

Załącznik do raportu bieżącego nr 29/2019

Wprowadzone zmiany w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Na dzień 31 grudnia 2018 roku

			było	Powinno być
		Nota	12 miesięcy zakończone 31.12.2018 r.	12 miesięcy zakończone 31.12.2018 r.
A	Aktywa trwałe		56 031	56 546
	I. Aktywa niematerialne	1	3 939	4 103
	II. Rzeczowe aktywa trwałe	2	48 814	48 814
	III. Należności i rozliczenia długoterminowe	4	371	371
	IV. Nieruchomości inwestycyjne	3	2 897	2 897
	V. Długoterminowe aktywa finansowe		11	11
	VI. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17		351
B	Aktywa obrotowe		17 410	16 539
	I. Zapasy	5	11 036	11 294
	II. Należności i rozliczenia krótkoterminowe		6 133	5 004
	III. Krótkoterminowe aktywa finansowe	4	0	0
	IV. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6	242	242
Aktywa razem			73 441	73 086

			BYŁO	POWINNO BYĆ
		Nota	12 miesięcy zakończone 31.12.2018 r.	12 miesięcy zakończone 31.12.2018 r.
A.	Kapitał własny	7	43 120	41 859
	I. Kapitał podstawowy	7	1 217	1 218
	II. Udziały i akcje własne		0	0
	III. Pozostałe kapitały	7	79 272	80 531
	IV. Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	7	(14 119)	(16 394)
	V. Wynik finansowy bieżącego roku	7	(19 660)	(18 937)

	VI.	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek powiązanych		3 339	3 256
	VII.	Udziały niekontrolujące	7	(6 929)	(7 815)
B.		Zobowiązania długoterminowe		8 115	9 613
	I.	Rezerwy na świadczenia pracownicze	10	40	0
	II.	Rezerwy na zobowiązania	10	0	0
	III.	Długoterminowe kredyty, pożyczki, leasingi	8	7 377	7 392
	IV.	Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17	364	1 929
	V.	Pozostałe zobowiązania długoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	9	334	292
C.		Zobowiązania krótkoterminowe		22 206	21 614
	I.	Rezerwy na świadczenia pracownicze	10	78	118
	II.	Rezerwy na zobowiązania	10	0	0
	III.	Krótkoterminowe kredyty, pożyczki, leasingi	8	12 878	12 953
	IV.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	9	7 017	6 281
	V.	Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	9	2 234	2 262
Pasywa razem				73 441	73 086

Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku oraz pozostałych całkowitych dochodów

			BYŁO	POWINNO BYĆ
		Nota	12 miesięcy zakończone 31.12.2018 r.	12 miesięcy zakończone 31.12.2018 r.
I.	Przychody	11	33 980	33 696
II.	Koszt własny sprzedaży	12	27 976	27 186
A.	Wynik brutto ze sprzedaży		6 004	6 510
III.	Koszty sprzedaży	12	1 644	1 644
IV.	Koszty ogólnego zarządu	12	7 473	7 360
B.	Wynik netto na sprzedaży		(3 113)	(2 494)
V.	Pozostałe przychody operacyjne	13	375	673
VI.	Pozostałe koszty operacyjne	14	3 249	3 115
C.	Wynik operacyjny		(5 987)	(4 936)
VII.	Przychody finansowe	15	1 632	6 409
VIII.	Koszty finansowe	16	19 613	24 233
D.	Wynik brutto		(23 968)	(22 760)
IX.	Podatek dochodowy	17	(1 088)	(46)
E.	Wynik netto		(22 880)	(22 805)

			BYŁO	POWINNO BYĆ
		Nota	12 miesięcy zakończone 31.12.2018 r.	12 miesięcy zakończone 31.12.2018 r.
A.	Wynik netto		(22 880)	(22 805)
B.	Inne całkowite dochody			
	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		(22 880)	(22 805)

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku

BYŁO:

Pozycje kapitału własnego	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Wyniki finansowe	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2018	1 218	79 190	(7 226)	(4 657)	(90)	(2 782)	65 653
Zarejestrowane podwyższenia kapitału							
Korekty konsolidacyjne			7 226	(2 236)		(4 148)	842
Emisja akcji powyżej wartości nominalnej							
Wydatki związane z emisją akcji							
Podział zysku		82		(7 226)			(7 144)
Wynik roku bieżącego			(19 660)				(19 660)
Różnice kursowe z przeliczenia					3 429		3 429
Na dzień 31.12.2018	1 218	79 272	(19 660)	(14 119)	3 339	(6 929)	43 120

POWINNO BYĆ:

Pozycje kapitału własnego	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Zyski zatrzymane	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2018	1 218	80 522	(4 657)	(8 558)	(90)	(2 782)	65 653
Zarejestrowane podwyższenia kapitału							
Korekty konsolidacyjne		(73)	(4 511)			(5 034)	(9 618)
Emisja akcji							

powyżej wartości nominalnej							
Wydatki związane z emisją akcji							
Podział zysku	82		(7 226)	(8 558)			(1 414)
Wynik roku bieżącego				(18 937)			(18 937)
Różnice kursowe z przeliczenia					3 346		3 346
Na dzień 31.12.2018	1 218	80 531	(16 394)	(18 937)	3 256	(7 815)	41 859

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku

			BYŁO	POWINNO BYĆ
		Nr noty	12 miesięcy zakończonych 31.12.2018 r.	12 miesięcy zakończonych 31.12.2018 r.
A.	Działalność operacyjna		(2 466)	(1 144)
I.	Wynik brutto	17	(23 968)	(22 760)
II.	Korekty razem		21 503	21 616
	- Amortyzacja	12	1 376	1 707
	- Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	15		
	- Odsetki i udziały w zyskach			1 559
	- Zmiana stanu zapasów	5	(1 804)	(2 062)
	-Zmiana stanu należności	4	(1 963)	(834)
	- Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	19	3 999	3 250
	- Zmiana stanu rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego			492
	- Podatek zapłacony	17	514	0
	-Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		(148)	0
	- zysk/ strata ze zbycia ŚT		1 355	1 355
	- Inne korekty z działalności operacyjnej		18 173	16 150
B.	Działalność inwestycyjna		5 037	5 037
I.	Wpływy		5 040	5 040
	- Zbycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		5 040	5 040
	- Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			
	- Z aktywów finansowych			

	- Inne		
II.	Wydatki	(3)	(3)
	- Nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1,2	(3)
	- Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
	- Na aktywa finansowa		
	- Inne		
C.	Działalność finansowa	(2 558)	(3 880)
I.	Wpływy	3 196	3 175
	- Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	7	2 908
	- Kredyty i pożyczki	8	288
	- Leasingi		
	- Inne wpływy finansowe	9	
II.	Wydatki	(5 754)	(7 055)
	- Nabycie akcji własnych		
	- wykup obligacji		(3 000)
	- Spłaty kredytów i pożyczek	8	
	- Spłaty leasingów	9	(331)
	- Inne wydatki finansowe		(3 725)
D.	Przepływy pieniężne netto razem	13	13
E.	Środki pieniężne na początek okresu	6	229
F.	Środki pieniężne na koniec okresu	6	242

1.4. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej

Było:

W okresie od 31 grudnia 2018 r. do czasu publikacji niniejszego sprawozdania nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Eko Export S.A.

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
Artur Firganek	Członek Rady Nadzorczej

Powinno być:

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

1.5. Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Było:

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki Dominującej w dniu 30 kwietnia 2019 roku.

Zmieniono na:

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki Dominującej w dniu 29 lipca 2019 roku.

1.7. Kontynuacja działalności

Zostało dopisane:

Pomimo istniejącego ujemnego kapitału oraz strat w spółce zależnej Eko Sphere, które głównie spowodowane były niemożnością uzyskania zaplanowanych wydajności produkcji oraz, co za tym idzie, odpowiednich przychodów, które to było wynikiem przedłużającego się procesu budowy i uruchomienia zakładu w Astanie. Jest to zakład prototypowy, nie mający swojego odpowiednika na świecie.

Spółka zależna Eko Sphere KZ w ramach planowego rozwoju przygotowała do realizacji założenia strategii oraz wieloletnie prognozy finansowe, które przedstawiła Zarządowi EKO EXPORT.

Model finansowy opera się na następujących głównych założeniach:

- W 2019 r. zostaną zakończone zadania inwestycyjne i zakład rozpocznie działalność w zakresie pozyskania mikrosfery w oparciu o wdrożoną, innowacyjną technologię. Po pełnym uruchomieniu inwestycji Spółka prowadzić będzie działalność gospodarczą zgodną ze swoim profilem w okresie wieloletnim oraz docelowo działalność ta będzie przynosić nadwyżki finansowe;
- Aktualna strategia EKO EXPORT wobec Spółki zakłada, że Eko Sphere KZ będzie podmiotem koncentrującym i koordynującym całą działalność EEX w Kazachstanie. Dotyczy to zarówno eksploatacji zakładu ulokowanego przy elektrowni TEC-2 w Astanie, jak i uruchamiania nowych projektów oraz prowadzenia działalności związanej z pozyskiwaniem mikrosfery z innych źródeł z terenu Kazachstanu. Działania Eko Sphere KZ dotyczyć będą w szczególności następujących obszarów:
 - Współpracy z „Samruk-Energo” S.A., przy realizacji w Republice Kazachstanu projektu „Budowa i eksploatacja zakładów do pozyskiwania mikrosfery z odpadów GRES-1 i GRES-2 w Ekibastuzie”.

- Realizacji umowy z dnia 26.02.2019 r. zawartej z „Fly Ash” Sp. z o.o. z siedzibą w Kazachstanie dotyczącej sprzedaży przez „Fly Ash” Sp. z o.o., na rzecz „EKO Sphere KZ” mikrosfery w suchej postaci.
- Przyszłej współpracy z firmą „Fly Ash” Sp. z o.o., która ma wyłączność na pozyskanie mikrosfer z lagun należących do koncernu CAEPCO, w zakresie dodatkowego pozyskania mikrosfer z nieeksploatowanych przez 20 lat lagun na terenie trzech elektrowni.
- Organizacji bieżących dostaw mikrosfery dla znaczącego Partnera biznesowego zgodnie z ustalonymi wielkościami.
- Koordynacji wspólnych przedsięwzięć Partnera biznesowego i EEX w Kazachstanie, w tym projektu Ekibastuz polegającego na pozyskiwaniu mikrosfery białej w Elektrowni Gres-2 i Gres-1, wg technologii DMC należącej do EEX.
- W ocenie Zarządu EEX włączenie Eko Sphere KZ do łańcuch dostaw, gdzie rozwiązania technologiczne i know-how EEX odgrywają kluczową rolę, daje gwarancję spłaty przez Eko Sphere KZ zadłużenia wynikającego z pożyczek i harmonogramu spłat.

