

Elemntal Holding S.A.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2014 R.

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)



Elemental Holding SA

Elemental Holding S.A.

RAPORT ZA ROK 2014

Elemntal Holding S.A.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2014 R.

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Spis treści

LIST PREZESA ZARZĄDU

- A. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU**
- B. WYBRANE DANE FINANSOWE**
- C. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**
- D. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI**
- E. OPINIA I RAPORT BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

Elemntal Holding S.A.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2014 R.

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

LIST PREZESA ZARZĄDU

A. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Na podstawie rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, Zarząd Spółki oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Spółkę zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy.

Zarząd oświadcza także, że sprawozdanie z działalności emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz w zakresie wymaganym przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 33, poz. 259, z późn. zm.). Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku.

Zarząd oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten i biegli rewidenci, dokonujący tego badania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym rocznym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Zgodnie z przyjętymi przez Zarząd zasadami ładu korporacyjnego, biegły rewident został wybrany przez Radę Nadzorczą uchwałą nr 01/04/2014 z dnia 28.04.2014 roku w sprawie wyboru biegłego rewidenta. Rada Nadzorcza dokonała powyższego wyboru, mając na uwadze zagwarantowanie pełnej niezależności i obiektywizmu samego wyboru, jak i realizacji zadań przez biegłego rewidenta.

Elemental Holding S.A.
Raport roczny za 2013r. Wybrane dane finansowe.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

B. WYBRANE DANE FINANSOWE (w tys. zł)

Wyszczególnienie	01.01.2013 - 31.12.2014		01.01.2012 - 31.12.2013	
	PLN	EUR	PLN	EUR
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	684	163	1 333	317
Koszt własny sprzedaży	3 469	828	2 634	626
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-2 823	-674	-1 394	-331
Zysk (strata) brutto	418	100	-392	-93
Zysk (strata) netto	373	89	-395	-94
Liczba udziałów/akcji w sztukach średnioważona	154 824 401	154 824 401	138 674 428	138 674 428
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	0,002	0,0006	0,00	0,00

BILANS				
Aktywa trwałe	215 082	50 461	194 436	46 884
Aktywa obrotowe	93 193	21 864	78 464	18 920
Kapitał własny	257 090	60 317	256 790	61 919
Zobowiązania długoterminowe	50 463	11 839	14 923	3 598
Zobowiązania krótkoterminowe	722	169	1 187	286
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)				

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-4 207	-1 004	-1 018	-242
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-21 621	--5 161	-20 671	-4 909
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	97 696	23 320	35 091	8 333

Kurs EUR/PLN	2014	2013
- dla danych bilansowych	4,2623	4,1472
- dla danych rachunku zysków i strat	4,1893	4,2110

Do przeliczenia danych bilansowych użyto kursu średniego NBP na dzień bilansowy.

Do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych użyto kursu będącego średnią arytmetyczną kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień poszczególnych miesięcy danego okresu.

C. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2014 R. DO 31 GRUDNIA 2014 R.

INFORMACJE OGÓLNE

I. Dane jednostki:

Nazwa:	Elemental Holding S.A.
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba:	Grodzisk Mazowiecki
Kraj rejestracji:	Polska
Podstawowy przedmiot działalności:	<ul style="list-style-type: none">- Działalność rachunkowo księgową- Doradztwo podatkowe- Działalność firm centralnych i holdingów

Organ prowadzący rejestr:	Krajowy Rejestr Sądowy
Numer statystyczny REGON:	141534442

II. Czas trwania Jednostki:

Spółka została utworzona na czas nieoznaczony.

III. Okresy prezentowane

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 01 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku dla sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 01 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku dla sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

IV. Skład organów Jednostki według stanu na dzień 31.12.2014 r.:

Zarząd:

- Paweł Jarski –Prezes Zarządu
- Jarosław Michalik- Wiceprezes Zarządu
- Zbigniew Milkiewicz- Członek Zarządu

Zmiany w składzie Zarządu Spółki:

W dniu 21 marca 2014 Rada Nadzorcza Elemental Holding S.A. podjęła uchwałę o powołaniu z dniem 12 maja 2014 roku do składu Zarządu Spółki Pana Zbigniewa Milkiewicza i powierzyła mu funkcję Członka Zarządu.

