

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 jednostkowe
sprawozdanie finansowe
za okres od 01.01 do 30.06.2017 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, 29 września 2017r.

Spis treści

I. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	4
II. JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ SPRAWOZDANIE Z POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	5
III. JEDNOSTKOWE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	5
IV. JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	6
V. JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	7
VI. DODATKOWE INFORMACJE.....	8
1. Informacje ogólne	8
2. Skład Zarządu Spółki.....	8
3. Podstawa sporządzenia oraz zasady (polityki) rachunkowości	9
3.1. Podstawa sporządzenia	9
3.2. Istotne zasady (polityki) rachunkowości	9
3.3. Zastosowane kursy walut	22
4. Wyjaśnienia dotyczące przejścia na MSSF	23
4.1. Uzgodnienia kapitału własnego wykazanego zgodnie z wcześniej stosowanymi ogólnie przyjętymi zasadami rachunkowości z kapitałem własnym wykazywanym zgodnie z MSSF oraz uzgodnienia zysku lub straty wykazywanej zgodnie z wcześniej stosowanymi ogólnie przyjętymi zasadami rachunkowości.....	23
4.2. Istotne korekty wprowadzone do rachunku przepływów pieniężnych.....	27
5. Sezonowość i cykliczność działalności w okresie śródrocznym.....	27
6. 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	27
7. 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 .	27
8. Przychody ze sprzedaży	27
8.1. Struktura rzeczowa przychodów netto ze sprzedaży	27
8.2. Struktura terytorialna przychodów netto ze sprzedaży	28
9. Koszty według rodzaju.....	28
10. Pozostałe przychody operacyjne	29
11. Pozostałe koszty operacyjne	29
12. Przychody finansowe.....	29
13. Koszty finansowe.....	30
14. Podatek dochodowy.....	30

14.1. Obciążenia podatkowe	30
14.2. Odroczonego podatek dochodowy	30
15. Zysk netto przypadający na jedną akcję	31
16. Dywidendy, w podziale na akcje zwykłe i pozostałe akcje	31
17. Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	32
18. Długoterminowe aktywa finansowe	32
19. Inne długoterminowe aktywa finansowe	32
20. Należności z tytułu dostaw i usług, należności z tytułu podatku bieżącego oraz pozostałe należności.	33
21. Rozliczenia międzyokresowe	33
22. Zapasy	33
23. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	33
24. Pozostałe aktywa finansowe	34
25. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.	34
26. Rezerwy	34
27. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	34
28. Kredyty i pożyczki długo i krótkoterminowe.	36
28.1. Kredyty	36
28.2. Pożyczki	36
29. Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.	37
30. Udziały i akcje w jednostkach zależnych i innych jednostkach.	37
31. Metody wyceny do wartości (hierarchia wartości godziwej)	38
32. Aktywa i zobowiązania warunkowe.	38
32.1. Sprawy sądowe.....	38
32.2. Korekty błędów z poprzednich okresów	39
33. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniach finansowych za dany okres.....	39
34. Zatwierdzenie sprawozdania.....	40

I. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

		30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
A	Aktywa trwałe	104 565,0	102 380,5	96 645,1
	I. Aktywa niematerialne	4 460,2	4 579,7	4 701,3
	II. Rzeczowe aktywa trwałe	16 787,9	17 240,9	17 713,2
	III. Należności i rozliczenia długoterminowe	4 215,1	2 763,3	2 618,1
	IV. Nieruchomości inwestycyjne	2 873,4	2 873,4	2 873,4
	V. Długoterminowe aktywa finansowe	76 228,4	74 923,2	68 739,1
	VI. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0
B.	Aktywa obrotowe	24 599,3	24 176,9	24 765,7
	I. Zapasy	11 388,9	12 629,8	11 979,3
	II. Należności i rozliczenia krótkoterminowe	6 384,5	4 052,1	5 695,1
	III. Krótkoterminowe aktywa finansowe	6 814,8	7 340,9	7 045,6
	IV. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11,1	154,1	45,7
Aktywa razem		129 164,3	126 557,4	121 410,8

		30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
A.	Kapitał własny	93 536,8	91 642,2	91 237,9
	I. Kapitał podstawowy	1 132,8	1 132,8	1 132,8
	II. Pozostałe kapitały	90 509,4	66 124,3	66 124,3
	III. Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	0	20 665,5	20 665,5
	IV. Wynik finansowy bieżącego roku	1 894,6	3 719,6	3 315,3
B.	Zobowiązania długoterminowe	11 613,9	11 815,4	11 661,0
	I. Rezerwy na świadczenia pracownicze	26,9	26,9	19,9
	II. Rezerwy na zobowiązania	0	0	0
	III. Długoterminowe kredyty, pożyczki, leasingi	1 264,0	1 833,8	1 938,4
	IV. Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 702,6	2 528,1	2 359,7
	V. Pozostałe zobowiązania długoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	7 620,4	7 426,6	7 343,0
C.	Zobowiązania krótkoterminowe	24 013,6	23 099,8	18 511,9
	I. Rezerwy na świadczenia pracownicze	47,2	47,2	86,2
	II. Rezerwy na zobowiązania	0	16,0	0
	III. Krótkoterminowe kredyty, pożyczki, leasingi	19 598,1	19 146,2	15 283,5
	IV. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 571,6	2 430,5	1 511,7
	V. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe i rozliczenia	1 796,7	1 459,9	1 630,5

międzyokresowe			
Pasywa razem	129 164,3	126 557,4	121 410,8

II. JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ SPRAWOZDANIE Z POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

		3 miesiące zakończone 30.06.2017r.	6 miesięcy zakończone 30.06.2017r.	3 miesiące zakończone 30.06.2016r.	6 miesięcy zakończone 30.06.2016r.
I.	Przychody	5 095,1	11 258,6	6 364,7	12 262,4
II.	Koszt własny sprzedaży	3 424,6	7 271,7	5 135,7	7 764,9
A.	Wynik brutto ze sprzedaży	1 670,5	3 986,9	1 229,0	4 497,5
III.	Koszty sprzedaży	544,7	666,3	113,2	229,4
IV.	Koszty ogólnego zarządu	1 176,0	2 240,1	1 005,9	2 053,4
B.	Wynik netto na sprzedaży	(50,2)	1 080,5	109,9	2 214,7
V.	Pozostałe przychody operacyjne	(16,3)	98,3	68,3	150,6
VI.	Pozostałe koszty operacyjne	(7,2)	193,0	118,2	222,0
C.	Wynik operacyjny	(59,3)	985,8	60,0	2 143,3
VII.	Przychody finansowe	2 792,3	5 074,0	2 113,7	2 919,6
VIII.	Koszty finansowe	2 092,6	3 685,2	427,7	635,6
D.	Wynik brutto	640,4	2 374,6	1 746,0	4 427,3
IX.	Podatek dochodowy	268,4	480,0	606,7	1 112,0
E.	Wynik netto	372,0	1 894,6	1 139,3	3 315,3

III. JEDNOSTKOWE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

		6 miesięcy zakończone 30.06.2017r.	6 miesięcy zakończone 30.06.2016r.
A.	Wynik netto	1 894,6	3 315,3
B.	Inne całkowite dochodowy		
	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	1 894,6	3 315,3

IV. JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

		Nr noty	6 miesięcy zakończone 30.06.2017 r.	12 miesięcy zakończone 31.12.2016 r.	6 miesięcy zakończone 30.06.2016 r.
A.	Działalność operacyjna		654,4	3 390,5	2 104,20
I.	Wynik brutto		2 374,6	5 261,2	4 427,30
II.	Korekty o pozycje		(1 720,2)	(1 870,7)	-2 323,10
	- Amortyzacja		370,9	741,5	370,90
	- Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		1 663,5		
	- Odsetki i udziały w zyskach		(1 763,0)	(2 853,6)	-1 320,30
	- Zmiana stanu zapasów		1 240,9	1 780,9	2 431,40
	-Zmiana stanu należności		(3 784,2)	(677,4)	-2 175,20
	- Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		461,9	(1 341,5)	-2 052,70
	- Podatek zapłacony		(305,6)	(647,6)	-386,30
	-Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych				
	- Inne korekty z działalności operacyjnej		395,4	1 127,0	809,10
B.	Działalność inwestycyjna		(679,6)	(8 386,0)	-3 680,20
I.	Wpływy		-	28,1	18,00
	- Zbycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		-	28,1	18,00
	- Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
	- Z aktywów finansowych				
	- Inne				
II.	Wydatki		(679,6)	(8 414,1)	-3 698,20
	- Nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych				
	- Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
	- Na aktywa finansowa		(679,6)	(8 414,1)	-3 698,20
	- Inne				
C.	Działalność finansowa		(117,9)	4 948,6	1 420,70
I.	Wpływy		-	8 166,2	3 499,80
	- Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału			3 499,8	3 499,80
	- Kredyty i pożyczki			4 666,4	
	- Leasingi				
	- Inne wpływy finansowe				
II.	Wydatki		(117,9)	(3 217,6)	-2 079,10
	- Nabycie akcji własnych				
	- Dywidendy i inne wypłaty na rzecz akcjonariuszy				
	- Spłaty kredytów i pożyczek		(95,7)	(2 606,1)	-1 716,50
	- Spłaty leasingów		(22,2)	(37,1)	-18,10

	- Inne wydatki finansowe		(574,4)	-344,50
D.	Przepływy pieniężne netto razem	(143,1)	(46,9)	-155,30
E.	Środki pieniężne na początek okresu	154,1	201,0	201,00
F.	Środki pieniężne na koniec okresu	11,0	154,1	45,70

V. JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku

Pozycje kapitału własnego	Nota	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2017		1 133	66 124	20 666	3 720	91 642
Zysk netto za okres				1 895		1 895
Inne całkowite dochody za okres						0
Podział Zysku za 2016 rok		3 720			(3 720)	
Na dzień 30 czerwca 2017 (niebadane)		1133	69 844	20 666		93 536,8

za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku

Pozycje kapitału własnego	Nota	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Akcje własne	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2016		1 098	61 387	20 666	(2 665,1)	3 259	83 744
Zysk netto za okres						3 315	3 315
Zarejestrowanie podwyższenia kapitału		35					35
Zbycie akcji własnych					2 665		2 665
Emisja akcji powyżej wartości nominalnej			1 479				1 479
Podział Zysku za 2015 rok			3 259			(3 259)	0
Na dzień 30		1 133	66 124	20 666		3 315	91 238

VI. DODATKOWE INFORMACJE

1. Informacje ogólne

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe EKO EXPORT S.A. obejmuje okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz noty do sprawozdania z całkowitych dochodów obejmują dane za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku oraz dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 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.