Na podstawie aktualnie prowadzonych i planowanych działań, Zarząd Spółki Dominującej stwierdza że ryzyko dla funkcjonowania spółki zależnej nie jest istotne.

2.3. Istotne zasady rachunkowości

Było:

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia skróconego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku i później.

Zmieniono na:

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku, poza zmianami wynikającymi z przyjęcia nowych standardów MSSF 9 „Instrumenty finansowe” oraz MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”.

2.3.1. MSSF 9 Instrumenty finansowe

Było:

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.

Powinno być:

Spółka zastosowała standard MSSF 9 ze skutkiem od dnia 1 stycznia 2018r., Nie wystąpiły korekty związane z dostosowaniem do MSSF 9.

a) klasyfikacja i wycena

Dopisano:

Od 1 stycznia 2018 roku Spółka klasyfikuje aktywa finansowe do następujących kategorii wyceny:

- wyceniane wg zamortyzowanego kosztu,
- wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Spółka kwalifikuje aktywa finansowe do odpowiedniej kategorii w zależności od modelu biznesowego zarządzania aktywami finansowymi oraz od charakterystyki umownych przepływów pieniężnych dla danego składnika aktywów finansowych.

Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu są to instrumenty dłużne utrzymywane w celu ściągnięcia umownych przepływów, które obejmują wyłącznie spłaty kapitału i odsetek. Spółka do aktywów wycenianych w zamortyzowanym koszcie klasyfikuje należności z tytułu dostaw i usług, pożyczki udzielone, pozostałe należności finansowe oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty. Aktywa finansowe wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej. Należności z tytułu dostaw i usług po początkowym ujęciu wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości, przy czym należności z tytułu dostaw i usług z datą zapadalności poniżej 12 miesięcy od dnia powstania (tj. niezawierające elementu finansowania) i nieprzekazywane do faktoringu, nie podlegają dyskontowaniu i są wyceniane w wartości nominalnej.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody są to:

- instrumenty dłużne, z których przepływy stanowią wyłącznie płatności kapitału i odsetek, a które są utrzymywane w celu ściągnięcia umownych przepływów i w celu sprzedaży,
- inwestycje w instrumenty kapitałowe. Zmiany wartości bilansowej są ujmowane przez pozostałe całkowite dochody, za wyjątkiem zysków i strat z tytułu utraty wartości, przychodów z tytułu odsetek oraz różnic kursowych oraz dywidend, które ujmuje się w wyniku finansowym. Spółka do aktywów wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody klasyfikuje w momencie początkowego ujęcia akcje i udziały w jednostkach pozostałych.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są to instrumenty finansowe, które nie spełniają kryteriów wyceny według zamortyzowanego kosztu lub w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody. Spółka do aktywów wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy klasyfikuje instrumenty pochodne, należności handlowe podlegające faktoringowi, gdy warunki umowy faktoringowej skutkują zaprzestaniem ujmowania należności oraz pożyczki, które nie spełniają testu SPPI i dywidendy. MSSF 9 nie dokonał zmian w klasyfikacji zobowiązań finansowych.

Tabela przedstawiona poniżej prezentuje zmiany klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych na dzień pierwszego zastosowania MSSF 9.

Aktywa finansowe	Klasyfikacja wg MSR 39	Klasyfikacja wg MSSF 9	Wartość bilansowa wg	Wartość bilansowa wg
------------------	------------------------	------------------------	----------------------	----------------------

			MSR 39	MSSF 9
			31.12.2017	1.01.2018
Akcje w pozostałych podmiotach	dostępne do sprzedaży	Wyceniane w wartości godziwej przez wynik	17 630,00	17 630,00
Środki pieniężne	Pożyczki i należności	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	241,9	241,9

b) utrata wartości

było:

Zgodnie z MSSF 9 jednostka wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej 12-miesięcznym oczekiwanym stratom kredytowym bądź oczekiwanym stratom kredytowym w okresie życia instrumentu finansowego. W przypadku należności z tytułu dostaw i usług, Spółka zastosowała uproszczone podejście i wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwanym stratom kredytowym w całym okresie życia instrumentu.

Powinno być:

Zgodnie z MSSF 9 na dzień na moment przyjęcia MSSF 9 jednostka wyceniła odpis na oczekiwane straty kredytowe z tytułu udzielonych pożyczek do Eko Sphere KZ oraz należności od Eko Sphere KZ w kwocie równej oczekiwanym stratom kredytowym w okresie życia instrumentu finansowego.

2.3.4. Wdrożenie MSSF 16

Było:

(...)Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji Zarząd jest w trakcie oceny wpływu wprowadzenia MSSF 16 na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Spółki lub jej wyników finansowych.

Powinno być:

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 będzie nieistotny.

2.4. Istotne zasady rachunkowości

Usunięto punkt **Udzielone pożyczki oraz należności od jednostek powiązanych**

Zmieniono punkt **Instrumenty finansowe** na następującą treść:

Instrumenty finansowe inne niż instrumenty pochodne

Pożyczki, należności i depozyty ujmowane są w dacie powstania. Wszystkie pozostałe aktywa finansowe (w tym aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy) są ujmowane w dniu dokonania transakcji, który jest dniem, gdy Spółka staje się stroną wzajemnego zobowiązania dotyczącego danego instrumentu finansowego.

Grupa Kapitałowa zaprzestaje ujmować składnik aktywów finansowych w momencie wygaśnięcia praw wynikających z umowy do otrzymywania przepływów pieniężnych z tego składnika aktywów lub od momentu, kiedy prawa do otrzymywania przepływów pieniężnych z aktywa finansowego są przekazywane w transakcji przenoszącej zasadniczo wszystkie znaczące ryzyka i korzyści wynikające z ich własności. Każdy udział w przekazywanym składniku aktywów finansowych, który jest utworzony lub pozostaje w posiadaniu Spółki jest traktowany jako składnik aktywów lub zobowiązanie.

Aktywa i zobowiązania finansowe kompensuje się ze sobą i wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie netto, wyłącznie, jeśli Grupa posiada ważny prawnie tytuł do kompensaty określonych aktywów i zobowiązań finansowych lub zamierza rozliczyć daną transakcję w wartości netto poddanych kompensacie składników aktywów i zobowiązań finansowych lub zamierza jednocześnie podlegające kompensacie aktywa finansowe zrealizować, a zobowiązania finansowe rozliczyć.

Grupa kwalifikuje aktywa finansowe do odpowiedniej kategorii w zależności od modelu biznesowego zarządzania aktywami finansowymi oraz od charakterystyki umownych przepływów pieniężnych dla danego składnika aktywów finansowych. Klasyfikacji dokonuje się na moment początkowego ujęcia aktywów finansowych. Poniższa kwalifikacja dotyczy wyceny a nie prezentacji aktywów finansowych w sprawozdaniu finansowym.

Zasady klasyfikacji aktywów finansowych do poszczególnych kategorii i ich wycena:

- wyceniane wg zamortyzowanego kosztu,
- wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Grupa Kapitałowa kwalifikuje aktywa finansowe do odpowiedniej kategorii w zależności od modelu biznesowego zarządzania aktywami finansowymi oraz od charakterystyki umownych przepływów pieniężnych dla danego składnika aktywów finansowych.

Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu są to instrumenty dłużne utrzymywane w celu ściągnięcia umownych przepływów, które obejmują wyłącznie spłaty kapitału i odsetek. Spółka do aktywów wycenianych w zamortyzowanym koszcie klasyfikuje należności z tytułu dostaw i usług, pozostałe należności finansowe oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty. Aktywa finansowe wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej. Należności z tytułu dostaw i usług po początkowym ujęciu wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości, przy czym należności z tytułu dostaw i usług z datą zapadalności poniżej 12 miesięcy od dnia powstania (tj. niezawierające elementu finansowania) i nieprzekazywane do faktoringu, nie podlegają dyskontowaniu i są wyceniane w wartości nominalnej.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody są to:

- instrumenty dłużne, z których przepływy stanowią wyłącznie płatności kapitału i odsetek, a które są utrzymywane w celu ściągnięcia umownych przepływów i w celu sprzedaży,

- inwestycje w instrumenty kapitałowe. Zmiany wartości bilansowej są ujmowane przez pozostałe całkowite dochody, za wyjątkiem zysków i strat z tytułu utraty wartości, przychodów z tytułu odsetek oraz różnic kursowych oraz dywidend, które ujmuje się w wyniku finansowym. Grupa do aktywów wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody klasyfikuje w momencie początkowego ujęcia akcje i udziały w jednostkach pozostałych.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są to instrumenty finansowe, które nie spełniają kryteriów wyceny według zamortyzowanego kosztu lub w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody. Grupa do aktywów wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy klasyfikuje instrumenty pochodne, należności handlowe podlegające faktoringowi, gdy warunki umowy faktoringowej skutkują zaprzestaniem ujmowania należności oraz pożyczki, które nie spełniają testu SPPI i dywidendy. MSSF 9 nie dokonał zmian w klasyfikacji zobowiązań finansowych.

2.6. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Dopisano:

RYZIKO DOTYCZĄCE JEDNOSTEK ZALEŻNYCH

Spółka zależna Eko Sphere KZ w ramach planowego rozwoju przygotowała do realizacji założenia strategii oraz wieloletnie prognozy finansowe, które przedstawiła Zarządowi EKO EXPORT.