Rada Nadzorcza:

- Agata Alicja Jarska –Przewodnicząca RN
- Karol Dariusz Kuch- Członek RN
- Tomasz Malinowski-Członek RN
- Sylwia Błaszczak-Członek RN

- Paweł Michał Gajewski-Sekretarz RN
- Marcin Krysiak- Członek RN
- Rafał Bator -Członek RN

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:

W dniu 7 maja 2014 roku ze składu Rady Nadzorczej został odwołany Pan Aleksander Wasiukiewicz, który pełnił funkcję Członka Rady Nadzorczej, jednocześnie w tym samym dniu skład Rady Nadzorczej uzupełnił Pan Rafał Bator.

W dniu 12 czerwca 2014 roku ze składu Rady Nadzorczej został odwołany Pan Dawid Sukacz, który pełnił funkcję Członka Rady Nadzorczej, jednocześnie w tym samym dniu skład Rady Nadzorczej uzupełnił Pan Marcin Krysiak.

V. Biegli rewidenci:

Mazars Audyt
ul. Piękna 18
00-549 Warszawa

VI. Prawnicy:

Własny zespół prawników.

VII. Banki:

Banki obsługujące prowadzoną działalność gospodarczą:

PEKAO ul. Grzybowska 53/57 Warszawa

VIII. Notowania na rynku regulowanym:

1. Informacje ogólne:

Giełda:

Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

ul. Książęca 4

00-498 Warszawa

Symbol na GPW:

EMT

2. System depozytowo – rozliczeniowy:

Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. (KDPW)

ul. Książęca 4

00-498 Warszawa

Elemntal Holding S.A.
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

IX. Znaczący Akcjonariusze:

Według stanu na dzień 31.12.2014 r. akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy byli:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
Reventon FIZ*	60 128 721	38,84%	60 128 721	38,84%
Ibah Holdings Limited	23 270 833	15,03%	23 270 833	15,03%
EVF I Investments S.a.r.l.**	15 714 712	10,15%	15 714 712	10,15%
ING PTE***	15 427 597	9,96%	15 427 597	9,96%
Pozostali	40 282 538	26,02%	40 282 538	26,02%
Razem	154 824 401	100,00%	154 824 401	100,00%

Dane na dzień 31.12.2014 r.

* Reventon Fundusz Inwestycyjny Zamknięty, zarządzany przez ALTUS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

** fundusz venture capital w grupie Enterprise Investors

*** stan na dzień 31.12.2014

X. Spółki zależne na dzień sporządzenia sprawozdania.

Nazwa Spółki zależnej	Siedziba	% posiadanego kapitału i głosów na WZA:
Tesla Recycling sp. z o.o. S.K.A.	Grodzisk Mazowiecki	100%
Tesla Recycling sp. z o.o.	Grodzisk Mazowiecki	100%
Syntom S.A.	Warszawa	100%
Terra Recycling S.A.	Grodzisk Mazowiecki	100%
Elemental Asset Management sp. z o.o. S.K.A.	Grodzisk Mazowiecki	100%
Elemental Asset Management sp. z o.o.	Grodzisk Mazowiecki	100%
Collect Point sp. z o.o. S.K.A.	Grodzisk Mazowiecki	100% przez Syntom S.A.
Collect Point sp. z o.o.	Grodzisk Mazowiecki	100% przez Syntom S.A.
Metal Holding s.r.o.	Čapajevova, Słowacja	67%
UAB "EMP recycling"	Galinės vil., Litwa	51%
EVCİLER KİMYA MADENCİLİK VE DEĞERLİ METALLER SANAYİ TİCARET A.Ş.	Ankara, Turcja	51%
Evciler & Elemental Recycling BV	Strawinskylaan 1263 1077XX Amsterdam Netherlands	100% przez EVCİLER KİMYA MADENCİLİK VE DEĞERLİ METALLER SANAYİ TİCARET A.Ş.
Evciler & Elemental Recycling Middle East DMCC	Dubaj, Zjednoczone Emiraty Arabskie	100% przez Evciler & Elemental Recycling BV

Spółki:

EVCİLER KİMYA MADENCİLİK VE DEĞERLİ METALLER SANAYİ TİCARET A.Ş.	Ankara, Turcja	51%
Evciler & Elemental Recycling BV	Strawinskylaan 1263 1077XX Amsterdam Netherlands	100% przez EVCİLER KİMYA MADENCİLİK VE DEĞERLİ METALLER SANAYİ TİCARET A.Ş.
Evciler & Elemental Recycling Middle East DMCC	Dubaj, Zjednoczone Emiraty Arabskie	100% przez Evciler & Elemental Recycling BV

Zostały nabyte w marcu 2015 roku przez Emitenta.

