazachstanie przepływy środków powinny być realizowane zgodnie z założonymi harmonogramami. W związku z powyższym upływ pierwszej połowy roku 2019 bez wystąpienia zdarzeń objętych powyższym ryzykiem w praktyce oznacza, że ryzyko Spółki spada i tym samym spada wartość oczekiwanych strat kredytowych.

Założenia do przyjętego modelu wyceny oczekiwanych strat kredytowych w odniesieniu do pożyczek udzielonych do Eko Sphere co do zasady nie uległy zmianie w stosunku do roku 2018.

9. Przychody ze sprzedaży

9.1. Struktura rzeczowa przychodów netto ze sprzedaży

Lp.	II kwartał rok bieżący od		II kwartał rok bieżący od	
	01.04.2019 do	6 miesięcy zakończonych	01.04.2018 do	6 miesięcy zakończonych
Przychody netto ze sprzedaży	30.06.2019	30.06.2019r.	30.06.2018	30.06.2018r.
	/niebadane/		/niebadane/	

1.	Jednostkom zewnętrznym:	9 485	19 248	8 312	16 405
	- wyroby: mikrosfera	6 984	10 676	3 217	5 360
	- towary: mikrosfera	2 085	7 752	4 695	10 293
	- usługi: czynsze, refaktury, transport	416	820	400	752
2.	Jednostkom zależnym:		0	-	-
	- wyroby: mikrosfera				
	- towary: mikrosfera				
	- usługi: czynsze, refaktury, transport				
3.	Jednostkom współzależnym i stowarzyszonym:			-	-
	- wyroby: mikrosfera				
	- towary: mikrosfera				
	- usługi: czynsze, refaktury, transport				
	Razem	9 485	19 248	8 312	16 405

9.2. Struktura terytorialna przychodów netto ze sprzedaży

Lp.	Przychody netto ze sprzedaży	II kwartał rok bieżący od 01.04.2019 do 30.06.2019 /niebadane/	6 miesięcy zakończone 30.06.2019r.	II kwartał rok bieżący od 01.04.2018 do 30.06.2018 /niebadane/	6 miesięcy zakończone 30.06.2018r.
1.	Kraj	309	556	207	376
	- jednostkom zewnętrznym				
	- jednostkom zależnym				
	- jednostkom współzależnym i stowarzyszonym				
2.	Eksport	9 176	18 692	8 106	16 029
	- jednostkom zewnętrznym				
	- jednostkom zależnym				
	- jednostkom współzależnym i stowarzyszonym				
	Razem	9 485	19 248	8 312	16 405

Poniżej przedstawiono strukturę wielkości sprzedaży w podziale na klientów, których wartość sprzedaży przekroczyła 10%:

Klient	I półrocze 2019		I półrocze 2018	
	tyś PLN	udział %	tyś PLN	udział %
Klient 1	4 153	21%	2 585	16%
Klient 2	5 322	27%	3 879	24%
Klient 3	3 509	18%	3 806	23%

Klient 4	2 681	14%	3 540	22%
----------	-------	-----	-------	-----

10. Koszty według rodzaju

Lp.	Koszty operacyjne	6 miesięcy zakończone	6 miesięcy zakończone
		30.06.2019 r.	30.06.2018 r.
1.	Amortyzacja	693	620
2.	Zużycie materiałów i energii, w tym:	6 974	3 213
	- różnice kursowe		
	- odpisy aktualizujące wartość zapasów		
3.	Usługi obce	3 005	2 018
4.	Podatki i opłaty	136	131
5.	Koszty świadczeń pracowniczych	2 474	2 408
6.	Pozostałe koszty rodzajowe	207	203
7.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	6 277	6 784
	Razem koszty według rodzaju	17 766	15 376
8.	Zmiana stanu produktów oraz korekty kosztu własnego	2 308	(163)
	Razem, w tym:		15 540
9.	Koszt własny sprzedaży	13 298	11 948
10.	Koszty sprzedaży	774	701
11.	Koszty ogólnego zarządu	3 386	2 890