Model finansowy opiera się na następujących głównych założeniach:

- W 2019 r. zostaną zakończone zadania inwestycyjne i zakład rozpocznie działalność w zakresie pozyskania mikrosfery w oparciu o wdrożoną, innowacyjną technologię. Po pełnym uruchomieniu inwestycji Spółka prowadzić będzie działalność gospodarczą zgodną ze swoim profilem w okresie wieloletnim oraz docelowo działalność ta będzie przynosić nadwyżki finansowe;
- Aktualna strategia EKO EXPORT wobec Spółki zakłada, że Eko Sphere KZ będzie podmiotem koncentrującym i koordynującym całą działalność EEX w Kazachstanie. Dotyczy to zarówno eksploatacji zakładu ulokowanego przy elektrowni TEC-2 w Astanie, jak i uruchamiania nowych projektów oraz prowadzenia działalności związanej z pozyskiwaniem mikrosfery z innych źródeł z terenu Kazachstanu. Działania Eko Sphere KZ dotyczyć będą w szczególności następujących obszarów:
 - Współpracy z „Samruk-Energo” S.A., przy realizacji w Republice Kazachstanu projektu „Budowa i eksploatacja zakładów do pozyskiwania mikrosfery z odpadów GRES-1 i GRES-2 w Ekibastuzie”.
 - Realizacji umowy z dnia 26.02.2019 r. zawartej z „Fly Ash” Sp. z o.o. z siedzibą w Kazachstanie dotyczącej sprzedaży przez „Fly Ash” Sp. z o.o., na rzecz „EKO Sphere KZ” mikrosfery w suchej postaci.
 - Przyszłej współpracy z firmą „Fly Ash” Sp. z o.o., która ma wyłączność na pozyskanie mikrosfer z lagun należących do koncernu CAEPCO, w zakresie dodatkowego pozyskania mikrosfer z nieeksploatowanych przez 20 lat lagun na terenie trzech elektrowni.
 - Organizacji bieżących dostaw mikrosfery dla znaczącego Partnera biznesowego zgodnie z ustalonymi wielkościami.

- o Koordynacji wspólnych przedsięwzięć Partnera biznesowego i EEX w Kazachstanie, w tym projektu Ekibastuz polegającego na pozyskiwaniu mikrosfery białej w Elektrowni Gres-2 i Gres-1, wg technologii DMC należącej do EEX.
- o W ocenie Zarządu EEX włączenie Eko Sphere KZ do łańcuch dostaw, gdzie rozwiązania technologiczne i know-how EEX odgrywają kluczową rolę, daje gwarancję spłaty przez Eko Sphere KZ zadłużenia wynikającego z pożyczek i harmonogramu spłat.

Ryzyko dla funkcjonowania spółki zależnej jest związane ze stopniem wykonania planowanych wyżej wymienionych działań.

2.9. Zmiana szacunków i korekty błędów

Było:

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2018 roku nastąpiła korekta błędów w stosunku do 31 grudnia 2017 roku. W związku z błędnym naliczeniem amortyzacji za lata wcześniejsze (błędne przeliczenia) dokonano korekty błędów w kwocie 646,8 tyś. zł, która spowodowała wzrost wartości umorzenia środków trwałych oraz zmniejszenie wyników lat ubiegłych. Nie wystąpiły inne korekty bądź zmiany szacunków.

Powinno być:

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2018 roku nastąpiła korekta błędów w stosunku do 31 grudnia 2017 roku. W związku z błędnym naliczeniem amortyzacji za lata wcześniejsze (błędne przeliczenia) dokonano korekty błędów w kwocie 646,8 tyś. zł, która spowodowała wzrost wartości umorzenia środków trwałych oraz zmniejszenie wyników lat ubiegłych. Z uwagi na fakt, iż kwota jest nieistotna, Spółka odstąpiła od korekty wyniku lat poprzednich, a skutki korekty zostały ujęte bezpośrednio w kapitale własnym.

Ponadto w roku 2018 dokonano korekty błędu w zakresie naliczenia rezerwy na odroczony podatek dochodowy. Błąd związany był z brakiem identyfikacji różnicy przejściowej w zakresie wartości podatkowej i bilansowej rzeczowych aktywów trwałych. Korekty błędu dokonano w sposób retrospektywny gdzie na wyniki lat ubiegłych odniesiono kwotę 461,1 tyś. zł. W roku bieżącym z tego tytułu wynik finansowy został obciążony w kwocie 447 tyś. zł.

Dokonano również korekty błędnego ujęcia w roku 2017 eliminacji kwot podatku odroczonego dotyczącego różnic przejściowych związanych z wyłączonymi rozrachunkami z tytułu pożyczek. W 2017r. skutki eliminacji odniesiono na wyniki z lat ubiegłych a powinny one zostać odniesione na pozostałe kapitały. Stosownej korekty w kwocie 1.259 tyś. dokonano w sprawozdaniach w roku bieżącym co zaprezentowane jest również w bilansach przekształcenia jak i w tabeli poniżej:

Pozycja sprawozdania	Rok 2017 przed zmianami	Rok 2017 po zmianach
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	1 086	2 084

Aktywa z tytułu podatku odroczonego	0	536
Pozostałe kapitały	79 190	80 522
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	(7 226)	(8 558)
Wynik finansowy roku bieżącego	(4 657)	(5 118)
Udziały niekontrolujące	(2781)	(3007)

3. Wybrane dane finansowe przeliczone na euro (EUR)

Zostało dopisane:

- a) Metody konsolidacji: konsolidacji podlega spółka Eko Sphere KZ gdzie Eko Export posiada 51% udziałów i jest to konsolidacja metodą pełną. Natomiast w zakresie Eko Innovation to spółka ta jest wyłączona z konsolidacji w związku z faktem, iż kwoty przedstawione przez tą Spółkę na 31.12.2018 są nieistotne z punktu widzenia obowiązku konsolidacji.

Było:

Jednostkowy rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z pozostałych całkowitych dochodów	tys. PLN		tys. EUR	
	12 miesięcy zakończonych 31/12/2018	12 miesięcy zakończonych 31/12/2017	12 miesięcy zakończonych 31/12/2018	12 miesięcy zakończonych 31/12/2017
Przychody ze sprzedaży	33 980	25 534,9	7 964	6 015,7
Koszt własny sprzedaży	27 976	20 873,8	6 557	4 917,6
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	6 004	4 661,1	1 407	1 098,1
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-5 987	-4 647,5	-1 403	-1 094,9
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-23 968	-7 045,5	-5 617	-1 659,8
Zysk (strata) netto	-22 880	-7 436,8	-5 362	-1 752,0
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	-19 660	-4 656,82	-4 608	-1 752,0
Zysk (strata) netto przypadający na udziały niekontrolujące	-3 220	-2 780,00	-755	-655
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą podstawowy oraz rozwodniony (w zł/EUR)	-1,88	-0,64	-0,44	-0,15
Średnioważona liczba akcji w sztukach	12 177 062	11 550 078	12 177 062	11 550 078
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/ EUR)	3,54	5,39	0,82	1,29
Suma całkowitych dochodów	-22 880	-7 436,8	-5 362	-1 752,0
Jednostkowe sprawozdanie z przepływów	tys. PLN		tys. EUR	

pieniężnych	12 miesięcy	12 miesięcy	12 miesięcy	12 miesięcy
	zakończonych 31/12/2018	zakończonych 31/12/2017	zakończonych 31/12/2018	zakończonych 31/12/2017
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-2 466	1 206,0	-578	284,1
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną	5 037	-1 253,9	1 180	-295,4
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	-2 558	122,6	-599	28,9
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	242	228,8	57	53,9
	tys. PLN		tys. EUR	
Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	Stan na 31/12/2018	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2018	Stan na 31/12/2017
Aktywa trwałe	56 031	80 251,6	13 030	19 240,8
Aktywa obrotowe	17 410	13 574,5	4 049	3 254,6
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	242	228,8	57	54,9
Aktywa razem	73 441	93 826,1	17 079	22 495,4
Kapitał własny	43 120	65 652,9	10 028	15 740,7
Kapitał akcyjny	1 218	1 218	283	291,8
Zobowiązania długoterminowe	8 115	16 850,3	1 887	4 040,0
Zobowiązania krótkoterminowe	22 206	11 322,9	5 164	2 714,7
Pasywa razem	73 441	93 826,1	17 079	22 495,4

Powinno być:

Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku oraz z całkowitych dochodów	tys. PLN		tys. EUR	
	12 miesięcy zakończonych 31/12/2018	12 miesięcy zakończonych 31/12/2017	12 miesięcy zakończonych 31/12/2018	12 miesięcy zakończonych 31/12/2017
Przychody ze sprzedaży	33 696	25 534,9	7 897	6 015,7
Koszt własny sprzedaży	27 186	20 873,8	6 371	4 917,6
Wynik brutto ze sprzedaży	6 510	4 661,1	1 526	1 098,1
Wynik operacyjny	(4 936)	-4 647,5	(1 157)	-1 094,9
Wynik brutto	(22 760)	-7 045,5	(5 334)	-1 659,8
Wynik netto	(22 805)	-7 436,8	(5 345)	-1 752,0
Wynik netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	(18 937)	-4 656,82	(4 438)	-1 752,0
Wynik netto przypadający na udziały niekontrolujące	(3 869)	-2 780,00	(907)	-655
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą podstawowy oraz rozwodniony (w zł/EUR)	-1,87	-0,64	-0,44	-0,15
Średnioważona liczba akcji w sztukach	12 177 062	11 550 078	12 177 062	11 550 078
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/ EUR)	3,44	5,39	0,8	1,29

Suma całkowitych dochodów	-22 805		-7 436,8		-5 345		-1 752,0	
					tys. PLN		tys. EUR	
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	12 miesięcy zakończonych 31/12/2018		12 miesięcy zakończonych 31/12/2017		12 miesięcy zakończonych 31/12/2018		12 miesięcy zakończonych 31/12/2017	
	Działalność operacyjna	(1 144)	1 206,0	(268)	284,1			
Działalność inwestycyjna	5 037	-1 253,9	1 180	-295,4				
Działalność finansowa	(3 880)	122,6	(909)	28,9				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	242	228,8	57	53,9				
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej					tys. PLN		tys. EUR	
	Stan na 31/12/2018	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2018	Stan na 31/12/2017				
Aktywa trwałe	56 546	80 251,6	13 150	19 240,8				
Aktywa obrotowe	16 539	13 574,5	3 846	3 254,6				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	242	228,8	57	54,9				
Aktywa razem	73 086	93 826,1	16 997	22 495,4				
Kapitał własny	41 859	65 652,9	9 735	15 740,7				
Kapitał akcyjny	1 218	1 218	283	291,8				
Zobowiązania długoterminowe	9 613	16 850,3	2 236	4 040,0				
Zobowiązania krótkoterminowe	21 614	11 322,9	5 026	2 714,7				
Pasywa razem	73 086	93 826,1	16 997	22 495,4				

4. Noty objaśniające do pozycji sprawozdania finansowego

4.1. Nota 1 – Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne zostały zaprezentowane w tabeli poniżej:

	BYŁO	POWINNO BYĆ
Wyszczególnienie/dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2018	Koniec okresu 31.12.2018
Wartości niematerialne i prawne netto, w tym:	4 102	4 103
Koszty prac rozwojowych	715	715
Programy komputerowe	1	1
Koncesje i patenty	3386	3387
Dodatkowe informacje:		
<i>Wartości niematerialne i prawne na podstawie umów leasingu finansowego</i>	<i>0</i>	<i>0</i>