XI. Spółki stowarzyszone:

Elemental Holding S.A. nie posiada akcji i udziałów w spółkach stowarzyszonych.

XII. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 19 marca 2015 roku.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE Elemental Holding S.A.

Rachunek zysków i strat

	nota	za okres 01.01.2014 - 31.12.2014	za okres 01.01.2013 - 31.12.2013
Przychody ze sprzedaży	1,2	684	1 333
Przychody ze sprzedaży produktów			
Przychody ze sprzedaży usług		684	1 333
- od jednostek powiązanych		676	1 173
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów			
Koszty działalności operacyjnej	2,3	3 469	2 634
Amortyzacja		205	45
Zużycie materiałów		142	119
Usługi obce		1 800	931
Podatki i opłaty		50	29
Wynagrodzenia		591	1 020
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		86	144
Pozostałe koszty rodzajowe		595	346
Wartość sprzedanych towarów i materiałów			
Zysk (strata) ze sprzedaży		-2 785	-1 301
Pozostałe przychody operacyjne	4	1	1
Pozostałe koszty operacyjne	4	39	94
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		-2 823	-1 394
Przychody finansowe	5	4 176	2 018
Koszty finansowe	5	935	1 016
Zyska(strata) z działalności gospodarczej		418	-392
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych			
Zysk(strata) brutto		418	-392
Podatek dochodowy bieżący		0	0

Podatek dochodowy odroczony	6	45	3
Zysk(strata)netto		373	-395

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	NOTA	za okres 01.01.2014 - 31.12.2014	za okres 01.01.2013 - 31.12.2013
Zysk (strata) netto		373	-395
Pozycje do przekwalifikowania do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach		0,00	0,00
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek wycenianych metodą praw własności			
Strata netto z zabezpieczenia udziału w aktywach netto w jednostkach działających za granicą			
Zmiana netto wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			
Zmiana netto wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży przeklasyfikowana do zysku lub straty bieżącego okresu			
Efektywna część zmian wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy środków pieniężnych			
Zmiana netto wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne przeklasyfikowana do zysku lub straty bieżącego okresu			
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów			
Pozycje, które nie będą przekwalifikowane do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach		0,00	0,00
Przeszacowanie rzeczowego majątku trwałego			
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń			
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów			
Suma dochodów całkowitych		373	-395

Warszawa, dnia 19 marca 2015 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Elemntal Holding S.A.
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

20 marca 5

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	NOTA	31.12.2014	31.12.2013
Aktywa trwałe		215 082	194 436
Rzeczowe aktywa trwałe	11	2 060	1 476
Wartości niematerialne	12	3	0
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	13	197 057	182 631
Pozostałe aktywa finansowe	17	15 784	10 269
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		178	60
Pozostałe aktywa trwałe		0	0
Aktywa obrotowe		93 193	78 464
Zapasy	18	8	0
Należności handlowe	20	666	224
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		0	31
Pozostałe należności	21	939	61 052
Pozostałe aktywa finansowe	17	3 655	1 707
Pozostałe aktywa	22	620	12
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23	87 305	15 438
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży			
AKTYWA RAZEM		308 275	272 900

Warszawa, dnia 19 marca 2015 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

PASYWA	NOTA	31.12.2014	31.12.2013
Kapitał własny		257 090	256 790
Kapitał zakładowy	24	154 824	154 824
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny	27	102 415	102 489
Kapitał zapasowy		204	204
Niepodzielony wynik finansowy		-726	-332
Wynik finansowy bieżącego okresu	28	373	-395
Zobowiązanie długoterminowe		50 463	14 923
Pozostałe zobowiązania finansowe	30	50 252	14 876
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	211	47
Zobowiązania krótkoterminowe		722	1 187
Pozostałe zobowiązania finansowe	30	59	133
Zobowiązania handlowe	32	561	389
Pozostałe zobowiązania	33	55	195
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		0	20
Pozostałe rezerwy	39	47	450
PASYWA RAZEM		308 275	272 900