W skład Zarządu Spółki na dzień 30 czerwca 2017 roku oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji wchodzi:

Jacek Dziedzic - Prezes Zarządu.

Od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego skład zarządu nie uległ zmianom.

3. Podstawa sporządzenia oraz zasady (polityki) rachunkowości

3.1. Podstawa sporządzenia

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), w szczególności zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 oraz MSSF zatwierdzonymi przez UE. Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego 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 jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

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 2016 roku.

3.2. Istotne zasady (polityki) rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości przedstawione poniżej zastosowane zostały w odniesieniu do wszystkich okresów zaprezentowanych w sprawozdaniu finansowym Spółki.

Dane porównawcze w związku z zastosowaniem MSSF po raz pierwszy zostały przekształcone w celu uzyskania zgodności z prezentacją bieżącego okresu. Szczegółowe uzgodnienia zawarto w punkcie wyjaśnienia dotyczące przejścia na MSSF.

Rzeczowe aktywa trwałe

Ujęcie oraz wycena

Składniki rzeczowych aktywów trwałych ujmuje się w księgach w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

Cena nabycia obejmuje koszty bezpośrednio związane z nabyciem składnika majątku. Koszty wytworzenia aktywów we własnym zakresie obejmują koszty materiałów, wynagrodzeń bezpośrednich oraz inne koszty bezpośrednio związane z doprowadzeniem składnika aktywów do stanu zdatnego do używania. Koszt wytworzenia składnika środków trwałych oraz środków trwałych w budowie obejmuje ogół kosztów poniesionych w okresie jego

budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia poniesionych do dnia przyjęcia takiego składnika majątkowego do używania (lub do końca okresu sprawozdawczego, jeśli składnik nie został jeszcze oddany do używania). Koszt wytworzenia obejmuje również w przypadkach, gdy jest to wymagane, wstępny szacunek kosztów demontażu i usunięcia składników rzeczowych aktywów trwałych oraz koszty renowacji miejsca, w którym będzie się on znajdował. Cena nabycia może być również korygowana o przeniesione z kapitałów zyski lub straty z transakcji zabezpieczających przepływy pieniężne dotyczące zakupów rzeczowych aktywów trwałych w walucie obcej. Zakupione oprogramowanie, które jest niezbędne do prawidłowego funkcjonowania związanego z nim urządzenia jest aktywowane jako część tego urządzenia.

W przypadku, gdy określony składnik rzeczowych aktywów trwałych składa się z odrębnych i istotnych części składowych o różnym okresie użytkowania, części te są traktowane jako odrębne składniki aktywów.

Zysk lub stratę ze zbycia składnika rzeczowych aktywów określa się na podstawie porównania przychodów ze zbycia z wartością bilansową zbytych aktywów i ujmuje się je w kwocie netto w zysku lub stracie bieżącego okresu w pozycji pozostałe przychody lub pozostałe koszty. W momencie, gdy sprzedaż dotyczy aktywów podlegających wcześniej aktualizacji wyceny, odpowiednią kwotę w kapitale z kapitału aktualizacji wyceny przenosi się do pozycji „zyski zatrzymane”.

Nakłady ponoszone w terminie późniejszym

Aktywowaniu podlegają poniesione w późniejszym okresie koszty wymienianych części składnika rzeczowych aktywów trwałych, które można wiarygodnie oszacować i jest prawdopodobne, że Spółka osiągnie korzyści ekonomiczne związane z wymienianymi składnikami rzeczowych aktywów trwałych. Wartość bilansowa usuniętych części składnika rzeczowych aktywów trwałych jest wyłączana z ksiąg. Nakłady ponoszone w związku z bieżącym utrzymaniem składników rzeczowych aktywów trwałych są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu w momencie poniesienia.

Amortyzacja

Wysokość odpisów amortyzacyjnych ustala się w oparciu o cenę nabycia danego składnika aktywów, pomniejszoną o jego wartość rezydualną. Spółka ocenia również okres użytkowania istotnych elementów poszczególnych składników aktywów, i, jeśli okres użytkowania elementu jest inny niż okres użytkowania pozostałej części składnika aktywów, element ten amortyzowany jest osobno.

Koszt amortyzacji ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu z zastosowaniem metody liniowej w odniesieniu do oszacowanego przez Spółkę okresu użytkowania każdego elementu składnika rzeczowych aktywów trwałych. Składniki aktywów użytkowanych na podstawie umowy leasingu lub innej umowy o podobnym charakterze amortyzuje się przez krótszy z dwóch okresów: okres trwania umowy leasingu lub okres użytkowania, chyba że Spółka posiada wystarczającą pewność, że uzyska tytuł własności przed upływem okresu leasingu. Grunty nie są amortyzowane.

W sprawozdaniu finansowym za okres sprawozdawczy i okresy porównawcze, Spółka zakłada poniższe okresy użytkowania dla poszczególnych kategorii rzeczowych aktywów trwałych:

- Budynki 1,5%
- Urządzenia techniczne i maszyny 4,5-5%
- Środki transportu 20%
- Meble i wyposażenie 20%

Poprawność stosowanych okresów użytkowania, metod amortyzacji oraz wartości rezydualnych rzeczowych aktywów trwałych jest weryfikowana na koniec każdego okresu sprawozdawczego i, w uzasadnionych przypadkach, korygowana.

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne nabyte przez Spółkę o określonym okresie użyteczności ekonomicznej wykazywane są w oparciu o ich cenę nabycia, pomniejszoną o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości.

Nakłady poniesione w terminie późniejszym

Późniejsze wydatki na składniki istniejących wartości niematerialnych podlegają aktywowaniu tylko wtedy, gdy zwiększają przyszłe korzyści ekonomiczne związane z danym składnikiem. Pozostałe nakłady, w tym nakłady na wytworzone we własnym zakresie: znaki towarowe, wartość firmy i marka są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu w momencie poniesienia.

Amortyzacja

Odpisy amortyzacyjne oblicza się w oparciu o cenę nabycia danego składnika aktywów, pomniejszoną o jego wartość rezydualną.

Koszt amortyzacji ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu z zastosowaniem metody liniowej w odniesieniu do oszacowanego przez Spółkę okresu użytkowania danego składnika wartości niematerialnych, innego niż wartość firmy, od momentu stwierdzenia jego przydatności do użytkowania.

W sprawozdaniu finansowym za okres bieżący i okresy porównawcze, Spółka zakłada poniższe okresy użytkowania dla poszczególnych kategorii wartości niematerialnych:

- Oprogramowanie komputerowe – 5 lat
- Patenty – nie określony okres użytkowania (nie podlega amortyzacji)

Poprawność stosowanych okresów użytkowania, metod amortyzacji oraz wartości rezydualnych wartości niematerialnych jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i w uzasadnionych przypadkach korygowana.

Szacunkowy okres użyteczności ekonomicznej wartości niematerialnych w przypadku umowy o usługi koncesjonowane jest okresem obowiązywania koncesji, w którym Spółka ma możliwość obciążać strony trzecie za korzystanie z infrastruktury.

Składniki rzeczowych aktywów trwałych użytkowane na podstawie umów leasingu

Umowy leasingowe, w ramach których Spółka ponosi praktycznie całość ryzyka oraz czerpie praktycznie wszystkie korzyści wynikające z posiadania składników rzeczowych aktywów trwałych klasyfikowane są jako umowy leasingu finansowego.

Aktywa nabyte w drodze leasingu finansowego są wykazywane początkowo w wartości godziwej lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych, w zależności od tego, która z tych kwot jest niższa, a następnie pomniejszane o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

Umowy leasingowe niebędące umowami leasingu finansowego są traktowane jak leasing operacyjny i nie są ujmowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Spółki.

Zapasy

Składniki zapasów wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia nie wyższych od możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto. Wartość stanu zapasów ustala się z zastosowaniem metody pierwsze weszło, pierwsze wyszło. Cena nabycia obejmuje cenę zakupu powiększoną o koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika aktywów do stanu zdatnego do używania lub wprowadzenia do obrotu. W przypadku wyrobów gotowych i produkcji w toku, koszty zawierają odpowiednią część pośrednich kosztów produkcji, wyliczoną przy założeniu normalnego wykorzystaniu zdolności produkcyjnych. Cena nabycia zapasów może być również korygowana o przeniesione z kapitałów zyski lub straty z transakcji zabezpieczających przepływy pieniężne dotyczące zagranicznych zakupów zapasów w walucie obcej.