BYŁO:

Dane za okres 01.01.2018-31.12.2018	Koszty prac rozwojowych	Koncesje, patenty, licencje	Oprogramowanie komputerów	Razem
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2018 roku	954	3 386	1	4 341
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2018 roku	2 383	3 386	38	5 807
Zwiększenia stanu				
Transfer				
Sprzedaż/ likwidacja				
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2018 roku	2 383	3 386	38	5 807
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2018 roku	(1 429)	0	(37)	(1 466)
Zwiększenia umorzeń	(238)	0	0	(238)
Zmniejszenia umorzeń				
Razem umorzenia na koniec okresu	(1 667)	0	0	(1 704)
Saldo odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości				
Prace rozwojowe w toku				
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2018	715	3 386	1	4 102

POWINNO BYĆ:

Dane za okres 01.01.2018-31.12.2018	Koszty prac rozwojowych	Koncesje, patenty, licencje	Oprogramowanie komputerów	Razem
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2018 roku	954	3 386	1	4 341
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2018 roku	2 383	3 386	38	5 807
Zwiększenia stanu				
Transfer				
Sprzedaż/ likwidacja				
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2018 roku	2 383	3 386	38	5 807
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2018 roku	(1 429)	0	(37)	(1 466)
Zwiększenia umorzeń	(238)	0	0	(238)
Zmniejszenia umorzeń		1		1
Razem umorzenia na koniec okresu	(1 667)	0	0	(1 704)
Saldo odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości				
Prace rozwojowe w toku				
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2018	715	3 387	1	4 103

4.2. Nota 2 - Rzeczowe aktywa trwałe

BYŁO:

Grupa prezentuje na dzień bilansowy grunty oraz prawo wieczystego użytkowania w wartości nabycia i nie są amortyzowane. Na dzień przejścia na MSSF zakładany koszt dotyczący gruntów ustalony został na poziomie wartości godziwej.

POWINNO BYĆ:

Grupa prezentuje na dzień bilansowy grunty . Grunty nie są amortyzowane. Na dzień przejścia na MSSF zakładany koszt dotyczący gruntów ustalony został na poziomie wartości godziwej.

Wyszczególnienie/dane w tys. PLN	BYŁO		POWINNO BYĆ	
	Koniec okresu 31.12.2018	Koniec okresu 31.12.2017	Koniec okresu 31.12.2018	Koniec okresu 31.12.2017
<i>Hipoteka ustanowiona na nieruchomościach (środki trwałe i nieruchomości inwestycyjne) w celu zabezpieczenia zobowiązań z tytułu kredytów bankowych</i>	10 053	28 779	9 675	28 779
<i>Kwota zastawu rejestrowego lub przewłaszczenia środków trwałych oraz zapasów magazynowych w celu zabezpieczenia zobowiązań z tytułu kredytów bankowych i umów pożyczek</i>	0	3 913	3 913	3 913
Razem wartość środków trwałych oraz nieruchomości inwestycyjnych stanowiących zabezpieczenie udzielonych Spółce kredytów	65 759	32 692	13 588	32 692
Razem	65 759	32 962	13 588	32 692

4.3.1 Nieruchomości inwestycyjne

BYŁO:

Spółka Dominująca nie uzyskuje przychodów ani nie ponosi kosztów z tyt. nieruchomości inwestycyjnych.

POWINNO BYĆ:

Grupa Kapitałowa z tyt. nieruchomości inwestycyjnych nie uzyskuje przychodów. Natomiast Grupa ponosi koszty z tyt. podatku od nieruchomości, ale są one nie istotne.

4.3.2 Długoterminowe aktywa finansowe

Usunięto Inwestycje Jednostki Dominującej w jednostki zależne – tabela.

Inwestycje Grupy Kapitałowej w pozostałych jednostkach zaprezentowano w poniższej tabeli:

Wyszczególnienie/dane w tys. PLN	BYŁO	POWINNO BYĆ
	Koniec okresu 31.12.2018	Koniec okresu 31.12.2017
Stan inwestycji w jednostkach pozostałych na początek okresu obrotowego	17 630	17 612
Zmiany w ciągu okresu obrotowego, w tym:		
<i>udziały i akcje</i>		
<i>odpisy aktualizujące</i>	<i>(17 612)</i>	<i>(17 612)</i>

Wartość księgowa netto inwestycji w jednostkach pozostałych na koniec okresu	0	0
---	----------	----------

DOPISANO:

Zarząd Grupy Eko Export 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 Grupę 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 Grupę Kapitałową w latach następnych.

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

Grupa 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 wykorzystała istniejące 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 Grupy EEX z tym podmiotem.

Postanowienia Umowy gwarantowały Grupie 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.

Bardzo ważnym elementem strategii „krzyżowej” wymiany akcji było założenie, że akcje Eko Exportu w kilkuletniej perspektywie będą drożały. W roku 2012 cena akcji wzrosła o 81,76% a w 2013 aż o 194,95%. Tak duży wzrost ceny akcji powodował, że z roku na rok mieliśmy oddawać coraz mniejszą ilość akcji bo ich cena znacząco rosła. Rok 2013 był najlepszym rokiem w historii Spółki pod względem przychodu (ca 40mln zł) jak też zysku netto (15,5 mln. zł). Plan dostaw surowca i sprzedaży został w 100% zrealizowany. Już od czwartego kwartału 2013r skokowo wzrastały zamówienia na r. 2014, a szczególnie do branży ropy i gazu. Ilości zamawiane przez klientów z tej branży oscylowały w granicach wzrostu przychodów i zysków z roku 2013 o minimum 50%. Prócz stałego Partnera z Holandii, w lutym Emitent podpisał kontrakt z Koncernem Halliburton na kwotę 1,8 mln Euro, a wcześniej w grudniu 2013 z nowym Partnerem USA. Procentowy udział dostaw do branży ropy i gazu

wynosił ca 75-80% całości dostaw. Przypominamy, że dywersyfikacja branż stosujących w tamtych latach mikrosferę praktycznie była dla Grupy Eko Export niemożliwa, bo na rynku europejskim występowała wtedy tylko mikrosfera szara, która była stosowana w branży ropy i gazu, oraz w ograniczonym wymiarze w budownictwie. Brak mikrosfery białej powodował, że do branż metalurgii, odlewnictwa, farb i lakierów sprzedaży praktycznie nie było. Po najlepszym w historii spółki pierwszym kwartale 2014, pod koniec marca 2014 wybuchła wojna na Ukrainie i nastąpiła aneksja Krymu przez Rosję. Wtedy kurs akcji Eko przekraczał 40 zł za akcję. Ta sytuacja geo-polityczna, nie przewidziana przez analityków (siła wyższa) doprowadziła do załamania cen ropy naftowej na światowym rynku, wstrzymania wierceń, co z kolei doprowadziło do obniżki cen mikrosfer szarych nawet o 60-70%. Wszyscy odbiorcy Spółki z branży ropy naftowej wstrzymali odbiory. Kryzys w tej branży trwał do połowy 2017r. Ceny akcji Eko Exportu spadły w 2014 (- 41,83%) a r 2015 o kolejne 50,51%. Pomimo kryzysu, umowa z OMS w pełnym zakładanym zakresie funkcjonowała od 2012r. do końca 2017r.

Postanowienia Umowy gwarantowały Grupie 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. Wymiana „krzyżowa” była realizowana na zasadzie, że EKO EXPORT zakupi akcje OMS, a jego akcjonariusze zakupią akcje EKO EXPORT od Akcjonariuszy założycieli EEX.

Ale nawet mimo kryzysu i wystąpienia siły wyższej 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 Grupy Eko Export.

Z zysku powstałego z opisywanej transakcji z OMS została sfinansowana w całości nasza inwestycja w Astanie, co doprowadziło do sytuacji, że Grupa zaczęła otrzymywać mikrosferę białą z Kazachstanu. Znaczące dostawy rozpoczęły się już od 2015 co umożliwiło nam rozpoczęcie dostaw produktów do nowych branż. Tu konieczne jest wyjaśnienie. Biała mikrosfera ze względu na wysoką temperaturę topnienia (ca 1600 - 1700°C) i kolor może być stosowana praktycznie we wszystkich branżach stosujących mikrosferę na świecie. Krótko mówiąc biała mikrosfera może w 100% zastąpić szarą mikrosferę, a szara (ze względu na temp. Topnienia 1200-1250°C) białej nie zastąpi. Efektem tego jest, że Eko w latach 2012-2014 dostarczało mikrosferę do dwóch branż, a obecnie jest tych branż 7-8. Liczba odbiorców wzrosła z 8 do obecnie prawie 40-stu. Aktualnie Grupa Eko Export ma bezpośredni dostęp do siedmiu lagun w Polsce, gdzie pozyskujemy mikrosferę szaro/jasną, jak i do

olbrzymich lagun z białą mikrosferą w Kazachstanie. Tak więc zyski osiągnięte ze współpracy z OMS mimo kryzysu na rynku spowodowanym sytuacją na Krymie, na co Spółka nie miała wpływu, ani nie mogła tej sytuacji przewidzieć, zostały w naszej opinii wykorzystane we właściwy sposób.

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 następnym dostaw mikrosfery. Zarząd Grupy Eko Export, w pod koniec 2018 roku stwierdził więc o małym prawdopodobieństwie ponownego przywrócenia dostaw mikrosfery poprzez OMS.

W związku z powyższym, Zarząd Grupy Eko Export S.A. z siedzibą w Bielsko-Białej podjął decyzję o utworzeniu odpisu na udziałach w spółce OMEGA Minerals Trading and Investments S.A. z siedzibą w Szwajcarii (OMS).

W związku z powyższym, Zarząd Grupy Eko Export S.A. z siedzibą w Bielsko-Białej podjął decyzję o utworzeniu odpisu na udziałach w spółce OMEGA Minerals Trading and Investments S.A. z siedzibą w Szwajcarii (OMS).