Warszawa, dnia 19 marca 2015 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Elemental Holding S.A.
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Kapitał Zapasowy	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
Dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2014 r.							
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2014 r.	154 824	102 489	204		-332	-395	256 790
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							
Korekty z tyt. błędów podstawowych							
Kapitał własny po korektach	154 824	102 489	204		--332	-395	256 790
Emisja akcji							
Koszt emisji akcji		-74					-74
Płatności w formie akcji własnych							
Podział zysku netto					-395	395	0
Wypłata dywidendy							
Suma dochodów całkowitych						373	373
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2014 r.	154 824	102 415	204		-726	373	257 090
Dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2013 r.							
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2013 r.	103 164	38 332	204		-332		141 368
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							
Korekty z tyt. błędów podstawowych							
Kapitał własny po korektach	103 164	38 332	204		-332		141 368
Emisja akcji	51 661	67 368					119 029
Koszt emisji akcji		-3 211					-3 211
Płatności w formie akcji własnych							
Podział zysku netto							-

Elemntal Holding S.A.
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Wypłata dywidendy							
Suma dochodów całkowitych						-395	-395
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2013 r.	154 824	102 489	204		-332	-395	256 790

Warszawa, dnia 19 marca 2015 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Elemental Holding S.A.
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01 -31.12.2014	01.01 -31.12.2013
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	418	-392
Korekty razem	-4 656	-634
Amortyzacja	205	45
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-3 241	-899
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0	-80
Zmiana stanu rezerw	-423	346
Zmiana stanu zapasów	-8	0
Zmiana stanu należności	-596	-319
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	32	281
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-608	-9
Inne korekty z działalności operacyjnej	-17	0
Gotówka z działalności operacyjnej	-4 237	-1 026
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	31	8
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	- 4 207	-1 018
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	12 467	8 792
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4	
Splata pożyczek, obligacji	12 463	6 000
Zbycie aktywów finansowych	0	1 091
Inne wpływy inwestycyjne	0	1 701
Wydatki	34 088	29 463
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	405	1 236
Nabycie inwestycji w nieruchomości		
Wydatki na aktywa finansowe	14 426	22 627
Inne wydatki inwestycyjne	19 257	5 600
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-21 621	-20 671
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	113 671	59 858
Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	60 298	32 063
Kredyty i pożyczki		
Emisja dłużnych papierów wartościowych	49 742	14 600
Inne wpływy finansowe	3 631	13 195
Wydatki	15 975	24 767
Nabycie udziałów (akcji) własnych		
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
Splaty kredytów i pożyczek		
Wykup dłużnych papierów wartościowych	15 000	21 549
Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	66	40
Odsetki	732	626
Inne wydatki finansowe	177	2 552
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	97 696	35 091
D. Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)	71 867	13 402

E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	71 867	13 402
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	15 438	2 036
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	87 305	15 438

Warszawa, dnia 19 marca 2015 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz interpretacjami wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zatwierdzonymi przez Unię Europejską, na mocy Rozporządzenia w sprawie MSSF (Komisja Europejska 1606/2002), zwanymi dalej „MSSF UE”.

MSSF UE obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF), zatwierdzone do stosowania w UE.

Sporządzając sprawozdanie finansowe za rok 2014 jednostka stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2013, z wyjątkiem zmian do standardów i nowych standardów i interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2014 roku:

- a) Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” – *Silna hiperinflacja i usunięcie ustalonych terminów dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy*
- b) Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” – *Pożyczki rządowe*
- c) Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” – *Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych*
- d) MSSF 13 „Ustalanie wartości godziwej”
- e) Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – *Podatek odroczony: realizacja wartości aktywów*
- f) Zmiana do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”
- g) „Poprawki do MSSF (2009-2011) – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (dot. MSSF 1, MSR 1, MSR 16, MSR 32 oraz MSR 34)
- h) KIMSF 20: Koszty usuwania nakładu na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych

W 2014 roku Spółka przyjęła wszystkie nowe i zatwierdzone standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zatwierdzone do stosowania w UE, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w okresach sprawozdawczych od 1 stycznia 2014r.