11. Pozostałe przychody operacyjne

Lp.	Pozostałe przychody operacyjne	6 miesięcy zakończone	6 miesięcy zakończone
		30.06.2019 r.	30.06.2018 r.
1.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
2.	Dotacje	192	169
3.	Odszkodowania		
4.	Rozwiązanie rezerw		
5.	Pozostałe	220	84
	Razem	412	253

12. Pozostałe koszty operacyjne

Lp.	Pozostałe koszty operacyjne	6 miesięcy zakończone	6 miesięcy zakończone
		30.06.2019 r.	30.06.2018 r.
1.	Delegacje i inne koszty reprezentacji	113	58
2.	Umowy NKUP	194	0
3.	Koszty niestanowiące	40	36
4.	Prowizje	66	0
5.	Ubytki w wyrobach	329	251
6.	Koszty lat ubiegłych	46	12
7.	Pozostałe NKUP – części Kazachstan	186	77
	Razem	973	434

13. Przychody finansowe

Lp.	Przychody finansowe	6 miesięcy zakończone	6 miesięcy zakończone
		30.06.2019 r.	30.06.2018 r.
1.	Odsetki:	1 170	1 143
	- od udzielonych pożyczek jednostkom zależnym	1 170	1 143
	- od udzielonych pożyczek jednostkom współzależnym i stowarzyszonym		
	- od udzielonych pożyczek pozostałym jednostkom		
2.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	2	
3.	Dodatnie różnice kursowe	1 851	2 262
3.	Pozostałe		
	Razem	3 023	3 405

14. Koszty finansowe

Lp.	Koszty finansowe	6 miesięcy zakończone	6 miesięcy zakończone
		30.06.2019 r.	30.06.2018 r.
1.	Odsetki:	253	1 164

	- od zaciągniętych pożyczek od jednostek zależnych		
	- od zaciągniętych pożyczek od jednostek współzależnych i stowarzyszonych		
	- od zaciągniętych pożyczek od jednostek pozostałych		
	- od zaciągniętych kredytów	253	421
	- pozostałe odsetki		743
2.	Ujemne różnice kursowe	2 281	430
3.	Pozostałe	65	1 038
	Razem	2 598	2 203

15. Podatek dochodowy

Główne składniki obciążenia podatkowego w rachunku zysków i strat oraz ujęte bezpośrednio w sprawozdaniu z całkowitych dochodów przedstawiają się następująco:

15.1. Obciążenia podatkowe

Lp.	Podatek dochodowy	6 miesięcy zakończone 30.06.2019 r.	6 miesięcy zakończone 30.06.2018 r.
1.	Podatek bieżący	586	95
2.	Podatek odroczony		580
	Razem podatek dochodowy wykazany w wyniku netto	586	675
3.	Obciążenia podatkowe wykazane w innych całkowitych dochodach/(stratach) netto		

15.2. Odroczony podatek dochodowy

	Podatek	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 932	2 042	983
	- różnice pomiędzy wartością bilansową i podatkową inwestycji w pozostałe jednostki			876
	- różnica pomiędzy wartością bilansową i podatkową należności (różnice kursowe, odsetki)	1 910	2 020	

	- różnica pomiędzy wartością bilansową i podatkową pozostałych zobowiązań		0	82
	- różnica pomiędzy wartością bilansową i podatkową rezerw	22	22	25
2.	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 713	3 592	3 908
	- różnica pomiędzy wartością bilansową i podatkową środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	846	1 019	1 477
	- różnica pomiędzy wartością bilansową i podatkową pożyczek udzielonych (odsetki)	2867	2 279	2 420
	- różnica pomiędzy wartością bilansową i podatkową należności (różnice kursowe, odsetki)			
	- różnica pomiędzy wartością bilansową i podatkową zobowiązań pozostałych		294	11
3.	Obciążenie z tytułu podatku odroczonego wykazane:	230	450	580
	- w wyniku netto	230	450	580
	- w wyniku lat ubiegłych		(1 245)	
4.	Aktywa / zobowiązania netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 781	1 550	(2 926)

16. Zysk netto przypadający na jedną akcję

Zysk (strata) na akcję wyrażony w złotych na jedną akcję	30 czerwca 2019	31 grudnia 2018	30 czerwca 2018
Średnioważona liczba akcji	12 956 137	12 177 062	12 177 062
- podstawowy z zysku za okres sprawozdawczy	0,08	0,01	0,10
- podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej za okres	0,08	0,01	0,10

17. Dywidendy, w podziale na akcje zwykłe i pozostałe akcje

Spółka nie deklarowała i nie wypłaciła dywidendy za 2018 rok.