Powyższe zdarzenia będą miały wpływ na wyniki finansowe w następujący sposób:

1. Na wyniki skonsolidowane Emitenta:

- odpis z tytułu utraty wartości udziałów w pozostałych jednostkach : - 17 612 012,90 zł,

2. Na wyniki jednostkowe Emitenta:

- odpis z tytułu utraty wartości udziałów w pozostałych jednostkach : - 17 612 012,90 zł,

Jednak patrząc na osiągnięte przychody w latach 2012-17 w wysokości 59,4 mln zł, jak też osiągnięty zysk brutto na sprzedaży w wysokości 36,3 mln zł., jak też dalsze korzyści, które będą przynosiły inwestycje finansowe z zysku w postaci linii technologicznej w Bielsku-Białej, jak też linii technologicznej DMC raz z suszarnią w Astanie potwierdzają, że decyzja współpracy z OMS była słuszną i jedyną możliwą w tamtym okresie. Można zakładać, że gdyby nie wojna na Krymie i związane z nią załamanie się światowego rynku mikrosfer, umowa z OMS mogła trwać jeszcze jakiś czas, przy znacząco większych zyskach niż te osiągnięte. Zdaniem Zarządu Grupy Kapitałowej bez tej umowy w sytuacji olbrzymiego kryzysu od 2-ego kwartału 2014r. który zakończył się dopiero w połowie 2017r , Spółka nie miałaby żadnych szans, by mieć w swoim portfolio tak świetnych Partnerów handlowych, tak dużą ilość zamówień, jaki ma obecnie. Spółka nie posiadałaby środków finansowych na inwestycje zagraniczne, rozbudowę laboratorium kontrolno-badawczego wyposażonego w najnowocześniejsze urządzenia , czy budowę w 2019r innowacyjnej linii technologicznej w bardzo dużej części zrobotyzowanej.

Dodatkowo Zarząd informuje, że w 2018 roku nie uległy zmianie przyczyny rozpoznania odpisów aktualizujących na udziałach Kopalni Żłota.

4.4 Nota 4 - Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Struktura należności długoterminowych oraz krótkoterminowych została zaprezentowana w poniższej tabeli:

	BYŁO	POWINNO BYĆ
Wyszczególnienie/dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2018	Koniec okresu 31.12.2018
Należności z tytułu dostaw i pozostałe należności długoterminowe w podziale na kategorie		
Pozostałe należności	371	371
Należności z odroczonym terminem płatności od jednostek powiązanych		
<i>Odpisy aktualizujące udzielone pożyczki</i>		
Razem należności długoterminowe netto	3 815	371
Należności z tytułu zaliczek przekazanych na zakup rzeczowych aktywów trwałych		
<i>Odpisy aktualizujące</i>		
Razem należności niefinansowe długoterminowe netto		
łącznie należności z tytułu dostaw i pozostałe należności długoterminowe netto	3 815	371
Należności z tytułu dostaw i pozostałe należności krótkoterminowe w podziale na kategorie		
<i>Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych (brutto)</i>		
Należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek (brutto)	374	370
Udzielone pożyczki krótkoterminowe		
<i>Odpisy aktualizujące udzielone pożyczki</i>		
<i>Odpisy aktualizujące</i>		
Razem i należności krótkoterminowe netto	371	370
Należności z tytułu zaliczek przekazanych jednostkom powiązanim na zakup zapasów		
Należności z tytułu zaliczek przekazanych za zakup zapasów	1015	
Należności z tytułu podatków	3 366	3 151
Pozostałe należności	281	1 296
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	187	187
<i>Odpisy aktualizujące</i>	0	0
Razem należności niefinansowe krótkoterminowe netto	4 849	4 634
łącznie należności z tytułu dostaw i pozostałe należności krótkoterminowe netto	5 220	5 004
Ogółem należności z tytułu dostaw i pozostałe należności długoterminowe i krótkoterminowe	6 504	5 375

4.5 Nota 5 – Zapasy

Strukturę zapasów przedstawiono w tabeli poniżej:

	BYŁO	POWINNO BYĆ
ZAPASY	12 miesięcy zakończone	12 miesięcy zakończone

	31.12.2018 r.	31.12.2018 r.
a) materiały	2 241	2 241
b) półprodukty i produkty w toku	0	0
c) produkty gotowe	5 045	5 045
d) towary	3 750	3 750
e) zapasy w drodze		258
Zapasy razem	11 036	11 294

4.7 Nota 7 – Kapitał własny

Zmieniono pkt. Pozostałe kapitały na:

Pozostałe kapitały zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym obejmują kapitał zapasowy oraz kapitał rezerwowy jednostki dominującej

Pozostałe kapitały	31.12.2018	31.12.2017
Kapitał zapasowy	74 531	74 522
Pozostałe kapitały rezerwowe	6 000	6 000
RAZEM	80 531	75 122

Nota 7c Niepodzielony wynik z lat ubiegłych

	BYŁO	POWINNO BYĆ
Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	12 miesięcy zakończone 31.12.2018 r.	12 miesięcy zakończone 31.12.2018 r.
Stan na początek okresu sprawozdawczego	(11 883)	(4 657)
Korekty konsolidacyjne		(4 511)
Podział wyniku finansowego	82	(7 226)
Korekty podatku odroczonego		
Różnice z przeszacowań spółki zależnej		
Wynik spółki zależnej przypadający na jednostkę dominującą		
Korekty wyniku z lat ubiegłych	2 318	
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	(14 119)	(16 394)

Nota 7d Udziały nie dające kontroli

	BYŁO	POWINNO BYĆ
Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	12 miesięcy zakończone 31.12.2018 r.	12 miesięcy zakończone 31.12.2018 r.
Stan na początek okresu sprawozdawczego	(2 781)	(2 781)
Wynik spółki zależnej przypadający na udziały niekontrolujące	(1 610)	(3 869)
Różnice z przeszacowań spółki zależnej przypadające na udziały niekontrolujące	(2 538)	(1 165)
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	(6 929)	(7 815)

Zmieniono dane finansowe oraz prezentację 4.8 Nota 8 – Kredyty, pożyczki, leasingi

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2018	Koniec okresu 31.12.2017
Długoterminowe kredyty, pożyczki, leasingi, w tym:	7 392	9 701
Kredyty	6 013	8482
pożyczki	791	1346
Leasingi	588	127
	Koniec okresu 31.12.2018	Koniec okresu 31.12.2017
Krótkoterminowe kredyty, pożyczki, leasingi, w tym:	12 953	9 245
Kredyty	4557	4379
pożyczki	4668	1514
leasingi	820	34
Wpłaty na kapitał	2 907	
Zobowiązania z tyt. Emisji dłużnych papierów wartościowych - obligacje		3 078
Zobowiązania z tyt. wynagrodzeń		240

4.8.1 - Kredyty

Na dzień 31 grudnia 2018 oraz na dzień 31 grudnia 2017 Eko Export S.A. była stroną umów o kredyt w rachunku bieżącym.

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

- kredyt inwestycyjny zawarty na zakup działki, gdzie ostatnia rata kredytu przypadała na 30.04.2019 rok, został spłacony w październiku 2018 roku, walutą kredytu było EUR, oprocentowanie EURIBOR+1M, zabezpieczony hipoteką umowną łączną.

W październiku 2018 r. Spółka podpisała nowy aneks do Umowy Wieloproduktowej z ING Bank śląski S.A. który obejmuje następujące kredyty:

- kredyt w rachunku bieżącym w ramach umowy wieloproduktowej zawartej w dniu 21.09.2015 w kwocie 500 000 EUR i 1 000 000 PLN , termin spłaty kredytu przypada na 15.10.2019 r., oprocentowanie EURIBOR +1M, zabezpieczony hipoteką umowną i cesją z polisy.

- kredyt obrotowy nieodnawialny w kwocie 2 013 020 EUR zawarty w dniu 19.09.2017, którego ostatnia rata przypada na 05.03.2022 roku oprocentowanie EURIBOR +1M, zabezpieczony hipoteką

umowną, cesja z polisy oraz zastawem rejestrowym. Spółka dokonała częściowej spłaty w październiku 2018 r.

Powyższe kredyty w ING Bank Śląski S.A. są zabezpieczone hipoteką umowną łączną na kwotę 2.250.000 EUR.

Spółka posiada również kredyt w rachunku bieżącym w banku Alior Bank S.A. na kwotę 500 000 PLN udzielonego w październiku 2018 na okres 24 miesięcy, dzień ostatecznej spłaty przypada na 30.09.2020r., oprocentowanie WIBOR 3M, zabezpieczeniem kredytu jest gwarancja de minimis udzielona 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 30.12.2020r.

Zobowiązania z tytułu kredytów przedstawiono w tabeli poniżej:

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2018	Koniec okresu 31.12.2017
Kredyty bankowe długoterminowe	6 013	8 482
Kredyty bankowe krótkoterminowe	4 557	4 379
Zobowiązania z tytułu kredytów razem, w tym wymagalne w okresie:	10 570	12 861
do 1 roku	4 557	5 893
od 1 do 3 lat	6 013	6 874
od 3 do 5 lat	0	1 608

W 2018 roku w kwocie kredytów krótkoterminowych 3 150 tys. PLN (wykorzystane 3 020 tys. Zł) stanowią kredyty w rachunku bieżącym, które są spłacane bieżącymi wpływami na rachunki bankowe. W 2017 roku była to kwota 3 085 tys. PLN (wykorzystano 2 406 tys. Zł).

Struktura walutowa kredytów wykorzystywanych przez Spółkę została przedstawiona w poniższej tabeli:

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2018	Koniec okresu 31.12.2017
Kredyty bankowe w PLN	3 512	973
Kredyty bankowe w EUR (po przeliczeniu na PLN)	7 058	11 887
Razem kredyty na koniec okresu	10 570	12 860

Skutki wyceny salda zobowiązań z tytułu kredytów według średniego kursu NBP na dzień kończący rok obrotowy przedstawiono w poniższej tabeli:

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2018	Koniec okresu 31.12.2017
Różnice kursowe związane z wyceną salda zobowiązań z tytułu kredytów bankowych w EUR na koniec okresu> Ujemne różnice kursowe (wpływają na zwiększenie salda zobowiązań) wykazywane są ze znakiem (+); dodatnie ze znakiem (-)	354	245

Średnie oprocentowanie kredytów i pożyczek wykorzystywanych przez Spółkę kształtowało się na poniższym poziomie:

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2018	Koniec okresu 31.12.2017
Średnie oprocentowanie - Kredyty bankowe w PLN	3,14%	7,58%
Średnie oprocentowanie - Kredyty bankowe w EUR	1,50%	-0,14%

Zestawienie zobowiązań Eko Export S.A. z tytułu zawartych umów kredytowych prezentuje poniższa tabela:

Wyszczególnienie	12 miesięcy zakończone 31.12.2018 r.	12 miesięcy zakończone 31.12.2017 r.
Zaciągnięte kredyty	10 570	12 860
- kredyty inwestycyjne	0	849
- kredyty operacyjne	7 054	9 608
- kredyt w rachunku bieżącym	3 516	2 406

4.8.2. Pożyczki

Zobowiązania z tytułu pożyczek

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2018	Koniec okresu 31.12.2017
Pożyczki długoterminowe	791	1 346
Pożyczki krótkoterminowe	4 668	1 514
Zobowiązania z tytułu pożyczek razem, w tym wymagalne w okresie:	5 459	2 860
do 1 roku	4 668	1 514
od 1 do 3 lat	791	1 346
od 3 do 5 lat		

4.8.3. Leasingi

Stan na koniec 2018 roku.