Z wyjątkiem np. zmiany do MSR 19, przyjęcie powyższych zmian standardów nie spowodowało zmian w polityce rachunkowości Spółki ani w prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym.

Opis wpływu zmian poszczególnych standardów dotyczących działalności Spółki nie wpływa istotnie na sprawozdanie finansowe.

Elemntal Holding S.A.
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku, z wyjątkiem następujących zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2014 roku:

- a) MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” - w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających dnia 1 stycznia 2014 roku lub później;
- b) MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później;
- c) MSSF 12 „Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później
- d) Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12 „Przepisy przejściowe” – w UE mając zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później;
- e) MSR 27 „Jednostkowe Sprawozdania Finansowe” – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później;
- f) MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”- w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później;
- g) Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” – *Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później;
- h) Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 oraz MSR 27 „Jednostki inwestycyjne” – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później;
- i) Zmiany do MSR 36 „Utrata wartości aktywów” - *Ujawnienie wartości odzyskiwanej w odniesieniu do aktywów niefinansowych* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później;
- j) Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” – *Nowacja instrumentów pochodnych i kontynuacja rachunkowości i dalsze stosowanie rachunkowości zabezpieczeń* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później.

Spółka dokonała analizy wpływu powyższych standardów i interpretacji na stosowane przez Grupę zasady rachunkowości.

W ocenie Zarządu wprowadzenie pozostałych powyższych standardów i interpretacji nie miało istotnego wpływu na stosowaną dotychczas politykę rachunkowości.

Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie

Standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, zatwierdzone przez Unię Europejską, które nie weszły jeszcze w życie:

- a) Interpretacja KIMSF 21 „Opłaty publiczne” (opublikowana w dniu 20 maja 2013 roku zatwierdzona w UE w dniu 13 czerwca 2014 roku). KIMSF 21 to interpretacja MSR 32 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe” – w UE mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 17 czerwca 2014 roku lub po tej dacie.

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki winno być czytane łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zatwierdzonym do publikacji przez Zarząd i opublikowanym tego samego dnia co jednostkowe sprawozdanie finansowe, celem uzyskania pełnej informacji o sytuacji majątkowej i finansowej grupy na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz wyniku finansowego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Nowe standardy oczekujące na wdrożenie

MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później)

MSSF 9 w wersji pierwotnej z 2009 roku wprowadził nowe wymagania dotyczące klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych. W październiku 2010 roku standard został zmodyfikowany i obejmował wymagania dotyczące klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych i zasad wyksięgowywania, zaś w listopadzie 2013 roku poszerzono go o nowe wymagania dotyczące rachunkowości zabezpieczeń. Kolejną modyfikację MSSF 9 wydano w lipcu 2014 roku. Obejmuje ona a) wymagania dotyczące rozpoznawania utraty wartości aktywów finansowych oraz b) poprawki do wymogów dotyczących klasyfikacji i wyceny, wprowadzające kategorię wyceny „wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody” (WGPCD) dla określonych podstawowych instrumentów dłużnych.

Najważniejsze wymagania MSSF 9:

- Wszystkie aktywa finansowe wchodzące obecnie w zakres MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” muszą być wyceniane w koszcie zamortyzowanym lub w wartości godziwej. W szczególności inwestycje w instrumenty dłużne, utrzymywane w ramach modelu biznesowego zakładającego pozyskiwanie umownych przepływów pieniężnych i generujące umowne przepływy pieniężne wyłącznie w formie spłat kapitału i odsetek od kapitału pozostającego do spłaty, generalnie wycenia się w koszcie zamortyzowanym na koniec kolejnych okresów rozliczeniowych. Instrumenty dłużne utrzymywane w ramach modelu biznesowego zakładającego pozyskiwanie umownych przepływów pieniężnych z możliwością ich zbycia generujące umowne przepływy pieniężne wyłącznie w formie spłat kapitału i odsetek od kapitału pozostającego do spłaty, wycenia się w WGPCD. Wszystkie pozostałe instrumenty dłużne i kapitałowe wycenia się w wartości godziwej na koniec kolejnych okresów sprawozdawczych. Ponadto zgodnie z MSSF 9 jednostka sprawozdawcza może podjąć nieodwołalną decyzję dotyczącą prezentacji późniejszych zmian w wartości godziwej inwestycji kapitałowych (nieprzeznaczonych do obrotu) w pozostałych całkowitych dochodach, natomiast w wyniku finansowym ujmować tylko dochody z dywidendy.
- Jeżeli chodzi o wycenę zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, MSSF 9 wymaga, by zmianę wartości godziwej zobowiązania finansowego, wynikającą ze zmian ryzyka kredytowego tego zobowiązania, prezentować w pozostałych całkowitych dochodach, chyba że ujęcie skutków zmian ryzyka kredytowego tego zobowiązania w pozostałych całkowitych dochodach spowodowałoby wystąpienie lub zwiększenie niedopasowania księgowego w wyniku finansowym. Zmian wartości godziwej przypisywanych do ryzyka kredytowego zobowiązania nie przenosi się następnie na wynik finansowy. Zgodnie z MSR 39 cała kwota zmiany wartości godziwej zobowiązania finansowego wyznaczonego do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy jest ujmowana w wyniku finansowym.
- W odniesieniu do utraty wartości aktywów finansowych, MSSF 9 wymaga stosowania modelu oczekiwanej straty kredytowej zamiast wymaganego dotychczas przez MSR 39 modelu poniesionej straty kredytowej. Model oczekiwanej straty kredytowej wymaga, by jednostka rozliczała prognozowane straty kredytowe i ich zmiany na każdy dzień sprawozdawczy w celu odzwierciedlenia zmian ryzyka kredytowego po jego początkowym ujęciu. Innymi słowy, zdarzenie kredytowe nie musi zajść przed datą ujęcia strat kredytowych.

Elemntal Holding S.A.
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

• Nowe wymogi dotyczące rachunkowości zabezpieczeń zachowują trzy rodzaje rachunkowości zabezpieczeń zdefiniowane w MSR 39. MSSF 9 jest bardziej elastyczny, jeżeli chodzi o typy transakcji podlegających rachunkowości zabezpieczeń; w szczególności rozszerza on zakres instrumentów kwalifikujących się jako instrumenty zabezpieczające, a także dopuszcza wyznaczanie komponentów ryzyka w przypadku pozycji niefinansowych.. Testy efektywności zastąpiono zasadą „powiązania ekonomicznego”. Nie wymaga się już retrospektywnej oceny efektywności zabezpieczenia. Poszerzono również wymogi dotyczące ujawniania informacji o zarządzaniu ryzykiem w jednostce. Zarząd Spółki przewiduje, że zastosowanie MSSF 9 może wywrzeć w przyszłości znaczący wpływ na kwoty prezentowane w pozycjach aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Grupy Kapitałowej. Nie ma jednak jeszcze możliwości przedstawienia wiarygodnych danych szacunkowych dotyczących wpływu MSSF 9, dopóki Grupa nie przeprowadzi szczegółowej analizy.

MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” ma zacząć obowiązywać od początku 2016 r, przy czym dozwolone jest jego wcześniejsze zastosowanie.

Celem tego standardu jest zwiększenie porównywalności sprawozdań finansowych jednostek zaangażowanych w działalność podlegającą regulacji cen.

Standard ten został opublikowany w ramach większego projektu Działalność o regulowanych cenach, poświęconego porównywalności sprawozdań finansowych jednostek działających w obszarach, w których ceny podlegają regulacji przez określone organy regulacyjne bądź nadzorcze (w zależności od jurysdykcji do takich obszarów należą często dystrybucja energii elektrycznej i ciepła, sprzedaż energii i gazu, usługi telekomunikacyjne itp.).

MSSF 14 nie odnosi się w szerszym zakresie do zasad rachunkowości dla działalności o regulowanych cenach, a jedynie określa zasady wykazywania pozycji stanowiących przychody bądź koszty kwalifikujące do ujęcia ich w wyniku obowiązujących przepisów w zakresie regulacji cen, a które w świetle innych MSSF nie spełniają warunków ujęcia jako składniki aktywów lub zobowiązania.