Możliwa do uzyskania cena sprzedaży netto jest różnicą pomiędzy szacowaną ceną sprzedaży dokonywanej w toku działalności gospodarczej, a szacowanymi kosztami ukończenia i kosztami niezbędnymi do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

Cenę nabycia drewna przeniesionego z aktywów biologicznych do zapasów stanowi wartość godziwa pomniejszona o koszty związane ze sprzedażą oszacowane na dzień wyrębu drzew.

Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów

Aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki świadczące o utracie wartości składników aktywów finansowych innych niż wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Uznaje się, że składnik aktywów finansowych utracił wartość, gdy po jego początkowym ujęciu pojawiły się obiektywne przesłanki wystąpienia zdarzenia mogącego mieć negatywny, wiarygodnie oszacowany wpływ na wartość przyszłych przepływów pieniężnych związanych z danym składnikiem aktywów.

Do obiektywnych przesłanek utraty wartości aktywów finansowych (w tym instrumentów kapitałowych) zalicza się niespłacenie albo zaleganie w spłacie długu przez dłużnika, restrukturyzację długu dłużnika, na którą Spółka wyraziła zgodę ze względów ekonomicznych lub prawnych wynikających z trudności finansowych dłużnika, a której w innym wypadku Spółka by nie udzieliła, okoliczności świadczące o wysokim poziomie prawdopodobieństwa bankructwa dłużnika lub emitenta, niepomyślnie zmiany w saldzie płatności od dłużników i emitentów w ramach Spółki, warunki ekonomiczne sprzyjające naruszeniu warunków umowy, zanik aktywnego rynku na dany składnik aktywów finansowych. Ponadto, w przypadku inwestycji w instrumenty kapitałowe, za obiektywną przesłankę utraty wartości aktywów finansowych uważa się znaczący lub przedłużający się spadek wartości godziwej takiej inwestycji poniżej ceny jej nabycia.

Pożyczki udzielone i należności oraz inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

Spółka ocenia przesłanki świadczące o utracie wartości pożyczek udzielonych, należności lub inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności zarówno na poziomie pojedynczego składnika aktywów jak i w odniesieniu do grup aktywów.

W przypadku indywidualnie istotnych należności i inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności przeprowadza się test na utratę wartości pojedynczego składnika aktywów. Wszystkie indywidualnie istotne pożyczki udzielone, należności i inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności, dla których nie stwierdzono przesłanek utraty wartości w oparciu o indywidualną ocenę, są następnie poddawane grupowej ocenie w celu stwierdzenia, czy nie wystąpiła inaczej niezidentyfikowana utrata wartości. Pożyczki udzielone, należności i inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności o indywidualnie nieistotnej wartości są oceniane zbiorczo pod kątem utraty wartości w podziale na Spółki o zbliżonej charakterystyce ryzyka.

Dokonując oceny utraty wartości dla grup aktywów Spółka wykorzystuje historyczne trendy do szacowania prawdopodobieństwa wystąpienia zaległości oraz momentu zapłaty oraz wartości poniesionych strat, skorygowane o szacunki Zarządu oceniające, czy bieżące warunki ekonomiczne i kredytowe wskazują, aby rzeczywisty poziom strat miał znacząco różnić się od poziomu strat wynikającego z oceny historycznych trendów.

Utrata wartości w odniesieniu do aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu szacowana jest jako różnica między ich wartością księgową, a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu pierwotnej efektywnej stopy procentowej. Wszelkie straty ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu i stanowią odpis aktualizujący wartość pożyczek udzielonych i należności oraz inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności, przy czym Spółka kontynuuje naliczanie odsetek od zaktualizowanych aktywów. Jeżeli późniejsze okoliczności (np. dokonanie płatności przez dłużnika) świadczą o ustaniu przesłanek powodujących powstanie utraty wartości, wówczas odwrócenie odpisu aktualizującego ujmowane jest w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Utratę wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujmuje się poprzez przeniesienie do zysku lub straty bieżącego okresu skumulowanej straty ujętej w kapitale z aktualizacji wyceny do wartości godziwej. Wartość skumulowanej straty, o której mowa, oblicza się jako różnicę pomiędzy ceną nabycia, pomniejszoną o otrzymane spłaty rat kapitałowych oraz zmiany wartości bilansowej wynikające z zastosowania metody efektywnej stopy procentowej, a wartością godziwą. Dodatkowo różnica ta jest pomniejszona o straty z tytułu utraty wartości ujęte uprzednio w zysku lub stracie bieżącego okresu. Zmiany odpisu z tytułu utraty wartości związane z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej są ujmowane jako przychody z tytułu odsetek.

Jeżeli w kolejnych okresach wartość godziwa odpisanych dłużnych papierów wartościowych zakwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży wzrośnie, a jej wzrost może być obiektywnie przypisany do zdarzenia po ujęciu utraty wartości, to uprzednio ujętą stratę z tytułu utraty wartości odwraca się, odnosząc skutki tego odwrócenia do zysku lub straty bieżącego okresu. W przypadku instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości ujmuje się w innych całkowitych dochodach.

Aktywa niefinansowe

Wartość bilansowa aktywów niefinansowych, innych niż aktywa biologiczne, nieruchomości inwestycyjne, zapasy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego poddawana jest ocenie na koniec każdego okresu sprawozdawczego w celu stwierdzenia, czy występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. W przypadku wystąpienia takich przesłanek Spółka dokonuje szacunku wartości odzyskiwalnej poszczególnych aktywów. Wartość odzyskiwalna wartości firmy, wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania oraz wartości niematerialnych, które nie są jeszcze zdadne do użytkowania jest szacowana każdego roku w tym samym terminie. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się jeśli wartość księgowa składnika aktywów lub związanego z nim ośrodka wypracowującego środki pieniężne (OWSP) przekracza jego szacowaną wartość odzyskiwalną.

Wartość odzyskiwalna aktywów lub OWSP definiowana jest jako większa z ich wartości netto możliwej do uzyskania ze sprzedaży oraz ich wartości użytkowej. Przy szacowaniu wartości użytkowej przyszłe przepływy pieniężne dyskontowane są przy użyciu stopy procentowej przed opodatkowaniem, która odzwierciedla aktualną rynkową ocenę wartości pieniądza w czasie oraz czynniki ryzyka charakterystyczne dla danego składnika aktywów lub OWSP. Dla celów przeprowadzania testów na utratę wartości, aktywa grupuje się do najmniejszych możliwych do określenia zespołów aktywów generujących wpływy pieniężne w znacznym stopniu niezależnie od innych aktywów lub OWSP. Spółka dokonuje oceny utraty wartości firmy grupując ośrodki wypracowujące środki pieniężne tak, aby szczebel organizacji, nie wyższy niż wyodrębniony segment operacyjny, na którym przeprowadza się tą ocenę odzwierciedlał najniższy szczebel organizacji, na którym Spółka monitoruje wartość firmy dla potrzeb wewnętrznych. Dla celów testów na utratę wartości, wartość firmy nabytą w procesie połączenia jednostek gospodarczych alokuje się do tych ośrodków wypracowujących środki pieniężne, dla których spodziewane jest uzyskanie efektów synergii z połączenia.

Aktywa wspólne (korporacyjne) Spółki nie generują osobnych wpływów pieniężnych i są użytkowane przez więcej niż jeden OWSP. Aktywa wspólne są przypisane do OWSP na bazie jednolitych i zasadnych przesłanek i podlegają testom na utratę wartości jako element testowanych OWSP do których są przypisane.

Odpisy z tytułu utraty wartości są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu. Utrata wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest w pierwszej kolejności ujmowana jako zmniejszenie wartości firmy przypisanej do tego ośrodka (Spółki ośrodków), a następnie jako zmniejszenie wartości księgowej pozostałych aktywów tego ośrodka (Spółki ośrodków) na zasadzie proporcjonalnej.

Odpis aktualizujący wartość firmy z tytułu utraty wartości nie jest odwracany. W odniesieniu do innych aktywów, odpisy z tytułu utraty wartości ujęte w poprzednich okresach, są poddawane na koniec każdego okresu sprawozdawczego ocenie, czy zaszły przesłanki wskazujące na zmniejszenie utraty wartości lub jej całkowite odwrócenie. Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości jest odwracany, jeżeli zmieniły się szacunki zastosowane do określenia wartości odzyskiwalnej.

Odpis z tytułu utraty wartości odwracany jest tylko do wysokości wartości początkowej składnika aktywów pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne, jaka byłaby wykazana w sytuacji, gdyby odpis z tytułu utraty wartości nie został ujęty.

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży lub wydania

Aktywa trwałe (lub aktywa i zobowiązania stanowiące Spółkę przeznaczoną do zbycia), co do których Spółka oczekuje, że wypracują one korzyści w wyniku sprzedaży lub wydania, a nie poprzez ich dalsze wykorzystanie, są klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży lub wydania. Bezpośrednio przed przeklasyfikowaniem do Spółki przeznaczonych do sprzedaży lub wydania, aktywa te (lub składniki Spółki przeznaczonej do zbycia) są ponownie wyceniane zgodnie

z zasadami rachunkowości Spółki. Następnie aktywa lub Spółki przeznaczone do zbycia są ujmowane według niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży.

Ewentualny odpis z tytułu utraty wartości składników Spółki przeznaczonej do zbycia jest w pierwszej kolejności ujmowany jako zmniejszenie wartości firmy, a następnie jako zmniejszenie wartości bilansowej pozostałych składników na zasadzie proporcjonalnej z zastrzeżeniem, że utrata wartości nie wpływa na wartość zapasów, aktywów finansowych, aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, aktywów z tytułu świadczeń pracowniczych, nieruchomości inwestycyjnych

lub aktywów biologicznych, które są nadal wyceniane stosownie do zasad rachunkowości Spółki. Utrata wartości ujęta przy początkowej klasyfikacji jako przeznaczone do sprzedaży lub wydania jest ujmowana w zysku i stracie bieżącego okresu.