L.p.	Nazwa jednostki / osoby	Data zawarcia umowy / aneksu	Forma zobowiązania/ Numer umowy	Kwota kredytu wg umowy		Kwota kredytu stanowiąca zobowiązanie na koniec okresu 31.12.2018 w tys. PLN		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
				w tys.	waluta	krótko-terminowe	długo-terminowe			
1	Europejski Fundusz Leasingowy S.A.	27.06.2017	Umowa leasingu operacyjnego nr 56074/Kr/17	92	PLN	4	63	1,66%	VI.2021	weksel własny in blanco
2	Europejski Fundusz Leasingowy S.A.	27.06.2017	Umowa leasingu operacyjnego nr 56075/Kr/17	92	PLN	4	63	0,02	VI.2021	weksel własny in blanco
3	PKO Leasing S.A.	19.12.2017	Umowa leasingu operacyjnego 17/032116 (UL)	214	PLN	15	115	1,65%	VI.2020	Weksel własny in blanco
4	PKO Leasing S.A.	19.12.2017	Umowa leasingu operacyjnego 17/032063 (UL)	19	PLN	1	14	1,65%	I.2022	Weksel własny in blanco
5	PKO Leasing S.A.	30.05.2018	Umowa leasingu nr 00857/LF/18 (UL)	1 195	PLN	796	331	1,64%	V.2020	Weksel własny in blanco

Stan na koniec 2017 roku

L.p.	Nazwa jednostki / osoby	Data zawarcia umowy / aneksu	Forma zobowiązania/ Numer umowy	Kwota kredytu wg umowy		Kwota kredytu stanowiąca zobowiązanie na koniec okresu 31.12.2017 w tys. PLN		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
				w tys.	waluta	krótko-terminowe	długo-terminowe			
1	Europejski Fundusz Leasingowy S.A.	27.06.2017	Umowa leasingu operacyjnego nr 56074/Kr/17	92	PLN	17	67	1,66%	VI.2021	weksel własny in blanko
2	Europejski Fundusz Leasingowy S.A.	27.06.2017	Umowa leasingu operacyjnego nr 56075/Kr/17	92	PLN	17	68	0,02	VI.2021	weksel własny in blanko

4.8.4. Umowy o dofinansowanie projektów z funduszy UE

Umowa na dofinansowanie projektu pt. „Innowacyjny sposób przygotowania mieszanek mikrofer stosowanych w zaawansowanych procesach technologicznych” numer UDA-RPSL.03.02.00-24-01H0/17-00 – szczegółowo opisana w nocie 2.

Umowa na dofinansowanie projektu pt. „Opracowanie innowacyjnego produktu o bardzo wysokiej wytrzymałości mechanicznej na bazie mikrofer” numer POIR.01.01.01-00-0247/16-00 – szczegółowo opisana w nocie 2.

4.9 Nota 9 - Zobowiązania z tytułu dostaw oraz pozostałe zobowiązania finansowe i zobowiązania niefinansowe

Poniższa tabela obrazuje strukturę zobowiązań z tytułu dostaw oraz pozostałe zobowiązania finansowe:

	było	Powinno być
Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2018	Koniec okresu 31.12.2018
Pozostałe zobowiązania finansowe długoterminowe, w tym:	694	587
Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego i inne	587	587
Zobowiązania z tytułu wymiany krzyżowej akcji	107	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe, w tym:	8 110	10 399
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec pozostałych jednostek	7 017	6 281
Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego	820	4
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	273	273
Zobowiązania z tytułu umowy wykupu wierzytelności odwrotnej		826
Zobowiązania z tytułu wymiany krzyżowej akcji		107
Zobowiązań z tytułu wpłat na kapitał		2 908
łącznie zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe długoterminowe i krótkoterminowe	8 804	10 986

	BYŁO	POWINNO BYĆ
Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2018	Koniec okresu 31.12.2018
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług bieżące	4 550	3 818
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług przeterminowane, w tym:	2 467	2 463
do 30 dni	973	973
od 31 do 60 dni	939	939
od 61 do 90 dni	177	177
od 91 do 180 dni	136	136

od 181 do 365 dni	13	13
powyżej 365 dni	229	225
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług	7 017	6 281

Struktura walutowa zobowiązań została przedstawiona w poniższej tabeli:

	BYŁO	POWINNO BYĆ
Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2018	Koniec okresu 31.12.2018
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, w tym:	7 017	6 281
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w walucie polskiej	4330	4330
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w walutach obcych	2 687	1 951

Poniższa tabela obrazuje strukturę pozostałych zobowiązań niefinansowych:

	BYŁO	POWINNO BYĆ
Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2018	Koniec okresu 31.12.2018
Pozostałe zobowiązania niefinansowe długoterminowe, w tym:	227	185
Przychody przyszłych okresów (dotacje z funduszy UE)	227	185
Pozostałe zobowiązania niefinansowe krótkoterminowe, w tym:	951	980
Zaliczki otrzymane na dostawy i usługi		
Zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych	498	498
Inne zobowiązania i rozliczenia		
Przychody przyszłych okresów (otrzymane dotacje z funduszy UE), w tym:		482
- otrzymane dotacje z funduszy UE		198
- przychody ze sprzedaży		284
łącznie pozostałe zobowiązania niefinansowe długoterminowe i krótkoterminowe	453	1 165

	BYŁO	POWINNO BYĆ
Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2018	Koniec okresu 31.12.2018
Przychody przyszłych okresów (otrzymane dotacje z funduszy UE) na początek okresu	513	513
Otrzymane dotacje do środków trwałych (+)		
Otrzymane dotacje do kosztów (+)		
Otrzymane dotacje do prac rozwojowych (+)	800	800
Rozliczenie dotacji do środków trwałych (-)		
Rozliczenie dotacji do kosztów (-)		

Rozliczenie dotacji do prac rozwojowych (-)	174	509
Zwrot niewykorzystanych środków	(458)	(421)
Przychody przyszłych okresów (otrzymane dotacje z funduszy UE) do rozliczenia w następnych latach	681	383
Przychody przyszłych okresów (ze sprzedaży)		284
Rozliczenia międzyokresowe razem		667

4.10 Nota 10 – Rezerwy na zobowiązania

	BYŁO	POWINNO BYĆ
Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2018	Koniec okresu 31.12.2018
Rezerwy na zobowiązania, w tym:	118	118
Rezerwy na świadczenia pracownicze długoterminowe	40	0
Rezerwy na świadczenia pracownicze krótkoterminowe	78	118
Pozostałe rezerwy długoterminowe	0	0
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	0	0

BYŁO:

Rezerwy	Rezerwa na świadczenia emerytalne	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na dzień 1 stycznia 2018 roku	133	1086	0	1 219
- utworzenie				
- wykorzystanie				
- rozwiązanie	15	722		737
Stan na 31 grudnia 2018 roku	118	364		482
Krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2018	78			
Długoterminowe na dzień 31 grudnia 2018	40			

POWINNO BYĆ:

Rezerwy	Rezerwa na świadczenia emerytalne	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na dzień 1 stycznia 2018 roku	133	1086	0	1 219
- utworzenie		843		843
- wykorzystanie				
- rozwiązanie	15			15
Stan na 31 grudnia 2018 roku	118	1929		2047

	Krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2018	78			
	Długoterminowe na dzień 31 grudnia 2018	40			

4.11 Nota 11- Przychody

Strukturę przychodów przedstawiono w tabeli poniżej:

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	BYŁO	POWINNO BYĆ
	za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018	za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018
Przychody ze sprzedaży według struktury rzeczowej, w tym:	33 980	33 696
Przychody ze sprzedaży wyrobów i usług	8 910	8 910
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	25 070	24 784
Przychody z najmu i dzierżawy nieruchomości inwestycyjnych i pozostałych nieruchomości	0	
Dodatkowe informacje:		
Przychody ze sprzedaży do jednostek powiązanych	0	0

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	BYŁO	POWINNO BYĆ
	za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018	za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018
Przychody ze sprzedaży według struktury terytorialnej, w tym:	33 980	33 696
Przychody ze sprzedaży w kraju	625	622
Eksport i wewnątrzwspólnotowe dostawy towarów i usług (WDT)	33 355	33 072

4.12 Nota 12 – Koszty

Specyfikację kosztów w układzie kalkulacyjnym i rodzajowym przedstawiono w tabelach poniżej:

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	BYŁO	POWINNO BYĆ
	za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018	za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	27 976	27 186
Koszty sprzedaży	1 644	1 644
Koszty ogólnego zarządu	7 473	7 360
Razem koszty działalności (układ funkcjonalny)	37 093	36 190

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	BYŁO	POWINNO BYĆ
	za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018	za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018

Amortyzacja	2 337	1 707
Zużycie materiałów i energii	9 228	9 228
Usługi obce	4 461	4 461
Podatki i opłaty	644	644
Koszty świadczeń pracowniczych	5 560	5 560
Pozostałe koszty	1 771	1 581
Odpis aktualizujący wartość zapasów wyrobów		
Razem Koszty rodzajowe	24 001	23 181
Zmiana stanu wyrobów gotowych, produkcji w toku	(3 339)	379
Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby		
Koszt sprzedaży towarów i materiałów	16 431	15 630
łącznie koszty sprzedanych produktów, towarów, materiałów, sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu	37 093	36 190

4.13 Nota 13 - Pozostałe przychody operacyjne

Specyfikację pozostałych przychodów operacyjnych przedstawia tabela poniżej:

	BYŁO	POWINNO BYĆ
Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018	za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018
Pozostałe przychody operacyjne, w tym:	375	673
Zysk ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych		
Dotacje z funduszy UE rozliczanie w proporcji do amortyzacji środków trwałych		
Dotacje z funduszy UE rozliczanie równoległe do ponoszonych kosztów	212	509
Otrzymane pozostałe dotacje		
Odwrócone odpisy aktualizujące wartość należności w wyniku zapłaty		
Odwrócone odpisy aktualizujące wartość zapasów materiałów		
Należny zwrot kosztów postępowania sądowego		
Otrzymane odszkodowania		
Inne przychody operacyjne	163	164
Odwrócenie odpisu aktualizującego wartość środków trwałych		
Aktualizacja wartości inwestycji w nieruchomości		