Standard ten pozwala jednostkom, które sporządzają sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF po raz pierwszy do ujmowania kwot wynikających z działalności o regulowanych cenach, zgodnie z dotychczas stosowanymi zasadami rachunkowości. Zastosowanie MSSF 14 jest dozwolone natomiast wtedy, gdy jednostka prowadzi działalność objętą regulacjami cen i w sprawozdaniach finansowych sporządzanych zgodnie z wcześniej stosowanymi zasadami rachunkowości ujmowała kwoty kwalifikujące się do uznania za „salda pozycji odroczone”.

Zgodnie z opublikowanym MSSF 14 takie pozycje powinny natomiast podlegać prezentacji w odrębnej pozycji sprawozdania z pozycji finansowej (bilansu) odpowiednio w aktywach oraz w pasywach. Jednocześnie pozycje te nie powinny podlegać podziałowi na część wykazywaną w ramach aktywów/pasywów bieżących (obrotowych) i niebieżących (trwałych). Jednocześnie należy podkreślić, że MSSF 14 nie określa „pozycji odroczone” jako aktywa bądź zobowiązania z uwagi na szereg odmiennych opinii dotyczących możliwości uznania tych pozycji za aktywa lub zobowiązania w świetle Założeń koncepcyjnych. Dlatego „pozycje odroczone” wykazywane w ramach aktywów są określane jako „salda debetowe pozycji odroczone”, natomiast te, które są wykazywane w ramach pasywów – jako „salda kredytowe pozycji odroczone”.

W sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów jednostki powinny wykazywać zmiany netto w „pozycjach odroczone” odpowiednio w sekcji pozostałych dochodów całkowitych oraz w sekcji zysków lub strat (lub w jednostkowym sprawozdaniu z zysków lub strat). W odniesieniu do „pozycji odroczone” wykazywanych w ramach pozostałych dochodów całkowitych jednostki są zobowiązane do ich przedstawienia w przekroju pozycji, które zgodnie z innymi MSSF:

- nie zostaną przeklasyfikowane do zysków lub strat,

Elemntal Holding S.A.
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

- zostaną przeklasyfikowane do zysków i strat w przypadku wystąpienia określonych okoliczności.

Jednocześnie MSSF 14 wymaga ujawnienia krótkiego opisu charakteru i istoty działalności objętej regulacją cen i jej wpływu na sytuację finansową, wyniki oraz przepływy pieniężne jednostki.

MSSF 14 ma zacząć obowiązywać od początku 2016 r., przy czym dozwolone jest jego wcześniejsze zastosowanie.

MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub później)

W maju 2014 roku wydano MSSF 15, określający jednolity model rozliczania przychodów z umów z klientami, obowiązujący wszystkie jednostki sprawozdawcze. Po wejściu w życie MSSF 15 zastąpi wytyczne dotyczące ujmowania przychodów zawarte w MSR 18 „Przychody”, MSR 11 „Umowy o usługę budowlaną” i w związanych z nimi Interpretacjach. Podstawowa zasada MSSF 15 głosi, że jednostka ujmuje przychód jako formę opisu transakcji transferu na klienta przyrzeczonych towarów lub usług w kwocie odzwierciedlającej wartość wynagrodzenia, które oczekuje się być należne w zamian za te towary lub usługi. Standard wprowadza zasadę pięciu etapów procesu ujmowania przychodów:

- Etap 1: Identyfikacja umów z klientami.
- Etap 2: Identyfikacja umownych zobowiązań do wykonania świadczeń zawartych w umowie.
- Etap 3: Określenie ceny transakcji.
- Etap 4: Alokacja ceny transakcji do umownych zobowiązań do realizacji świadczeń zawartych w umowie.
- Etap 5: Ujęcie przychodów w chwili wypełnienia zobowiązań przez jednostkę.

Zgodnie z MSSF 15 jednostka ujmuje przychód w chwili spełnienia zobowiązania do wykonania świadczeń, czyli przeniesienia na klienta kontroli nad towarami lub usługami będącymi przedmiotem tego zobowiązania. MSSF 15 zawiera też znacznie bardziej restrykcyjne wytyczne dotyczące specyficznych aspektów dotyczących ujmowania przychodów. Wymaga również ujawniania szerokiego zakresu informacji.