W dniu 26 lipca 2019 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Eko Export S.A. Zgodnie z uchwałą nr 4 zatwierdzono roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za 2018

rok. Akcjonariusze podjęli również uchwałę nr 7 o przeznaczeniu zysku za 2017 rok w kwocie 384,43 zł na kapitał zapasowy. ZWZA uchwałą nr 8 postanowiło pokryć stratę netto w wysokości 15 877 106,76 zł z kapitału zapasowego Spółki.

18. Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne

Wyszczególnienie		3 miesiące zakończone 30.06.2019 r.	6 miesięcy zakończone 30.06.2019 r.	3 miesiące zakończone 30.06.2018 r.	6 miesięcy zakończone 30.06.2018 r.
1.	Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych, w tym:	0	0	0	251
	- środki trwałe				
	- urządzenia techniczne i maszyny			0	251
2.	Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych, w tym:	0	0	0	0
	- środki trwałe			0	0

19. Długoterminowe aktywa finansowe

		30 czerwca 2019	31 grudnia 2018	30 czerwca 2018
Akcje/udziały	- jednostki powiązane	17 607	17 603	17 603
	- pozostałych jednostkach	0	0	17 612
Długoterminowa część udzielonych pożyczek	- jednostki powiązane	51 188	49 788	51 210
	- inne długoterminowe	11	11	11
RAZEM		68 806	67 402	86 455

20. Inne długoterminowe aktywa finansowe

		30 czerwca 2019	31 grudnia 2018	30 czerwca 2018
Inne długoterminowe aktywa finansowe		11	11	11
RAZEM		11	11	11

21. Należności z tytułu dostaw i usług, należności z tytułu podatku bieżącego oraz pozostałe należności.

	30 czerwca 2019 (niebadane)	31 grudnia 2018	30 czerwca 2018 (niebadane)
Należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek	1 743	370	373
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	2 777	4 290	5 988
Z tytułu podatków i ceł	1 148	1 184	1 167
Inne	2 110	1 297	1 605
Należności ogółem (netto)	7 778	7 141	9 133
Odpis aktualizujący należności			
Należności brutto	7 778	7 141	9 133

22. Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe z tytułu	30 czerwca 2019 (niebadane)	31 grudnia 2018	30 czerwca 2018 (niebadane)
Przychodów przyszłych okresów – dotacje:	261	383	488
- długoterminowe	143	185	227
- krótkoterminowe	118	198	261
Przychody ze sprzedaży:			
- krótkoterminowe	173	284	
RAZEM	434	667	488

Na dzień 30 czerwca 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku spółka prezentuje jako dotacje otrzymane ze środków unijnych dofinansowanie na zakup środków trwałych.

23. Zapasy

Strukturę zapasów przedstawiono w tabeli poniżej:

Wyszczególnienie/dane w tys. PLN	Koniec okresu 30.06.2019	Koniec okresu 31.12.2018	Koniec okresu 30.06.2018
Zapasy brutto, w tym:	11 020	9 783	7 178
Materiały	562	2 241	2 107
Półprodukty i produkty w toku	0	0	0
Wyroby gotowe	7 266	5 045	5 120
Towary	3 192	2 240	52
Zapasy w drodze	0	258	0

W okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2019 roku, Spółka dokonała weryfikacji stanów magazynowych nie stwierdzając przesłanek do aktualizacji odpisów aktualizujących wartość zapasów (w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2018 roku Spółka również nie dokonała takich odpisów).

24. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	30 czerwca 2019 (niebadane)	31 grudnia 2018	30 czerwca 2018 (niebadane)
Ubezpieczenia	70	42	63
Prowizja bankowa (roczna)	35	37	7
Filtry			
Podatek od nieruchomości	55	0	56
Odpis na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	18		14
GPW			4
Pozostałe koszty do rozliczenia w czasie	65	108	64
RAZEM	243	187	208

25. Pozostałe aktywa finansowe

Krótkoterminowe aktywa finansowe	30 czerwca 2019 (niebadane)	31 grudnia 2018	30 czerwca 2018 (niebadane)
Pożyczki	3 089	2 150	3 996
RAZEM	3 089	2 150	3 996

26. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

Dla celów śródrocznego skróconego rachunku przepływów pieniężnych, środki pieniężne i ich ekwiwalenty składają się z następujących pozycji:

	30 czerwca 2019 (niebadane)	31 grudnia 2018	30 czerwca 2018 (niebadane)
Środki pieniężne w banku i kasie	215	230	263
RAZEM	215	230	263

27. Rezerwy

Wyszczególnienie	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
Stan na początek okresu	118	118	133

- utworzenie i zwiększenie
- wykorzystanie i rozwiązanie

Stan na koniec okresu	118	118	133
------------------------------	------------	------------	------------

28. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Tabela poniżej przedstawia skrócone informacje dotyczące transakcji (sprzedaż oraz zakup) z podmiotami powiązanymi w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2019 roku (wraz z danymi porównawczymi za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2018 roku) oraz informacje dotyczące wzajemnych rozrachunków na dzień 30 czerwca 2019 roku (wraz z danymi porównawczymi na dzień 31 grudnia 2018 roku):

Lp.	Wyszczególnienie	3 miesiące zakończone 30.06.2019	6 miesięcy zakończone 30.06.2019	3 miesiące zakończone 30.06.2018	6 miesięcy zakończone 30.06.2018
Jednostki zależne					
1.	Sprzedaż	220	220	66	84
2.	Zakupy, w tym:	1 757	1 935	834	1027
	- towarów	1 757	1 935	834	1027
3.	Otrzymane dywidendy				
4.	Przychody z tytułu odsetek	546	1 084	539	1 038
5.	Koszty z tytułu odsetek				

Lp.	Wyszczególnienie	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
Jednostki zależne		80 425	79 375	82 902
1.	Udziały lub akcje	17 607	17 603	17 603
2.	Należności:	62 818	61 772	65 299
	- z tytułu dostaw i usług	5 764	5 544	10 093
	- z tytułu zaliczek	2 777	4 290	
	- z tytułu pożyczek	54 277	51 938	55 206
3.	Zobowiązania			
	- z tytułu dostaw i usług			
Pozostałe podmioty powiązane		2 938	2 561	1 869
1.	Udziały lub akcje			
2.	Należności:	1 280	1 021	351
	- z tytułu dostaw i usług	430	371	351
	- z tytułu zaliczek	850	650	
	- z tytułu pożyczek			
3.	Zobowiązania	1 658	1 540	1 518
	- z tytułu dostaw i usług	141	56	130

	- z tytułu pożyczek	1 410	1 377	1 280
	- z tytułu wymiany krzyżowej akcji	107	107	108
	Kluczowy personel kierowniczy jednostki	238	238	4 406
1.	Udziały lub akcje			0
2.	Należności:	134	134	235
	- z tytułu dostaw i usług			
	- z tytułu zaliczek	134	134	235
	- z tytułu pożyczek			
3.	Zobowiązania	104	104	4 171
	- z tytułu dostaw i usług			
	- z tytułu wymiany krzyżowej akcji			2 480
	- z tytułu pożyczek	104	104	1 691

29. Kredyty i pożyczki długo i krótkoterminowe.

29.1. Kredyty

Spółka Eko Export S.A. posiada w ING BANK Śląski następujące kredyty:

- kredyt operacyjny - ostatnia rata kredytu przypada na 05.03.2022 r., kredyt zawarty jest w EUR, oprocentowanie EURIBOR+1M, zabezpieczony hipoteką umowną do kwoty 4 650 000 EUR na nieruchomości położonej w Bielsku-Białej przy ul. Strażackiej 81, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości, zastaw rejestrowy na maszynach, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej na maszynach, oświadczenie o poddaniu się egzekucji do wysokości 4 264 500 EUR