Dotyczy to również zysków i strat wynikających z późniejszej zmiany wartości. Zyski z tytułu wyceny do wartości godziwej są ujmowane tylko do wysokości uprzednio zarachowanych strat z tytułu utraty wartości.

Wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych zaklasyfikowanych do aktywów dostępnych do sprzedaży lub wydania nie amortyzuje się. Dodatkowo, po zaklasyfikowaniu inwestycji wycenianych metodą praw własności do aktywów dostępnych do sprzedaży lub wydania, ustaje ich ujmowanie tą metodą.

Pozostałe długoterminowe świadczenia pracownicze

Zobowiązania netto Spółki z tytułu długoterminowych świadczeń pracowniczych innych niż programy emerytalne stanowią wartość przyszłych świadczeń, do których pracownicy nabyli prawo w zamian za pracę w okresie bieżącym i okresach ubiegłych. Wartość tych świadczeń jest dyskontowana w celu ustalenia ich wartości bieżącej, a następnie pomniejsza się ją o wartość godziwą aktywów programu. Stopę dyskontową ustala się na podstawie występujących na koniec okresu sprawozdawczego stóp zwrotu z wysoko ocenianych obligacji przedsiębiorstw, które mają termin wykupu zbliżony do terminu realizacji zobowiązań Spółki oraz są wyrażone w takiej samej walucie, w jakiej zostaną wypłacone świadczenia.

Wycena świadczeń jest dokonywana przy użyciu metody prognozowanych uprawnień jednostkowych. Zyski i straty aktuarialne są ujmowane w zysku lub stracie okresu, w którym powstały.

Instrumenty finansowe

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.

Spółka 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 Spółka 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.

Spółka klasyfikuje instrumenty finansowe, inne niż pochodne aktywa finansowe do następujących kategorii: aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności, pożyczki i należności oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Jeśli Spółka ma zamiar i możliwość utrzymywania dłużnych papierów wartościowych do terminu wymagalności, Spółka zalicza je do aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są początkowo ujmowane w wartości godziwej powiększonej o bezpośrednio dające się przyporządkować koszty transakcyjne. Wycena aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności w terminie późniejszym odbywa się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, po pomniejszeniu o ewentualne odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Zbycie lub przeklasyfikowanie większej niż nieznaczącej kwoty aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności, w terminie innym niż blisko upływu terminu wymagalności, powoduje, iż Spółka przekwalifikowuje wszystkie inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności do inwestycji dostępnych do sprzedaży oraz powoduje, iż do końca roku obrotowego oraz przez dwa kolejne lata obrotowe Spółka nie może ujmować nabywanych inwestycji jako aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności.

Do aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności zalicza się obligacje.

Pożyczki i należności

Pożyczki i należności są aktywami finansowymi o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, które nie są notowane na aktywnym rynku. Takie aktywa są początkowo ujmowane według wartości godziwej powiększonej o bezpośrednio dające się przyporządkować koszty transakcyjne. Wycena pożyczek i należności w terminie późniejszym odbywa się według zamortyzowanego kosztu, z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, po pomniejszeniu o ewentualne odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Do pożyczek i należności zalicza się środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz należności z tytułu dostaw i usług, w tym należności powstałe w wyniku świadczenia usług koncesjonowanych.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie oraz depozyty bankowe na żądanie o początkowym okresie zapadalności do trzech miesięcy.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży obejmują inne niż pochodne aktywa finansowe wyznaczone jako dostępne do sprzedaży lub niesklasyfikowane do żadnej z powyższych kategorii.

Po początkowym ujęciu aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są wyceniane w wartości godziwej, a skutki zmiany wartości godziwej, inne niż odpisy z tytułu utraty wartości oraz różnice kursowe dotyczące instrumentów dłużnych dostępnych do sprzedaży, są ujmowane w innych całkowitych dochodach i prezentowane w kapitale własnym jako kapitał z wyceny do wartości godziwej. Na dzień wyłączenia inwestycji z ksiąg rachunkowych, skumulowaną wartość zysków lub strat ujętych w kapitale własnym przenosi się do zysku lub straty bieżącego okresu.

Do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży zalicza się kapitałowe i dłużne papiery wartościowe.

Zobowiązania finansowe nie będące instrumentami pochodnymi

Wyemitowane instrumenty dłużne oraz zobowiązania podporządkowane są ujmowane przez Spółkę na dzień ich powstania. Wszystkie pozostałe zobowiązania finansowe, w tym zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, są ujmowane na dzień zawarcia transakcji, który jest dniem, w którym Spółka staje się stroną umowy zobowiązującej do wydania instrumentu finansowego.

Spółka wyłącza z ksiąg zobowiązanie finansowe, kiedy zobowiązanie zostanie spłacone, umorzone lub ulegnie przedawnieniu.

Aktywa i zobowiązania finansowe kompensuje się ze sobą i wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie netto, wyłącznie jeśli Spółka 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.

Spółka klasyfikuje zobowiązania finansowe nie będące instrumentami pochodnymi do kategorii innych zobowiązań finansowych. Tego typu zobowiązania finansowe początkowo ujmowane są w wartości godziwej powiększonej o dające się bezpośrednio przyporządkować koszty transakcyjne. Po początkowym ujęciu zobowiązania te wyceniane są według amortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Do innych zobowiązań finansowych zalicza się kredyty, pożyczki i inne instrumenty dłużne, kredyty w rachunku bieżącym, zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania.

Kredyty w rachunku bieżącym, które muszą zostać spłacone na żądanie banku i stanowią element zarządzania gotówką Spółki są zaliczane do środków pieniężnych i ich ekwiwalentów dla celów sporządzenia rachunku przepływów pieniężnych.

Kapitał własny

Akcje zwykłe

Akcje zwykłe ujmuje się w kapitale własnym. Koszty bezpośrednio związane z emisją akcji zwykłych, skorygowane o wpływ podatków, pomniejszają wartość kapitału.

Zakup akcji własnych

W przypadku zakupu akcji własnych, kwota zapłaty z tego tytułu wraz z kosztami bezpośrednimi przeprowadzenia transakcji, skorygowana o wpływ podatków, wykazywana jest jako pomniejszenie kapitału własnego. Zakupione akcje własne wykazywane są jako odrębna pozycja kapitału własnego. W momencie sprzedaży lub powtórnej emisji, otrzymane kwoty ujmuje się jako zwiększenie kapitału własnego, a powstałą nadwyżkę lub niedobór z tytułu tej transakcji ujmuje się jako kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej.

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

Zobowiązania z tytułu krótkoterminowych świadczeń pracowniczych są wyceniane bez uwzględnienia dyskonta i są odnoszone w koszty w okresie wykonania świadczenia.

Spółka ujmuje zobowiązanie w ciężar kosztów w wysokości przewidzianych płatności dla pracowników z tytułu krótkoterminowych premii pieniężnych lub planów podziału zysku, jeśli na Spółce ciąży prawny lub zwyczajowo oczekiwany obowiązek takich wypłat z tytułu świadczonej pracy przez pracowników w przeszłości, a zobowiązanie to może zostać wiarygodnie oszacowane.

Rezerwy

Rezerwy ujmuje się, gdy na Spółce ciąży wynikający z przeszłych zdarzeń obecny prawny lub zwyczajowo oczekiwany obowiązek, którego wartość można wiarygodnie oszacować i prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku wiązać się będzie z wypływem korzyści ekonomicznych. Rezerwy są ustalane poprzez dyskontowanie oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych z zastosowaniem stopy przed opodatkowaniem, która odzwierciedla bieżącą, rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko związane z danym zobowiązaniem. Odwracanie dyskonta ujmowane jest jako koszt finansowy.

Przychody

Sprzedaż wyrobów gotowych/towarów

Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych/towarów w toku zwykłej działalności wyceniane są w wartości godziwej otrzymanej lub należnej zapłaty, pomniejszonej o wartość zwrotów, opustów i rabatów. Przychody są ujmowane wtedy, gdy istnieje przekonujący dowód, zazwyczaj w postaci wykonanej umowy sprzedaży, świadczący o przeniesieniu zasadniczo całego ryzyka i korzyści na klienta, istnieje wysokie prawdopodobieństwo otrzymania zapłaty, poniesione koszty oraz prawdopodobieństwo zwrotu można wiarygodnie oszacować, nie występuje trwałe zaangażowanie w zarządzanie wyrobami gotowymi/towarami, a kwotę przychodu można wiarygodnie wycenić. Jeżeli istnieje prawdopodobieństwo przyznania rabatów, których kwotę można wiarygodnie wycenić, wówczas rabat ujmowany jest jako pomniejszenie przychodów ze sprzedaży z chwilą ich ujęcia.

Świadczenie usług

Przychody ze świadczenia usług są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu w proporcji do stopnia wykonania świadczenia na dzień sprawozdawczy. Stopień wykonania świadczenia jest oceniany poprzez obmiar wykonanych prac.

Spółka jest zaangażowana w zarządzanie zasobami leśnymi, świadczy również związane z tym usługi. W sytuacji gdy świadczenie usług na podstawie jednego kontraktu ma miejsce w różnych okresach sprawozdawczych, należna zapłata jest alokowana pomiędzy usługi na podstawie odpowiednio określonej wartości godziwej.

Opłaty leasingowe

Opłaty z tytułu leasingu operacyjnego ujmowane są liniowo przez okres leasingu w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Korzyści otrzymane w zamian za podpisanie umowy leasingu stanowią integralną część całkowitych kosztów leasingu i są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu przez okres trwania umowy leasingu.