4.14 Nota 14 - Pozostałe koszty operacyjne

Specyfikację pozostałych kosztów operacyjnych przedstawia tabela poniżej:

	BYŁO	POWINNO BYĆ
Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018	za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018
Pozostałe koszty operacyjne, w tym:	3 891	3 115

Strata z tyt. rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	1472	1472
Inne koszty operacyjne, w tym:	2 419	1 643
b/pozostałe, w tym:	2 419	1 643
- delegacje nkup	192	192
- koszty reprezentacji nkup	64	64
- koszty lat ubiegłych	12	12
- koszty urzędzeń do sprzedaży	76	76
- ubytki	1 112	1 112
- odpisane należności	779	99
- inne nkup	96	12
- straty nadzwyczajne	12	76
- utylizacja towarów/ reklamacje	76	

4.15 Nota 15 - Przychody finansowe

Strukturę przychodów finansowych przedstawia tabela poniżej:

	BYŁO	POWINNO BYĆ
Przychody finansowe	Rok zakończony 31.12.2018 r.	Rok zakończony 31.12.2018 r.
Odsetki:	105	70
- od udzielonych pożyczek jednostkom zależnym		
- od udzielonych pożyczek jednostkom współzależnym i stowarzyszonym		
- od udzielonych pożyczek pozostałym jednostkom		
- pozostałe odsetki	105	70
Dodatnie różnice kursowe	1 257	6 055
Pozostałe		284
Razem	1 632	6 409

4.16 Nota 16 - Koszty finansowe

Strukturę kosztów finansowych przedstawia tabela poniżej:

	BYŁO	POWINNO BYĆ
Koszty finansowe	Rok zakończony 31.12.2018 r.	Rok zakończony 31.12.2018 r.
Odsetki:	1512	1559
- od zaciągniętych pożyczek od jednostek zależnych	191	191

- od zaciągniętych pożyczek od jednostek współzależnych i stowarzyszonych		
- od zaciągniętych pożyczek od jednostek pozostałych	10	10
- od zaciągniętych kredytów	234	234
- pozostałe odsetki	320	367
- od obligacji	524	524
- MSSF	233	233
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	20 017	17 645
Ujemne różnice kursowe	74	4 313
Pozostałe – nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi		
Pozostałe		716
Razem	19 613	24 233

4.17 Nota 17 - Podatek dochodowy

Główne kwoty wpływające na wysokość podatku dochodowego, który wykazano w rachunku zysków i strat przedstawiono w poniższej tabeli:

	BYŁO	POWINNO BYĆ
Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2018	Koniec okresu 31.12.2018
Ustawowa stawka podatku dochodowego	19%	19%
Bieżący podatek dochodowy	0	0
Odroczony podatek dochodowy, w tym:	(1 088)	45,6
Zmiana stanu aktywów na odroczony podatek dochodowy		185,4
Zmiana stanu rezerw na odroczony podatek dochodowy	(722)	(140,1)
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	0	45,6

W kolejnej tabeli przedstawiono różnice pomiędzy nominalną a efektywną stawką podatkową:

	było	Powinno być
Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2018	Koniec okresu 31.12.2018
Zysk brutto przed opodatkowaniem jednostki dominującej	15 427,2	15 472,2
Efektywna stawka podatkowa		(0,3)%
Podatek dochodowy według efektywnej stawki podatkowej	0	45,6
Podatek dochodowy według ustawowej stawki podatkowej	0	

Efekt podatkowy związany z korektą kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodu według przepisów podatkowych		
Efekt podatkowy związany z korektą przychodów nieuznawanych za przychody według przepisów podatkowych		
Efekt podatkowy związany z korektami szacunków odroczonego podatku z poprzednich lat		45,6

W związku z przejściowymi różnicami pomiędzy wartością podatkową i bilansową aktywów i pasywów tworzony jest podatek odroczonego. Specyfikacja głównych pozycji wpływających na saldo aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego została przedstawiona w tabeli poniżej:

	Podatek	BYŁO Rok zakończony 31.12.2018 r.	POWINNO BYĆ Rok zakończony 31.12.2018 r.
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	446	351,2
	- różnica pomiędzy wartością bilansową i podatkową inwestycji w pozostałe jednostki	420	3 766,2
	- różnica pomiędzy wartością bilansową i podatkową zobowiązań (różnice kursowe, odsetki)	22	3,7
	- różnica pomiędzy wartością bilansową i podatkową zobowiązań z tytułu pożyczek otrzymanych (różnice kursowe, odsetki)		131,7
	- różnica pomiędzy wartością bilansową i podatkową pozostałych zobowiązań	4	0
	- różnica pomiędzy wartością bilansową i podatkową rezerw		2,4
	- straty podatkowe do odliczenia w przyszłych okresach		1 321,7
	- odpis aktualizujący aktywo z tytułu podatku odroczonego		(4 894,5)
2.	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	810	1 929
	- różnica pomiędzy wartością bilansową i podatkową środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	786	1 929
	- różnica pomiędzy wartością bilansową i podatkową pożyczek udzielonych (odsetki)		
	- różnica pomiędzy wartością bilansową i podatkową należności (różnice kursowe, odsetki)	24	
	- różnica pomiędzy wartością bilansową i podatkową zobowiązań pozostałych	0	
3.	Obciążenie z tytułu podatku odroczonego wykazane:	(722)	(1 198,9)
	- w wyniku netto	(722)	45,6
	- w innych całkowitych dochodach / stratach netto		(1 244,5)
4.	Aktywa / zobowiązania netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(364)	(1 577,8)

4.18 Nota 18 – Informacje dotyczące segmentów działalności

	BYŁO 31.12.2018	POWINNO BYĆ 31.12.2018
Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN		
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	8 910	8 910
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	25 070	24 784
Razem	33 980	33 696

Wprowadzono poniższe tabele:

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	31.12.2018	31.12.2017
Koszty wytworzenia sprzedaży produktów i usług	11 556	11 084
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	15 630	7 790
Razem	27 186	20 874

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	31.12.2018	31.12.2017
Aktywa związane z kosztem wytworzenia sprzedaży produktów i usług oraz wartością sprzedaży towarów i materiałów	73 086	93 826
Razem	73 086	93 826

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	31.12.2018	31.12.2017
Pasywa związane z kosztem wytworzenia sprzedaży produktów i usług oraz wartością sprzedaży towarów i materiałów	73 086	93 826
Razem	73 086	93 826

4.19 Nota 19 – Dodatkowe informacje dotyczące rachunku przepływów pieniężnych

	BYŁO	POWINNO BYĆ
Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018	za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018
Zmiana stanu rezerw na zobowiązania i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w tym:		
Zmiana stanu rezerw na zobowiązania (zgodnie z Nota 10)	-15	-15
Zmiana stanu rezerwy na odroczonego podatku dochodowego rozliczanej z wynikiem finansowym (zgodnie z Nota 17)	-722	491,8

	BYŁO	POWINNO BYĆ
Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018	za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek, kredytów oraz rezerw, w tym:		

Zmiana stanu pozostałych zobowiązań długoterminowych	-3.441	-2 593,8
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań krótkoterminowych	+1 201	+3 420,2
Korekta o wzrost zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego zawartych w danym okresie (zgodnie z Notą 9)	+1 321	+1 443
Korekta o spłatę zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego w danym okresie (zgodnie z Notą 9)	-168,4	-330
Korekta o otrzymane w danym okresie dotacje do aktywów (wykazane w odrębnej pozycji rachunku przepływów z działalności finansowej - zgodnie z Notą 9)	0	0

	BYŁO	POWINNO BYĆ
Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018	za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych, w tym:		
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(3)	(3)
Rozliczenie zaliczek przekazanych w poprzednich okresach na zakup rzeczowych aktywów trwałych (zgodnie z Notą 4)		
Koszt amortyzacji zaliczony do prac rozwojowych		
Inne korekty	18 173	16 150

Inne korekty w kwocie 16 150 tys. zł dotyczą:

Odpisu aktualizującego wartości udziałów i akcji	17 612,0
Odpisu do wartości godziwej inwestycji w nieruchomości	-117,5
Zmiany wartości rezerw	-14,7
Zmiany kapitałów z bilansu bez wyniku finansowego	-1 034,7
Innych	-294,9
Razem:	16 150,2

4.20 Nota 20 – Instrumenty finansowe oraz zarządzanie ryzykiem

	BYŁO	POWINNO BYĆ
	31.12.2018	31.12.2018
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	4 283	5 375

należności		
RAZEM	4 283	5 375

	BYŁO	POWINNO BYĆ
	31.12.2018	31.12.2018
<i>Długoterminowe zobowiązania finansowe –wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>		
Oprocentowane kredyty i pożyczki	6 013	6 804
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	587	587
Zobowiązania z tytułu krzyżowej wymiany akcji	107	107
RAZEM	6 707	7 498

	BYŁO	POWINNO BYĆ
	31.12.2018	31.12.2018
<i>Krótkoterminowe zobowiązania finansowe –wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>		
Oprocentowane kredyty i pożyczki	4 557	9 225
Emisja dłużnych papierów wartościowych		
Zaliczki z tyt. wpłaty na akcje	3 728	3 728
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	4	4
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	6 219	6 281
RAZEM	14 508	19 238

Nadwyżka (niedobór) planowanych wydatków nad planowanymi wpływami w poszczególnych okresach i latach została przedstawiona w tabelach poniżej:

Było:

Zobowiązania i należności finansowe według stanu na dzień 31.12.2018 w tys. PLN	Umowne terminy wymagalności od dnia bilansowego				Razem zobowiązania	Wartość zobowiązań wykazana w bilansie
	do 3 miesięcy	3-12 miesięcy	od 1 do 5 lat	powyżej 5 lat		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	7 017				7017	7017
Pożyczki (brutto z należnymi odsetkami w okresie)	251	5194			5445	5384
Kredyty bankowe (brutto z należnymi odsetkami w okresie)	590	1761	6335	2 256	10942	10570
Obligacje i zobow. z tyt. wymiany krzyżowej (brutto z należnymi odsetkami w okresie)	0	107	0	0	107	107
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego (brutto z należnymi odsetkami w okresie)	229	974	204		1407	1407
Razem planowane wydatki w okresie	8087	8035	6539	2 256	24917	24484
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	242				242	242
Dostępne, nie wykorzystane saldo kredytów w rachunku bieżącym	130				130	
Należności z tytułu dostaw i usług bieżące oraz należności przeterminowane do 90 dni	6133				6133	6133
Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane powyżej 90 dni netto						
Należności z tytułu udzielonych pożyczek (brutto z należnymi						

odsetkami)						
Należne wpłaty z tytułu należności wynikających z umowy leasingu finansowego (brutto z należnymi odsetkami)						
Razem planowane wpływy w okresie	6505		0		6505	6375
Nadwyżka (niedobór) planowanych wydatków nad planowanymi wpływami w okresie	-1582	-8035	-6539	-2 256	-18412	-18109