- kredyt w rachunku bieżącym w ramach umowy wieloproduktowej, termin spłaty kredytu przypada na 15.10.2019r., oprocentowanie EURIBOR +1M, zabezpieczony hipoteką umowną łączną, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości, zastaw rejestrowy na maszynach, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej na maszynach, oświadczenie o poddaniu się egzekucji

- umowa faktoringowa do dnia 22.02.2020 z limitem zaangażowania 800 000 EUR, oprocentowanie EURIBOR+1M, zabezpieczenie weksel in blanco

- umowa dyskontowa do dnia 29.10.2019 z limitem kredytowym 5 000 000 zł, prowizja od kwoty limitu kredytowego, zabezpieczenie: weksel in blanco, poręczenie wg prawa cywilnego, zastaw rejestrowy na akcjach, oświadczenie o poddaniu się egzekucji.

Spółka posiada również umowę kredytową zawartą z Alior Bank S.A. do dnia 30.09.2020r., oprocentowanie WIBOR 3M, zabezpieczoną gwarancją de minimis udzieloną przez BGK w ramach portfelowej linii gwarancyjnej de minimis do 60% przyznanej kwoty kredytu, tj. kwota 300 000 zł udzielona na okres 27 miesięcy tj. do 30.12.2020 r.

Lp.	Wyszczególnienie	30.06.2019 r.	31.12.2018 r.	30.06.2018 r.
-----	------------------	---------------	---------------	---------------

1.	Zaciągnięte kredyty	9 529	10 570	13 433
	- kredyty inwestycyjne	0	0	573
	- kredyty operacyjne	6 064	7 054	9 502
	- kredyt w rachunku bieżącym	3 465	3 516	3 358
	Razem	9 529	10 570	13 433

29.2. Pożyczki

Pożyczki długoterminowe udzielone przez Spółkę klasyfikowane są w bilansie Spółkę zgodnie z MSSF 9 jako aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu. W ocenie Zarządu podejście to spełnia wymagania MSSF 9 ponieważ: a) pożyczki podobnie jak inne aktywa finansowe w Spółce spełniają wymóg testu SPPI co zostało przez Spółkę przeanalizowane, b) aktywa te są utrzymywane w modelu biznesowym nastawionym na uzyskiwanie umownych przepływów pieniężnych z tych aktywów i obejmują wyłącznie płatności kapitału i odsetek.

Pożyczki zaciągnięte od akcjonariuszy (zobowiązania Spółki) są oprocentowane od 8 do 12,8 % w stosunku rocznym płatne na 31.12.2019 r.

Pożyczki zaciągnięte od pozostałych jednostek zagranicznych w euro są oprocentowane w wysokości 1,0 % rocznie z terminem płatności na 31.12.2019 r.

Pożyczki zaciągnięte od pozostałych jednostek krajowych w złotych polskich są oprocentowane w wysokości 8,0 % rocznie z terminem płatności na 03.01.2020 r.

Poniższa tabela prezentuje wartość zaciągniętych pożyczek.

Lp.	Wyszczególnienie	30.06.2019 r.	31.12.2018r.	30.06.2018 r.
1.	Zaciągnięte pożyczki	4 559	5 459	4 537
	- akcjonariusze	2 546	2 488	2 970
	- od jednostek pozostałych	2 013	2 971	1 567

Poniższa tabela prezentuje wartość oraz podstawowe warunki udzielonych pożyczek:

Pożyczki udzielone	Kwota pożyczki	Stopa %	Wartość w bilansie
Podmiotom powiązanym	54 277	5%	54 277
Pozostałym jednostkom			
Stan na 30 czerwca 2019	54 277		54 277
Podmiotom powiązanym	51 938		51 938

Pozostałym jednostkom			
Stan na 31 grudnia 2018	51 938		51 938
Podmiotom powiązanym	55 206	5%	55 206
Pozostałym jednostkom	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2018	55 206		55 206

Pożyczki są oprocentowane według stopy procentowej aktualizowanej w kwartalnych okresach, termin spłaty ostatniej raty został przyjęty na 31.12.2030. Umowy zakładają możliwość okresowej (rocznej) aktualizacji stóp procentowych.