Minimalne opłaty leasingowe ponoszone w związku z leasingiem finansowym są rozdzielane na część stanowiącą koszty finansowe oraz część zmniejszającą zobowiązania. Część stanowiąca koszt finansowy jest przypisywana do poszczególnych okresów w czasie trwania umowy leasingu w taki sposób, aby uzyskać stałą okresową stopę procentową w stosunku do stanu zobowiązania.

Warunkowe opłaty leasingowe są ujmowane poprzez korektę wartości minimalnych opłat leasingowych w czasie pozostałego okresu leasingu, gdy korekta zostaje potwierdzona.

Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe obejmują przychody odsetkowe związane z zainwestowanymi przez Spółkę środkami (w tym od aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży), należne dywidendy, zyski ze zbycia aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, zyski ze zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych przez wynik finansowy, zyski z wyceny do wartości godziwej nabytych wcześniej udziałów w jednostce przejmowanej, zyski związane z instrumentami zabezpieczającymi, które ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu. Przychody odsetkowe ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu zgodnie z zasadą memoriału, z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

Dywidendę ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu na dzień, kiedy Spółka nabywa prawo do jej otrzymania, a w przypadku papierów wartościowych notowanych na giełdzie - zazwyczaj w pierwszym dniu notowania tych instrumentów bez prawa do dywidendy.

Koszty finansowe obejmują koszty odsetkowe związane z finansowaniem zewnętrznym, odwracanie dyskonta od ujętych rezerw i płatności warunkowych, straty na sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, dywidendy z uprzywilejowanych udziałów zaklasyfikowanych do zobowiązań, straty ze zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych (innych niż należności handlowe) oraz straty na instrumentach zabezpieczających, które ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Koszty finansowania zewnętrznego nie dające się bezpośrednio przypisać do nabycia, wytworzenia, budowy lub produkcji określonych aktywów są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

Zyski i straty z tytułu różnic kursowych wykazuje się w kwocie netto jako przychody finansowe lub koszty finansowe, zależnie od ich łącznej pozycji netto.

Podatek dochodowy

Podatek dochodowy obejmuje część bieżącą i część odroczoną. Bieżący i odroczony podatek dochodowy ujmowany jest w zysku lub stracie bieżącego okresu, z wyjątkiem sytuacji, kiedy dotyczy połączenia jednostek oraz pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym lub jako inne całkowite dochody.

Podatek bieżący jest to oczekiwana kwota zobowiązań lub należności z tytułu podatku od dochodu do opodatkowania za dany rok, ustalona z zastosowaniem stawek podatkowych obowiązujących prawnie lub faktycznie na dzień sprawozdawczy oraz korekty zobowiązania podatkowego dotyczącego lat poprzednich. Zobowiązanie z tytułu podatku bieżącego obejmuje również wszelkie zobowiązania podatkowe będące efektem wypłaty dywidendy.

Podatek odroczony ujmuje się w związku z różnicami przejściowymi pomiędzy wartością bilansową aktywów i zobowiązań i ich wartością ustalaną dla celów podatkowych.

Odroczony podatek dochodowy nie jest ujmowany w przypadku:

- różnic przejściowych wynikających z początkowego ujęcia aktywów lub zobowiązań pochodzących z transakcji, która nie jest połączeniem jednostek gospodarczych i nie wpływa ani na zysk lub stratę bieżącego okresu ani na dochód do opodatkowania;
- różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych i współkontrolowanych w zakresie, w którym nie jest prawdopodobne, że zostaną one zbyte w dającej się przewidzieć przyszłości;
- różnic przejściowych powstałych w związku z początkowym ujęciem wartości firmy.

Podatek odroczony jest wyceniany z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą stosowane wtedy, gdy przejściowe różnice odwrócą się, przy tym za podstawę przyjmowane są przepisy podatkowe obowiązujące prawnie lub faktycznie do dnia sprawozdawczego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego są kompensowane, jeżeli Spółka posiada możliwości do wyegzekwowania tytułu prawnego do przeprowadzania kompensaty bieżących zobowiązań i aktywów podatkowych i pod warunkiem, że aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą podatku dochodowego nałożonego przez tą samą władzę podatkową na tego samego podatnika lub na różnych podatników, którzy zamierzają rozliczyć zobowiązania i należności z tytułu podatku dochodowego w kwocie netto lub jednocześnie zrealizować należności i rozliczyć zobowiązanie.

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, służący przeniesieniu nierozliczonej straty podatkowej i niewykorzystanej ulgi podatkowej oraz ujemnymi różnicami przejściowymi, ujmuje się w zakresie, w którym jest prawdopodobne, że będzie dostępny przyszły dochód do opodatkowania, który pozwoli na ich odpisanie.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego podlegają ocenie na każdy dzień sprawozdawczy i obniża się je w zakresie, w jakim nie jest prawdopodobne zrealizowanie związanych z nimi korzyści w podatku dochodowym.

Działalność zaniechana

Działalność zaniechana jest częścią działalności Spółki, która stanowi odrębną ważną dziedzinę działalności lub geograficzny obszar działalności, którą zbyto lub przeznaczono do sprzedaży lub wydania, albo jest to jednostka zależna nabyta wyłącznie w celu odsprzedaży. Klasyfikacji do działalności zaniechanej dokonuje się na skutek zbycia lub wtedy, gdy działalność spełnia kryteria zaklasyfikowania jako przeznaczonej do sprzedaży. W przypadku, gdy działalność jest zaklasyfikowana jako zaniechana, dane porównawcze do sprawozdania z całkowitych dochodów są przekształcane tak, jakby działalność została zaniechana na początku okresu porównawczego.

Zysk na jedną akcję

Spółka prezentuje podstawowy i rozwodniony zysk na jedną akcję dla akcji zwykłych. Podstawowy zysk na jedną akcję jest wyliczany przez podzielenie zysku lub straty przypadającej posiadaczom akcji zwykłych przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych w roku, skorygowaną o posiadane przez Spółkę akcje własne. Rozwodniony zysk na jedną akcję jest wyliczany przez podzielenie skorygowanego zysku lub straty przypadającej dla posiadaczy akcji zwykłych przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych skorygowaną o posiadane akcje własne oraz o efekty rozwodniające potencjalnych akcji, które obejmują obligacje zamienne na akcje, a także opcje na akcje przyznane pracownikom.

Raportowanie segmentów działalności

Segment operacyjny jest częścią Spółki zaangażowaną w działalność gospodarczą, w związku z którą może uzyskiwać przychody oraz ponosić koszty, w tym przychody i koszty związane z transakcjami z innymi częściami Spółki. Wyniki operacyjne każdego segmentu operacyjnego są regularnie przeglądane przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych w Spółce, który decyduje o alokacji zasobów do segmentu i ocenia jego wyniki działalności, przy czym dostępne są oddzielne informacje finansowe o każdym segmencie.

Wyniki operacyjne każdego segmentu, które są raportowane do organu odpowiedzialnego za podejmowanie decyzji operacyjnych w Spółce, obejmują zarówno pozycje, które mogą zostać bezpośrednio przypisane do danego segmentu, jak i te mogące być przypisane pośrednio, na podstawie uzasadnionych przesłanek. Pozycje nieprzyporządkowane dotyczą głównie aktywów wspólnych (korporacyjnych) (głównie dotyczące zarządu jednostki), kosztów związanych z siedzibą jednostki, aktywów i zobowiązań z tytułu podatku dochodowego.

Wydatki inwestycyjne segmentu to całkowite koszty poniesione w ciągu roku na zakup rzeczowych środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, z wyłączeniem wartości firmy.

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Spółka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich (PLN), który jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Spółki.

b) Transakcje i salda

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji. Zyski i straty kursowe z rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w rachunku zysków i strat, o ile nie odracza się ich w kapitale własnym, gdy kwalifikują się do uznania za zabezpieczenie przepływów pieniężnych i zabezpieczenie udziałów w aktywach netto.

3.3. 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:
 - 4,2474 - średnia arytmetyczna średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca za okres 01.01 - 30.06.2017,
 - 4,3805 - średnia arytmetyczna średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca za okres 01.01 - 30.06.2016.
2. Dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej:
 - 4,2265- kurs NBP z dnia 30.06.2017 r. nr 125/A/NBP/2017),- Tabela A kursów średnich
 - 4,4255- kurs NBP z dnia 30.06.2016 r. nr 125/A/NBP/2016),- Tabela A kursów średnich
 - 4,424 - kurs NBP z dnia 31.12.2016 r. nr 252/A/NBP/2016).- Tabela A kursów średnich

4. Wyjaśnienia dotyczące przejścia na MSSF

4.1. Uzgodnienia kapitału własnego wykazanego zgodnie z wcześniej stosowanymi ogólnie przyjętymi zasadami rachunkowości z kapitałem własnym wykazywanym zgodnie z MSSF oraz uzgodnienia zysku lub straty wykazywanej zgodnie z wcześniej stosowanymi ogólnie przyjętymi zasadami rachunkowości