Powinno być:

Zobowiązania i należności finansowe według stanu na dzień 31.12.2018 w tys. PLN	Umowne terminy wymagalności od dnia bilansowego				Razem zobowiązania	Wartość zobowiązań wykazana w bilansie
	do 3 miesięcy	3-12 miesięcy	od 1 do 5 lat	powyżej 5 lat		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	6 281				6 281	6 281
Pożyczki (brutto z należnymi odsetkami w okresie)	251	5269			5520	5459
Kredyty bankowe (brutto z należnymi odsetkami w okresie)	590	1761	6335	2 256	10942	10570
Obligacje i zobow. z tyt. wymiany krzyżowej (brutto z należnymi odsetkami w okresie)	0	107	0	0	107	107
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego (brutto z należnymi odsetkami w okresie)	229	974	204		1407	1407
Razem planowane wydatki w okresie	7351	8110	6539	2 256	24256	23823
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	242				242	242

Dostępne, nie wykorzystane saldo kredytów w rachunku bieżącym	130				130	
Należności z tytułu dostaw i usług bieżące oraz należności przeterminowane do 90 dni	5004				5004	5004
Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane powyżej 90 dni netto						
Należności z tytułu udzielonych pożyczek (brutto z należnymi odsetkami)						
Należne wpłaty z tytułu należności wynikających z umowy leasingu finansowego (brutto z należnymi odsetkami)						
Razem planowane wpływy w okresie	5376		0		5376	5246
Nadwyżka (niedobór) planowanych wydatków nad planowanymi wpływami w okresie	-1975	-8110	-6539	-2 256	-18880	-18577

Ujawnienia na temat wartości godziwej

Było:

Pozycje wyceniane w wartości godziwej	Powód wyceny	Wartość bilansowa przed wyceną	Poziom hierarchii wartości godziwej	Wartość godziwa na 31.12.2018	Wartość godziwa na 31.12.2017	Techniki wyceny	Istotne nieobserwowalne dane wejściowe	Wrażliwość wyceny
Grunty	przyjęcie zakładanego kosztu na poziomie wartości godziwej na moment przejścia na MSSF	4 439	2	1 270	7 782	Podjęcie porównawcze metoda korygowania ceny średniej	-	Znaczące zmiany cen w zakresie obrotu nieruchomościami mogą spowodować znaczące zmiany w zakresie wyceny

Nieruchomości inwestycyjne	Przyjęcie zasady wyceny w wartości przeszacowanej na moment bilansowy	5 484	2	2 897	2 779	Podjęcie porównawcze metoda korygowania ceny średniej	-	Znaczące zmiany cen w zakresie obrotu nieruchomościami mogą spowodować znaczące zmiany w zakresie wyceny
Udziały w jednostkach zależnych	przyjęcie zakładanego kosztu na poziomie wartości godziwej na moment przejścia na MSSF	8	3	17 603	17 603	Metoda dochodowa - zdyskontowanych planowanych przyszłych przepływów pieniężnych	prognozowane przepływy pieniężne przyjęte do wyceny wartości godziwej	Znaczące zmiany w zakresie przepływów pieniężnych, poziomu, terminów ich uzyskiwania mogą w istotny sposób wpłynąć na wartość godziwą

Powinno być:

Pozycje wyceniane w wartości godziwej	Powód wyceny	Wartość bilansowa przed wyceną	Poziom hierarchii wartości godziwej	Wartość godziwa na 31.12.2018	Wartość godziwa na 31.12.2017	Techniki wyceny	Istotne nieobserwowalne dane wejściowe	Wrażliwość wyceny
Nieruchomości inwestycyjne	Przyjęcie zasady wyceny w wartości przeszacowanej na moment bilansowy	BD	Poziom 3	2 897	2 779	Podjęcie porównawcze metoda korygowania ceny średniej	-	Znaczące zmiany cen w zakresie obrotu nieruchomościami mogą spowodować znaczące zmiany w zakresie wyceny

Na moment przejścia na MSSF w zakresie gruntów oraz udziałów w jednostkach zależnych przyjęto zakładany koszt na poziomie wartości godziwej. Wartość godziwa w zakresie gruntów została oszacowana na moment przejścia na MSSF przez niezależnego rzeczoznawcę przy zastosowaniu podejścia porównawczego metodą korygowania ceny średniej i wyniosła 7.782 tys. zł, natomiast wartość godziwa udziałów w jednostce zależnej na moment przejścia na MSSF została oszacowana metodą dochodową – zdyskontowanych planowanych przepływów pieniężnych i wyniosła 17.603 tys. zł. Wykonane wyceny były wycenami z poziomu 3 hierarchii określonej w MSSF 13

Poniżej w tabelach przedstawiono analizę wskaźników poziomu kapitałów własnych w kolejnych latach:

	BYŁO	POWINNO BYĆ
Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2018	Koniec okresu 31.12.2018
Obliczenie wskaźnika udziału kapitału własnego w finansowaniu aktywów (proporcja kapitału własnego do sumy bilansowej)		
Kapitał własny	43 120	41 859
Suma bilansowa	73 441	73 086
Wskaźnik udziału kapitału własnego w finansowaniu aktywów	0,59	0,57

	BYŁO	POWINNO BYĆ
Obliczenie wskaźnika poziomu zadłużenia (proporcja sumy zadłużenia z tyt. kredytów, pożyczek i leasingu finansowego do EBITDA)	Koniec okresu 31.12.2018	Koniec okresu 31.12.2018
Zysk z działalności operacyjnej	(5 987)	(4 936)
Amortyzacja	1 376	1 707
EBITDA (suma zysku z działalności operacyjnej i amortyzacji)	(4 611)	(3 230)
Suma zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek i leasingu finansowego	17 347	17 446
Wskaźnik poziomu zadłużenia (dla okresów półrocznych wartość wskaźnika została uśredniona dla całego roku)	(3,76)	(5,40)

4.22 Nota 22 – Zysk/strata przypadający na jedną akcję oraz polityka dywidend

	BYŁO	POWINNO BYĆ
Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2018	Koniec okresu 31.12.2018
Średnia ważona liczba akcji (w sztukach)	12 177 062	12 177 062
Zysk (strata) netto w okresie (w tys. PLN)	(22 880)	(22 805)
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w PLN) oraz rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję (w PLN)	(1,88)	(1,87)

4.26 Nota 26 – Transakcje z podmiotami powiązanymi

Dopisano zdanie:

W procesie konsolidacji transakcje z jednostkami zależnymi zostały wyeliminowane.

		BYŁO	POWINNO BYĆ
		12 miesięcy zakończone 31.12.2018 r.	12 miesięcy zakończone 31.12.2018 r.
	Jednostki zależne		79 375
	Udziały lub akcje	17 603	17 603
	Należności:		61 772
	- z tytułu dostaw i usług	3 444	5 544
	- z tytułu zaliczek		4 290
	- z tytułu pożyczek	55 706	51 938
	Zobowiązania		
	- z tytułu dostaw i usług		
	Pozostałe podmioty powiązane		2 561
	Udziały lub akcje		
	Należności:	1 021	1 021
	- z tytułu dostaw i usług	371	371
	- z tytułu zaliczek	650	650
	- z tytułu pożyczek		
	Zobowiązania	1 508	1 540
	- z tytułu dostaw i usług	56	56
	- z tytułu pożyczek	1 345	1 377
	- z tytułu wymiany krzyżowej	107	107
	Kluczowy personel kierowniczy jednostki	238	238
	Udziały i akcje		
	Należności	134	134
	- z tytułu dostaw i usług		
	- tytułu zaliczek	134	134
	- tytułu pożyczek		
	Zobowiązania	104	104
	- z tytułu dostaw i usług		
	-z tytułu wymiany krzyżowej akcji	0	0
	- z tytułu pożyczek	104	104

Punkt 4.27 Nota 27 – Informacja o świadczeniach dla Kluczowego Personelu Kierowniczego i Rady Nadzorczej

Powinien mieć poniższe brzmienie:

Wynagrodzenie wypłacone członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej

	Wynagrodzenie: Zarząd, Rada Nadzorcza	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
	Zarząd:		
	Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	597	576
	Rada Nadzorcza:		
	Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	216	27
	RAZEM	813	603

Wynagrodzenie wypłacone pozostałym członkom głównej kadry kierowniczej

	Wynagrodzenie: kadry kierowniczej	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017

	Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	73	134
	Świadczenia po okresie zatrudnienia		
	Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy		
	Świadczenia pracownicze w formie akcji własnych		
	RAZEM	73	134

Udział wyższej kadry kierowniczej (w tym członków zarządu i Rady Nadzorczej) w programie akcji pracowniczych

W Spółce nie obowiązują programy akcji pracowniczych dla wyższej kadry kierowniczej.

Punkt 4.31 Nota 31 - Umowy z biegłym rewidentem

Powinien mieć następujące brzmienie:

Zgodnie z decyzją Rady Nadzorczej Eko Export S.A. firmą audytorską wybraną do badania sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Eko Export S.A. za rok 2018 jest firma audytorska Marcin Grzywacz Audyt Doradztwo Szkolenia. Informacja o wyborze biegłego rewidenta została opublikowana w raporcie bieżącym 18/2019 w dniu 24.04.2019r.

Wynagrodzenie za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2018 zostało ustalone w wysokości 10 tys. zł netto powiększone o podatek VAT.

Poprzedni podmiot uprawniony do badania, tj. Przedsiębiorstwo Usługowe Book-Keeper Kancelaria Biegłych Rewidentów otrzymał następujące wynagrodzenie:

- za przegląd śródrocznego badania jednostkowego i skonsolidowanego w wysokości 27 tys. zł
- za badanie rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2017 rok i przegląd śródrocznego badania jednostkowego i skonsolidowanego w wysokości 25 tys. zł