Pożyczki oprocentowane są od 5% do 10% w ujęciu rocznym. Zabezpieczenie udzielonych pożyczek stanowią głównie środki trwałe. W okresie zakończonym 30 czerwca 2019 dokonano odwrócenia odpisów aktualizujących wartość pożyczek na kwotę 600 tys. zł. Wartość pożyczek prezentowana w bilansie nie odbiega w sposób istotny od wartości godziwej. Długoterminowa część pożyczek, tj. o terminie spłaty do 12 miesięcy od dnia bilansowego została zaprezentowana w pozycji długoterminowe aktywa finansowe.

30. Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

W okresie, którego dotyczy niniejszy raport w Eko Export S.A. przeprowadzono emisję akcji. W I półroczu 2019 roku Emitent podwyższył kapitał zakładowy w drodze emisji 972 500 akcji serii N o wartości nominalnej 0,10 zł każda i cenie emisyjnej 2,99 zł. Wartość całej emisji w cenie emisyjnej wyniosła 2 907 775 zł a wartość całej emisji w cenie nominalnej 97 250 zł. Wartość nominalna nowych akcji podwyższyła kapitał zakładowy Spółki a nadwyżka powyżej wartości nominalnej została wykazana w kapitale zapasowym.

Sądowa rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego nastąpiła w dniu 6 lutego 2019 r. W dniu 1 marca 2019 r. akcje nowej emisji zostały dopuszczone do obrotu giełdowego.

Po emisji kapitał zakładowy wynosi 1 314 956,20 zł.

31. Udziały i akcje w jednostkach zależnych i innych jednostkach.

Na dzień 30 czerwca 2019 oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku EKO EXPORT SA posiadała udziały w następujących jednostkach zależnych oraz udziały i akcje w pozostałych jednostkach nie notowanych na regulowanych rynkach.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem EKO EXPORT SA nie dokonało nabyć akcji ani udziałów w spółkach nienotowanych na regulowanych rynkach.

Udziały i akcje w jednostkach zależnych	30 czerwca 2019	31 grudnia 2018	30 czerwca 2018
EKO SPHERE KZ Sp. z o.o.	17 607	17 603	17 603

EKO INNOVATIONS Sp. z o.o.	0	1	1
RAZEM	17 607	17 603	17 603

Udziały i akcje w pozostałych jednostkach	30 czerwca 2019	31 grudnia 2018	30 czerwca 2018
OMS OMEGA MNIERALS SA	17 612	17 612	17 612
Odpis aktualizacyjny na OMEGA MNIERALS SA	-17 612	- 17 612	
KOPALNIE ŻŁOTA S.A.	2 210	2 210	2 210
Odpis aktualizacyjny na Kopalnie Złota S.A.	-2 210	-2 210	-2 210
RAZEM	0	0	17 612

W poprzednich okresach sprawozdawczych Zarząd Eko Export S.A. podjął decyzję o utworzeniu odpisu na udziałach w spółce OMEGA Minerals Trading and Investments S.A. z siedzibą w Szwajcarii (OMS). Decyzja została podjęta po sporządzonej analizie korzyści osiągniętych przez Eko Export z dotychczasowej współpracy i powiązania kapitałowego z firmą OMS oraz na podstawie szacunków dotyczących potencjalnych korzyści, wynikających z dalszej współpracy z OMS, możliwych do osiągnięcia przez Eko Export w latach następnych.

Spółka OMS dostarczała Eko Export, począwszy od 2012 roku, bardzo duże ilości mikrosfery szarej. Należy zaznaczyć, że w tym czasie na europejskim rynku nie była dostępna mikrosfera biała.

EEX jest wiodącym w Polsce producentem mikrosfery. Do roku 2012 Spółka odnotowywała poważne problemy z dostawami surowców, ich terminowością, cenami oraz odpowiednim wolumenem. To powodowało, że EEX nie tylko nie była w stanie sprostać zapotrzebowaniu swoich odbiorców, ale również wykorzystać istniejących możliwości zwiększenia skali sprzedaży. Biorąc pod uwagę powyższe jednym z priorytetów, warunkujących sprawne i efektywne funkcjonowanie Spółki oraz jej dalszy rozwój, stała się budowa stabilnej bazy surowcowej.