	Kapitał akcyjny	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Pozostałe kapitały	Kapitał zapasowy z wyceny opcji menedżerskich	Akcje własne	Suma całkowitych dochodów	Kapitały własne razem
Stan na 01.01.2016 r. wg UoR	1 097,8		61 386,6		(2 665,1)	3 259,2	63 078,5
Wycena wartości godziwej nieruchomości i przyjęcie jej jako zakładanego kosztu na dzień przejścia na MSSF		5 490,0					5 490,0
Dostosowanie stawek amortyzacji do przewidywanego okresu użytkowania		2 034,3					2 034,3
Wycena należności długoterminowych wg zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej		(4 054,7)					(4 054,7)
Wycena wartości godziwej udziałów / akcji i przyjęcie jej jako zakładanego kosztu na dzień przejścia na MSSF		17 604,4					17 604,4
Utworzenie rezerw na odprawy emerytalne i podobne zgodnie z szacunkami aktuarusza		(106,1)					(106,1)
Wycena wartości zobowiązań leasingowych metodą zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej		0,6					0,6
Wycena kredytów nieodnawialnych metodą zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej		23,7					23,7
Wycena zobowiązań z tytułu krzyżowej wymiany akcji metodą zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej		424,3					424,3
Korekta podatku odroczonego o przeszacowania wprowadzone w związku z przejściem na MSSF		(751,0)					(751,0)
Stan na 01.01.2016 r. wg MSSF	1 097,8	20 665,5	61 386,6	-	(2 665,1)	3 259,2	83 744,0

	Kapitał akcyjny	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Pozostałe kapitały	Kapitał zapasowy z wyceny opcji menedżerskich	Akcje własne	Suma całkowitych dochodów	Kapitały własne razem
Stan na 30.06.2016 r. wg UoR	1 132,8	-	66 124,3			3 638,5	70 895,6
Wycena wartości godziwej nieruchomości i przyjęcie jej jako zakładanego kosztu na dzień przejścia na MSSF		5 490,0					5 490,0
Dostosowanie stawek amortyzacji do przewidywanego okresu użytkowania		2 034,3				283,8	2 318,1
Wycena należności długoterminowych wg zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej		(4 054,7)				(315,8)	(4 370,5)
Wycena wartości godziwej udziałów / akcji i przyjęcie jej jako zakładanego kosztu na dzień przejścia na MSSF		17 604,4					17 604,4
Utworzenie rezerw na odprawy emerytalne i podobne zgodnie z szacunkami aktuarialnymi		(106,1)					(106,1)
Wycena wartości zobowiązań leasingowych metodą zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej		0,6				2,9	3,5
Wycena kredytów nieodnawialnych metodą zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej		23,7				(9,7)	14,0
Wycena zobowiązań z tytułu krzyżowej wymiany akcji metodą zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej		424,3				(107,5)	316,8
Korekta podatku odroczonego o przeszacowania wprowadzone w związku z przejściem na MSSF		(751,0)				(168,8)	(919,8)
Korekta przychodów ze sprzedaży części						(8,1)	(8,1)
Stan na 30.06.2016 r. wg MSSF	1 132,8	20 665,5	66 124,3	-	-	3 315,3	91 237,9

	Kapitał akcyjny	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Pozostałe kapitały	Kapitał zapasowy z wyceny opcji menedżerskich	Akcje własne	Suma całkowitych dochodów	Kapitały własne razem
Stan na 31.12.2016 r. wg UoR	1 132,8		66 124,3			3 539,8	70 796,9
Wycena wartości godziwej nieruchomości i przyjęcie jej jako zakładanego kosztu na dzień przejścia na MSSF		5 490,0					5 490,0
Dostosowanie stawek amortyzacji do przewidywanego okresu użytkowania		2 034,3				509,7	2 544,0
Wycena należności długoterminowych wg zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej		(4 054,7)				85,3	(3 969,4)
Wycena wartości godziwej udziałów / akcji i przyjęcie jej jako zakładanego kosztu na dzień przejścia na MSSF		17 604,4					17 604,4
Utworzenie rezerw na odpisy emerytalne i podobne zgodnie z szacunkami aktuarialnymi		(106,1)					(106,1)
Wycena wartości zobowiązań leasingowych metodą zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej		0,6				(0,5)	0,1
Wycena kredytów nieodnawialnych metodą zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej		23,7				(17,2)	6,5
Wycena zobowiązań z tytułu krzyżowej wymiany akcji metodą zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej		424,3				(212,1)	212,2
Korekta podatku odroczonego o przeszacowania wprowadzone w związku z przejściem na MSSF		(751,0)				(94,8)	(845,8)
Korekta przychodów ze sprzedaży części						(90,6)	(90,6)
Stan na 31.12.2016 r. wg MSSF	1 132,8	20 665,5	66 124,3	-	-	3 719,6	91 642,2

	Kapitał akcyjny	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Pozostałe kapitały	Kapitał zapasowy z wyceny opcji menedżerskich	Akcje własne	Suma całkowitych dochodów	Kapitały własne razem
Stan na 30.06.2017 r. wg UoR	1 132,8		69 664,2			616,0	71 413,0
Wycena wartości godziwej nieruchomości i przyjęcie jej jako zakładanego kosztu na dzień przejścia na MSSF		5 490,0					5 490,0
Dostosowanie stawek amortyzacji do przewidywanego okresu użytkowania		2 034,3				72,8	2 107,1

Wycena należności długoterminowych wg zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej	(4 054,7)					1 701,9	(2 352,8)	
Wycena wartości godziwej udziałów / akcji i przyjęcie jej jako zakładanego kosztu na dzień przejścia na MSSF	17 604,4						17 604,4	
Utworzenie rezerw na odprawy emerytalne i podobne zgodnie z szacunkami aktuarusza	(106,1)						(106,1)	
Wycena wartości zobowiązań leasingowych metodą zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej	0,6					(1,5)	(0,9)	
Wycena kredytów nieodnawialnych metodą zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej	23,7					(7,5)	16,2	
Wycena zobowiązań z tytułu krzyżowej wymiany akcji metodą zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej	424,3					(193,9)	230,4	
Korekta podatku odroczonego o przeszacowania wprowadzone w związku z przejściem na MSSF	(751,0)					(201,3)	(952,3)	
Korekta przychodów ze sprzedaży części						(91,9)	(91,9)	
Stan na 30.06.2017 r. wg MSSF		1 132,8	20 665,5	69 664,2	-	-	1 894,6	93 357,1

4.2. Istotne korekty wprowadzone do rachunku przepływów pieniężnych.

Nie wystąpiły istotne korekty do rachunku przepływów pieniężnych

5. Sezonowość i cykliczność działalności w okresie śródrocznym.

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

6. 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.

Wszelkie zmiany pozycji sprawozdawczych mające znaczny wpływ na aktywa i zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych w związku z przejściem na MSSF przedstawiono w pkt. 4.

7. 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

Zmiany wartości szacunkowych prezentowanych w poprzednich okresach dotyczą skutków przejścia na MSSF, które zostały zaprezentowane w pkt. 4

8. Przychody ze sprzedaży

8.1. Struktura rzeczowa przychodów netto ze sprzedaży

Lp.	Przychody netto ze sprzedaży	3 miesiące zakończone 30.06.2017 r.	6 miesięcy zakończone 30.06.2017r.	3 miesiące zakończone 30.06.2016r.	6 miesięcy zakończone 30.06.2016r.
1.	Jednostkom zewnętrznym:	5 095,1	11 258,6	6 364,7	12 248,3
	- wyroby: mikrosfera	3 333,0	5 941,1	3 522,6	7 484,3
	- towary: mikrosfera	1 554,1	4 619,6	2 781,9	4 596,7
	- usługi: czynsze, refaktury, transport	208,0	697,9	60,2	167,3
2.	Jednostkom zależnym:	-	-	-	-
	- wyroby: mikrosfera				
	- towary: mikrosfera				
	- usługi: czynsze, refaktury,				

	transport				
3.	Jednostkom współzależnym i stowarzyszonym:	-	-		14,1
	- wyroby: mikrosfera				
	- towary: mikrosfera				
	- usługi: czynsze, refaktury, transport				14,1
	Razem	5 095,1	11 258,6	6 364,7	12 262,4

8.2. Struktura terytorialna przychodów netto ze sprzedaży

Lp.	Przychody netto ze sprzedaży	3 miesiące zakończony 30.06.2017r.	6 miesięcy zakończony 30.06.2017r.	3 miesiące zakończony 30.06.2016r.	6 miesięcy zakończony 30.06.2016r.
1.	Kraj	209,1	299,8		49,9
	- jednostkom zewnętrznym	209,1	299,8		35,8
	- jednostkom zależnym				
	- jednostkom współzależnym i stowarzyszonym				14,1
2.	Eksport	4 886,0	10 958,8	6 364,7	12 212,5
	- jednostkom zewnętrznym	4 886,0	10 958,8	6 364,7	12 212,5
	- jednostkom zależnym				
	- jednostkom współzależnym i stowarzyszonym				
	Razem	5 095,1	11 258,6	6 364,7	12 262,4

9. Koszty według rodzaju

Lp.	Koszty operacyjne	6 miesięcy zakończony 30.06.2017 r.	6 miesięcy zakończony 30.06.2016 r.
1.	Amortyzacja	602,4	603,9
2.	Zużycie materiałów i energii, w tym:	3 252,0	1 982,7
	- różnice kursowe		
	- odpisy aktualizujące wartość zapasów		
3.	Usługi obce	1 908,1	1 271,0
4.	Podatki i opłaty	137,3	116,1
5.	Koszty świadczeń pracowniczych	1 884,2	1 278,6
6.	Pozostałe koszty rodzajowe	187,6	126,3
7.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów, w tym:	2 478,2	2 425,1
	- różnice kursowe		
	Razem koszty według rodzaju	10 449,8	7 803,7
8.	Zmiana stanu produktów oraz korekty kosztu własnego	271,8	(2 593,9)

	Razem, w tym:	10 721,6	5 209,8
9.	Koszt własny sprzedaży	7 271,7	7 764,9
10.	Koszty sprzedaży	666,3	229,4
11.	Koszty ogólnego zarządu	2 240,1	2 053,4