Do ważnych działań w tym kierunku, należy inicjowanie powiązań kapitałowych z firmami, które mają dostęp do zasobów surowca i mogą zapewnić Spółce niezbędną jego ilość, na stabilnych warunkach cenowych i w uzgodnionych terminach.

W przypadku mikrosfery szarej są to przede wszystkim firmy rosyjskie, szczególne takie, które posiadają dostęp do zasobów surowca będących w dyspozycji SUEK SM. Stąd też pojawiła się koncepcja podpisania Wieloletniej Umowy o współpracy z OMS i powiązania kapitałowego EEX z tym podmiotem.

Postanowienia Umowy gwarantowały EEX dostęp do lagun z mikrosferą znajdujących się w posiadaniu OMS. Równocześnie w celu powiązania kapitałowego partnerów i zagwarantowania stabilności współpracy i wspólności interesów w toku wykonywania umowy będzie sukcesywnie realizowana (w miarę dostaw mikrosfery) wzajemna „krzyżowa” wymiana akcji pomiędzy właścicielami OMS i Akcjonariuszami założycielami Eko Export.

Eko Export osiągnęło korzyści z zawartej umowy ze spółką OMS w latach 2012 – 2017 i wykazała:

Przychody – 59,4 mln zł

Osiągnięty zysk brutto na sprzedaży – 36,3 ml zł

Tu należy dodać, że zysk był praktycznie w całości reinwestowany. Już na początku r. 2013 została wykonana w zakładzie w Bielsku-Białej nowa innowacyjna linia produkcyjna, mieszająca, przesiewająca i pakująca mikrosferę o bardzo dużej wydajności.

Powyższe dane wykazują, że decyzja o rozpoczęciu współpracy oraz powiązaniu kapitałowym z firmą OMS była prawidłowa, praktycznie jedyna możliwa w tamtym czasie i zyskowna dla działalności operacyjnej Spółki Eko Export.

Jednak geo-polityczna sytuacja oraz uzyskanie dostępności do mikrosfery białej, która umożliwiła rozszerzenie rynków zbytu, doprowadziła do tego, że umowa z OMS praktycznie w 2018 roku „wygasła”. Pomimo wstępnych deklaracji OMS o chęci dalszej współpracy, w II połowie 2018 roku nie uruchomiono roku następnych dostaw mikrosfery. Zarząd Eko Export, w pod koniec 2018 roku stwierdził więc o małym prawdopodobieństwie ponownego przywrócenia dostaw mikrosfery poprzez OMS.

W ocenie Zarządu w I półroczu 2019 roku nie pojawiły się przesłanki lub zmiany w zakresie możliwych do odzyskania wyżej opisanych kwot.

Procentowy udział w jednostkach zależnych	30 czerwca 2019	31 grudnia 2018	30 czerwca 2018
EKO SPHERE KZ Sp. z o.o.	51%	51%	51%
EKO INNOVATIONS Sp. z o.o.	0	51%	51 %

W okresie sprawozdawczym nastąpiła zmiana w składzie Grupy Kapitałowej. W dniu 22 marca 2019 roku Eko Export sprzedało udziały Eko Innovation.

Procentowy udziały w pozostałych jednostkach	30 czerwca 20189	31 grudnia 2018
OMS OMEGA MNIERALS SA	13%	13%
KOPALNIA ŻŁOTA	0,31%	0,31%

32. Wartość godziwa instrumentów finansowych

Na dzień 30.06.2019 r. spółka nie posiada aktywów finansowych wycenionych w wartości godziwej. W zakresie posiadanych udziałów i akcji wycena dokonana na 31.12.2018 r. nie uległa zmianie.

33. Aktywa i zobowiązania warunkowe.

Spółka nie posiada aktywów i zobowiązań warunkowych.

34. Sprawy sądowe

Spółka nie była żadną ze stron w postępowaniu sądowym.

35. Korekty błędów z poprzednich okresów

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2019 roku nie nastąpiła korekta błędów w stosunku do 31 grudnia 2018 roku.