10. Pozostałe przychody operacyjne

Lp.	Pozostałe przychody operacyjne	6 miesięcy zakończone 30.06.2017 r.	6 miesięcy zakończone 30.06.2016 r.
1.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	93,5	13,8
2.	Dotacje	4,8	136,8
3.	Odszkodowania		
4.	Rozwiązanie rezerw		
5.	Pozostałe		
	Razem	98,3	150,6

11. Pozostałe koszty operacyjne

Lp.	Pozostałe koszty operacyjne	6 miesięcy zakończone 30.06.2017 r.	6 miesięcy zakończone 30.06.2016 r.
1.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
2.	Utworzone rezerwy		
3.	Utworzone odpisy aktualizujące		
4.	Delegacje i inne koszty reprezentacji		
5.	Pozostałe	193,0	222,0
	Razem	193,0	222,0

12. Przychody finansowe

Lp.	Przychody finansowe	6 miesięcy zakończone 30.06.2017 r.	6 miesięcy zakończone 30.06.2016 r.
1.	Odsetki:	3 224,3	1 674,3
	- od udzielonych pożyczek jednostkom zależnym	3 218,0	1 667,6
	- od udzielonych pożyczek jednostkom współzależnym i stowarzyszonym		
	- od udzielonych pożyczek pozostałym jednostkom	6,3	6,7
	- pozostałe odsetki		
2.	Dodatnie różnice kursowe	1 849,7	1 245,3
3.	Pozostałe		
	Razem	5 074,0	2 919,6

13. Koszty finansowe

Lp.	Koszty finansowe	6 miesięcy zakończone 30.06.2017 r.	6 miesięcy zakończone 30.06.2016 r.
1.	Odsetki:	460,7	362,0
	- od zaciągniętych pożyczek od jednostek zależnych		
	- od zaciągniętych pożyczek od jednostek współzależnych i stowarzyszonych		
	- od zaciągniętych pożyczek od jednostek pozostałych	306,2	190,2
	- od zaciągniętych kredytów	149,9	166,8
	- pozostałe odsetki	4,6	5,0
2.	Ujemne różnice kursowe	3 224,5	273,6
3.	Pozostałe		
	Razem	3 685,2	635,6

14. Podatek dochodowy

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

14.1. Obciążenia podatkowe

Lp.	Podatek dochodowy	6 miesięcy zakończone 30.06.2017 r.	6 miesięcy zakończone 30.06.2016 r.
1.	Podatek bieżący	305,6	386,3
2.	Podatek odroczony	174,4	725,7
	Razem podatek dochodowy wykazany w wyniku netto	480,0	1 112,0
3.	Obciążenia podatkowe wykazane w innych całkowitych dochodach/(stratach) netto		

14.2. Odroczony podatek dochodowy

	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016	
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 210,1	1 246,8	1 199,1
	- różnice pomiędzy wartością bilansową i podatkową inwestycji w pozostałe jednostki	419,9	399,0	419,9
	- różnica pomiędzy wartością bilansową i podatkową zobowiązań (różnice kursowe, odsetki)	738,0	810,3	761,7

	- różnica pomiędzy wartością bilansową i podatkową pozostałych zobowiązań	30,2	14,8	11,9
	- różnica pomiędzy wartością bilansową i podatkową rezerw	22,0	22,7	5,6
2.	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 912,7	3 774,9	3 558,8
	- różnica pomiędzy wartością bilansową i podatkową środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	1 548,2	1 539,7	1 525,4
	- różnica pomiędzy wartością bilansową i podatkową pożyczek udzielonych (odsetki)	2 282,1	1 988,3	1 699,2
	- różnica pomiędzy wartością bilansową i podatkową należności (różnice kursowe, odsetki)	82,4	206,6	288,8
	- różnica pomiędzy wartością bilansową i podatkową zobowiązań pozostałych		40,3	45,4
3.	Obciążenie z tytułu podatku odroczonego wykazane:	174,4	894,0	725,7
	- w wyniku netto	174,4	894,0	725,7
	- w innych całkowitych dochodach / stratach netto			
	Aktywa / zobowiązania netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(2 702,6)	(2 528,1)	(2 359,7)

15. Zysk netto przypadający na jedną akcję

Zysk (strata) na akcję wyrażony w złotych na jedną akcję	30 czerwca 2017	31 grudnia 2016
Średnioważona liczba akcji	11 238 000	11 238 000
- podstawowy z zysku za okres sprawozdawczy	0,17	0,30
- podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej za okres	0,17	0,30

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

W dniu 06.06.2017 roku akcjonariusze Spółki podjęli uchwałę o przeznaczeniu całego zysku za rok 2016 na powiększenie kapitału zapasowego Spółki. Spółka nie deklarowała i nie wypłaciła dywidendy za 2016 rok.

17. Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne

Wyszczególnienie	3 miesiące	6 miesięcy	3 miesiące	6 miesięcy
	zakończone	zakończone	zakończone	zakończone
	30.06.2017	30.06.2017	30.06.2016	30.06.2016
	r.	r.	r.	r.
1. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych, w tym:	-	-	17,8	17,8
- środki trwałe				
- urządzenia techniczne i maszyny			17,8	17,8
2. Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych, w tym:	-	-		
- środki trwałe				

18. Długoterminowe aktywa finansowe

		30 czerwca 2017	31 grudnia 2016
Akcje/udziały	- jednostki powiązane	17 607,3	17 607,3
	- pozostałych jednostkach	15 770,4	15 770,4
Długoterminowa część udzielonych pożyczek	- jednostki powiązane	42 840,2	41535,00
	- inne długoterminowe	10,5	10,5
RAZEM		76 228,4	74 923,20

Firma EKO EXPORT SA przyjęła wycenę wartościach godziwych na 01.01.2016 w związku z tym wartość spółki EKO SPHERE KZ wynosi 17 607,3 tys. zł (zgodnie z wyceną BAA Polska), a wartość spółki EKO INNOVATIONS wynosi 0,00 zł w związku z faktem, że jest w organizacji i na 01.01.2016 zostało to ujęte w korekcie przejścia na MSF na 01.01.2016 w kapitale niepodzielony wynik z lat ubiegłych.

19. Inne długoterminowe aktywa finansowe

	30 czerwca 2017	31 grudnia 2016
INNNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	10,5	10,5
RAZEM	10,5	10,5

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

	30 czerwca 2017 (niebadane)	31 grudnia 2016
Należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek	1 483,0	349,0
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	3 865,1	3088,3
Z tytułu podatków i ceł	732,3	370,7
Inne	126,5	113,0
Należności ogółem (netto)	6 206,9	3921,
Odpis aktualizujący należności	28,5	28,5
Należności brutto	6 235,4	3 949,5

21. Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe z tytułu	30 czerwca 2017 (niebadane)	31 grudnia 2016
Przychodów przyszłych okresów - dotacje	403,1	408,0
- długoterminowe	353,9	354,0
- krótkoterminowe	49,2	54,0
RAZEM	403,1	408,0

Na dzień 30 czerwca 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku spółka prezentuje jako dotacje otrzymane ze środków unijnych dofinansowanie na zakup środków trwałych.

22. Zapasy

W okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2017 roku, Spółka dokonała weryfikacji stanów magazynowych nie stwierdzając przesłanek do aktualizacji odpisów aktualizujących wartość zapasów (w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2016 roku Spółka również nie dokonała takich odpisów).

23. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	30 czerwca 2017 (niebadane)	31 grudnia 2016
Ubezpieczenia	56,1	24,7
Prowizja bankowa (roczna)	5,2	20,9
Koszty serwisu - filtry	10,5	17,4

Podatek od nieruchomości	56,1	-
Odpis na Zakładowy Fundusz Świadczeń	17,2	-
Socjalnych		
Pozostałe koszty do rozliczenia w czasie	4	39,6
RAZEM	149,1	102,6

24. Pozostałe aktywa finansowe

Krótkoterminowe aktywa finansowe	30 czerwca 2017 (niebadane)	31 grudnia 2016
Pożyczki	6 814,8	7 340,9
RAZEM	6 814,8	7 340,9

25. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

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

	30 czerwca 2017 (niebadane)	31 grudnia 2016	30 czerwca 2016
Środki pieniężne w banku i kasie	11,1	154,1	45,7
RAZEM	11,1	154,1	45,7

26. Rezerwy

Lp.	Wyszczególnienie	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
	Stan na początek okresu	90,1	106,2	120,2
	- utworzenie i zwiększenie		16,0	
	- wykorzystanie i rozwiązanie	16,0	(32,1)	14,0
	Stan na koniec okresu	74,1	90,1	106,2

27. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Tabela poniżej przedstawia skrócone informacje dotyczące transakcji (sprzedaż oraz zakup) z podmiotami powiązаныmi w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2017 roku (wraz z danymi porównawczymi za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku) oraz informacje dotyczące wzajemnych rozrachunków na dzień 30 czerwca 2017 roku (wraz z danymi porównawczymi na dzień 31 grudnia 2016 roku):

Lp.	Wyszczególnienie	3 miesiące zakończone 30.06.2017	6 miesięcy zakończone 30.06.2017	3 miesiące zakończone 30.06.2016	6 miesięcy zakończone 30.06.2016
Jednostki zależne					
1.	Sprzedaż		185,4		22,3
2.	Zakupy, w tym:				
	- towarów	607,0	839,4	192,6	506,2
3.	Otrzymane dywidendy				
4.	Przychody z tytułu odsetek	939,5	3 218,0	859,2	1 667,6
5.	Koszty z tytułu odsetek				

Lp.	Wyszczególnienie	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016	01.01.2016
Jednostki zależne					
1.	Udziały lub akcje	17 607,0	17 607,0	17 607,0	17 607,0
2.	Należności:				
	- z tytułu dostaw i usług	7 642,2	5 419,9	4 760,0	4 683,5
	- z tytułu zaliczek				
	- z tytułu pożyczek	49 655,0	48 875,9	42 396,5	37 130,4
3.	Zobowiązania				
	- z tytułu dostaw i usług				
Pozostałe podmioty powiązane					
1.	Udziały lub akcje				
2.	Należności:				
	- z tytułu dostaw i usług	569,9	569,9	569,9	590,0
	- z tytułu zaliczek	569,9	569,9	569,9	590,0
	- z tytułu pożyczek				
3.	Zobowiązania	4 147,2	4 323,4	3 119,4	3 525,8
	- z tytułu dostaw i usług				
	- z tytułu pożyczek	423,5	655,5	444,5	586,9
	- z tytułu pożyczek	3 723,7	3 667,9	2 674,9	2 938,9
Kluczowy personel kierowniczy jednostki					
1.	Udziały lub akcje				
2.	Należności:				
	- z tytułu dostaw i usług				
	- z tytułu zaliczek				
	- z tytułu pożyczek				
3.	Zobowiązania	9 614,5	6 417,0	6 367,0	6 661,3
	- z tytułu dostaw i usług				
	- z tytułu wymiany krzyżowej akcji	5 419,8	5 419,8	5 419,2	5 715,1
	- z tytułu pożyczek	4 194,7	997,2	947,8	946,2

28. Kredyty i pożyczki długo i krótkoterminowe.

28.1. Kredyty

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

- kredyt inwestycyjny zawarty na zakup działki, ostatnia rata kredytu przypada na 30.04.2019 rok, walutą kredytu jest EUR, oprocentowanie EURIBOR+1M, zabezpieczony hipoteką umowną łączną
- kredyt operacyjny - ostatnia rata kredytu przypada na 31.08.2017, kredyt zawarty jest w EUR, oprocentowanie EURIBOR+1M, zabezpieczony hipoteką umowną łączną i cesja z polisy
- kredyt w rachunku bieżącym w ramach umowy wieloproduktowej, termin spłaty kredytu przypada na 20.09.2017r., oprocentowanie EURIBOR +1M, zabezpieczony hipoteką umowną i cesja z polisy.

Pożyczki z akcjonariuszami są oprocentowane od 8 do 12,8 % płatne na 31.12.2017, 30.06.2017 i 31.12.2018r.

Lp.	Wyszczególnienie	30.06.2017 r.	31.12.2016	30.06.2016	31.12.2015
1.	Zaciągnięte kredyty i pożyczki	20 851	20 947	17 944	18 983
	- kredyty inwestycyjne	1 164	1 481	1 797	2 035
	- kredyty operacyjne	1 111	3 094	5 413	7 441
	- kredyt w rachunku bieżącym	13 237	15 248	8 891	8 446
	- akcjonariusze	5 339	1 124	1 843	1 061
	Razem	20 851	20 947	17 944	18 983

28.2. Pożyczki

Pożyczki długoterminowe klasyfikowane są przez Spółkę zgodnie z MSR 39 do kategorii aktywów finansowych spełniających definicję pożyczek i należności.

Poniższa tabela prezentuje wartość oraz podstawowe warunki udzielonych na dzień 30 czerwca 2017 roku pożyczek długoterminowych:

Pożyczki udzielone	Kwota pożyczki	Stopa %	Wartość w bilansie
Podmiotom powiązanym	42 840,2	5%	42 840,2
Pozostałym jednostkom	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2017	42 840,2		42 840,2
Podmiotom powiązanym	41 535,0	10%	41 535,0
Pozostałym jednostkom	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2016	41 535,0		41 535,0

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.

Poniższa tabela zawiera zestawienie wartości oraz warunków dotyczących udzielonych pożyczek:

Lp.	Wyszczególnienie	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016	31.12.2015
1.	Udzielone pożyczki	49 655,0	48 875,9	42 396,5	37 130,4
	- jednostkom powiązanym	49 655,0	48 875,9	42 396,5	37 130,4
	-inne				
	Razem	49 655,0	48 875,9	42 396,5	37 130,4

Pożyczki oprocentowane są od 5% do 10% w ujęciu rocznym. Zabezpieczenie udzielonych pożyczek stanowią głównie środki trwałe. W okresie zakończonym 30 czerwca 2017 nie stwierdzono przesłanek do dokonano odpisów aktualizujących wartość pożyczek. 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.

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

Spółka nie wyemitowała w I półroczu 2017 r. kapitałowych papierów wartościowych.

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

Na dzień 30 czerwca 2017 oraz na dzień 31 grudnia 2016 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 2017	31 grudnia 2016
EKO SHERZ KZ SP. Z o.o.	17 607,3	17 607,3
EKO INOVATIONS Sp. z o.o.	0	
EKO MIKROSFERS KZ Sp. z o.o.	1	
TOO EKIBASTUS MIKROSPHERE Sp. zo.o.	3,8	
	-4,8	
Odpis aktualizacyjny wartości udziałów MIKROSPHERES ALMATY I TOO EKIBASTUS		

MIKROSFEREZ		
RAZEM	17 607,3	17 607,3

Udziały i akcje w pozostałych jednostkach	30 czerwca 2017	31 grudnia 2016
OMS OMEGA MNIERALS SA	15 770,4	15 770,4
KOPALNIE ŻŁOTA S.A.	2 210,0	2 210,0
Odpis aktualizacyjny na Kopalnie Żłota S.A.	- 2 210,0	- 2 210,0
RAZEM	15 770,4	15 770,4

Procentowy udział w jednostkach zależnych	30 czerwca 2017	31 grudnia 2016
EKO SHERZ KZ SP. Z o.o.	51%	51%
EKO INOVATIONS Sp. z o.o.	51%	51%
EKO MIKROSFERS Sp. z o.o.	51%	51%
TOO EKIBASTUS MIKROSPHERE Sp. zo.o.	51 %	51 %

Procentowy udziały w pozostałych jednostkach	30 czerwca 2017	31 grudnia 2016
OMS OMEGA MNIERALS SA	12%	12%
KOPALNIA ŻŁOTA	0,306%	0,306%

31. Metody wyceny do wartości (hierarchia wartości godziwej)

Wartość godziwa inwestycji w jednostki zależne wynosi na 30.06.2017r. 17.607 tyś. zł. Wartość godziwa posiadanych przez spółkę inwestycji w pozostałych jednostkach wynosi 15.770 tyś. zł i wg oceny spółki nie odbiega istotnie od wartości bilansowej. Wycena wartości godziwej inwestycji została dokonana przy zastosowaniu technik wartości bieżącej przy wykorzystaniu danych wejściowych 3 stopnia. Dane wejściowe 3 stopnia w znacznej mierze oparte są o szacunki zarządu spółki co do planowanych rozmiarów sprzedaży a tym samym generowanych przepływów pieniężnych.

32. Aktywa i zobowiązania warunkowe.

32.1. Sprawy sądowe

Spółka nie była żadną ze stron w postępowaniu sądowym.

32.2. Korekty błędów z poprzednich okresów

Spółka nie dokonała korekty błędów z poprzednich okresów.

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

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

Pozostałe warunki umowy nie odbiegają od standardów dla tego typu umów.
2. W dniu 23.08.2017 roku została podpisana umowa o dofinansowanie projektu badawczo-rozwojowego pn. „Opracowanie innowacyjnego produktu o bardzo wysokiej wytrzymałości mechanicznej na bazie mikrosfer” w ramach Działania 1.1. Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój na lata 2014-2020, Działanie Projekty B+R przedsiębiorstw, Poddziałanie 1.1.1 Badania przemysłowe i prace rozwojowe realizowane przez przedsiębiorstwa.

Umowa została podpisana pomiędzy Eko Export S.A. a Narodowym Centrum Badań i Rozwoju w Warszawie będącą Instytucją Pośredniczącą.

Spółce zostało przyznane dofinansowanie realizacji ww. projektu na kwotę 1 320 309,18 zł, co stanowi nie więcej niż 52% wydatków kwalifikowanych projektu.

Całkowita wartość projektu wynosi 2 522 948,84 zł, i jest równa całkowitym wydatkom kwalifikowanym Projektu.

Projekt polega na przeprowadzeniu badań przemysłowych oraz prac rozwojowych, w wyniku których opracowany zostanie nowy asortyment mikrosfery spełniający restrykcyjne parametry fizykochemiczne, a w szczególności podwyższoną wytrzymałość mechaniczną na ściskanie. W wyniku projektu powstanie nowy, innowacyjny produkt oraz nowy proces technologiczny. Laboratorium spółki zostanie wyposażone o najnowsze precyzyjne urządzenia pomiarowe. Wyniki prac badawczych będą stanowić podstawę do ochrony patentowej.

Projekt przyczyni się do zwiększenia przewagi konkurencyjnej Eko Export w branży wydobywczej oraz otworzy możliwości dla nowych zastosowań w branżach wymagających lekkich wypełniaczy o podwyższonej wytrzymałości. Stanowi on istotny element długoterminowej strategii badań i innowacji Eko Export SA.
3. W dniu 19.09.2017r. Zarząd EKO Export podpisał z bankiem ING Bank Śląski finansującym działalność spółki Aneks do umowy kredytowej zmieniający terminy spłaty posiadanych przez spółkę kredytów.

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

2016 roku do ok. 20% w roku bieżącym oraz poprawie ulegną wskaźniki płynności na wszystkich poziomach.

34. Zatwierdzenie sprawozdania

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 2 października 2017 roku.

Bielsko-Biała, 29 września 2017r.

Jacek Dziedzic – Prezes Zarządu