36. Zarządzanie ryzykiem

W roku 2019 na potrzeby badania sprawozdania finansowego za rok 2018, Spółka przygotowała ponownie wycenę posiadanych udziałów w spółce zależnej Eko Sphere, która to wycena wskazuje na brak utraty wartości tych udziałów. Należy zwrócić uwagę, że prezentowana wartość udziałów uzależniona jest od realizacji założonych w przygotowanej wycenie przepływów w przyszłości. W ocenie Zarządu w pierwszym półroczu 2019 nie miały miejsca zdarzenia, które mogłyby świadczyć, iż posiadane przez Spółkę udziały w spółce zależnej Eko Sphere utraciły na wartości, w szczególności z powodu braku realizacji założonych przepływów.

Ponadto należy zauważyć, iż bilans Spółki wykazuje znaczące zaangażowanie Spółki w spółkę zależną Eko Sphere KZ poza posiadanymi udziałami. Spółka wykazuje w inwestycjach długoterminowych oraz krótkoterminowych udzielone do spółki zależnej pożyczki na kwotę brutto 54 277 tys. zł (kwota na dzień 30 czerwca 2019 r. pozostała po rozpoznaniu statystycznego odpisu z tytułu utraty wartości wynikającego z wymogów MSSF 9 na podstawie analizy oczekiwanych strat kredytowych). Ponadto Spółka wykazuje w długoterminowych oraz krótkoterminowych należnościach kwotę 8 541 tys. zł.

Podobnie jak w przypadku wyceny udziałów o której mowa jest powyżej, możliwość odzyskania prezentowanych w inwestycjach długoterminowych oraz krótkoterminowych pożyczek jak również oraz długoterminowych oraz krótkoterminowych należności uzależniona jest od realizacji tych samych prognoz, które zostały założone przy wycenie posiadanych udziałów w spółce zależnej Eko Sphere KZ. Zarząd na bieżąco monitoruje sytuację w spółce zależnej Eko Sphere i w przypadku wystąpienia w przyszłości zdarzeń które w ocenie Zarządu uzasadniałyby zwiększenie odpisu z tytułu oczekiwanych strat kredytowych, takie odpisy będą rozpoznawane.

37. Umowa z firmą audytorską

Zgodnie z decyzją Rady Nadzorczej Eko Export S.A. firmą audytorską wybraną do przeglądu sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Eko Export S.A. za I półrocze 2019 jest firma audytorska Marcin Grzywacz Audyt Doradztwo Szkolenia. Informacja o wyborze firmy audytorskiej została opublikowana w raporcie bieżącym 18/2019 w dniu 24.04.2019 r.

Wynagrodzenie za przegląd skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2019 zostało ustalone w wysokości 15 tys. zł netto powiększone o podatek VAT.

Poprzedni podmiot uprawniony do przeglądu śródrocznego badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego, tj. Przedsiębiorstwo Usługowe Book-Keeper Kancelaria Biegłych Rewidentów otrzymał wynagrodzenie za przegląd w wysokości 17 tys. zł

38. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniach finansowych za dany okres

lipiec	- potwierdzenie pierwszego zamówienia dotyczącego dostaw do Partnera z Niemiec z branży wypełniaczy na rok 2020 na kwotę 2 177 280 EUR oraz
--------	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

	otrzymanie zaliczki na zakup surowca potrzebnego do zrealizowania tego zamówienia.
wrzesień	- potwierdzenie zamówienia na dostawy mikrosfer dla Przedstawiciela Handlowego na rynek Europy Północnej na rok 2020 w wysokości 3 773 576 EUR, - potwierdzenie zamówienia na dostawy mikrosfer dla Koncernu z branży odlewniczej na 2020 rok w wysokości 1 080 000 EUR.

39. Zatwierdzenie sprawozdania

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 30 września 2019 roku.

40. Podpisy osób odpowiedzialnych za sporządzenie sprawozdania finansowego

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko	Podpis
30.09.2019	Jacek Dziedzic	Prezes Zarządu	
30.09.2019	Agnieszka Szatanik	Główna Księgowa	