Zarząd Spółki przewiduje, że zastosowanie MSSF 15 może wywrzeć w przyszłości znaczący wpływ na kwoty i ujawnienia prezentowane w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych Grupy Kapitałowej. Nie ma jednak możliwości przedstawienia wiarygodnych danych szacunkowych dotyczących oddziaływania MSSF 15, dopóki Grupa nie przeprowadzi szczegółowej analizy w tym aspekcie.

Zmiany do MSSF 10, MSSF12 i MSR 28 oraz MSR 1 wydane w dniu 18 grudnia 2014 – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie)

Zmiany mają na celu usunięcie sprzeczności między wymogami MSR 28 a MSSF 10 oraz wyjaśniają, że ujęcie zysku lub straty w transakcjach z udziałem jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia zależy od tego czy sprzedane lub wniesione aktywa stanowią przedsięwzięcie.

Zdaniem Zarządu Spółki zastosowanie tych zmian nie będzie miało znaczącego wpływu na skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej.

Zmiany do MSSF 11 „Rozliczanie nabycia udziałów we wspólnych operacjach” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później)

Zmieniona wersja MSSF 11 zawiera wytyczne dotyczące sposobu rozliczania nabycia udziałów we wspólnych operacjach stanowiących przedsięwzięcie zgodnie z definicją zawartą w MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”. W szczególności zmieniony standard nakłada obowiązek stosowania zasad rozliczania połączenia przedsięwzięć określonych w MSSF 3 i w innych standardach (np. w MSR 36 „Utrata wartości aktywów” w odniesieniu do testów utraty wartości ośrodków generujących przepływy pieniężne, do których alokowano

Elemntal Holding S.A.
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

wartość firmy w momencie przejścia wspólnego działania). Te same wymogi należy stosować w przypadku utworzenia wspólnych operacji wtedy i tylko wtedy, gdy jedna ze stron wnosi do niego aportem istniejące przedsięwzięcie.

Jednostka sprawozdawcza ma również obowiązek ujawnienia informacji wymaganych przez MSSF 3 i inne standardy w przypadku połączenia przedsięwzięć.

Zmiany do MSSF 11 obowiązują prospektywnie w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 lub później. Zdaniem Zarządu Spółki, zastosowanie tych zmian nie będzie miało znaczącego wpływu na skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej

Zmiany do MSR 16 i MSR 38 „Wyjaśnienia na temat akceptowalnych metod amortyzacyjnych” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później)

Zmodyfikowany MSR 16 zabrania stosowania metody amortyzacji w oparciu o przychody w odniesieniu do składników rzeczowych aktywów trwałych. Zmodyfikowany MSR 38 wprowadza założenie, że przychody nie stanowią odpowiedniej podstawy amortyzacji składnika aktywów niematerialnych. Założenie to można odrzucić jedynie w dwóch konkretnych przypadkach:

- a) kiedy składnik aktywów niematerialnych wyrażony jest jako wskaźnik przychodów albo
- b) jeżeli można wykazać, że przychody z danego składnika aktywów niematerialnych są silnie skorelowane z konsumpcją generowanych przez niego korzyści ekonomicznych.

Zmiany te mają zastosowanie prospektywne i dotyczą okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Grupa Kapitałowa stosuje obecnie liniową metodę amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów niematerialnych. W opinii Zarządu Spółki metoda liniowa jest najodpowiedniejsza do odzwierciedlenia konsumpcji korzyści ekonomicznych zawartych w odpowiednich składnikach aktywów, w związku z czym Zarząd nie przewiduje, by zastosowanie znowelizowanej wersji MSR 16 i MSR 38 znacząco oddziaływało na skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej.

Zmiany do MSR 16 i MSR 41 „Rolnictwo: uprawy roślinne” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później)

Zmiany do MSR 16 i MSR 41 wprowadzają definicję upraw roślinnych i wymagają rozliczania aktywów biologicznych, które ją spełniają, jako rzeczowych aktywów trwałych zgodnie z MSR 16. Plony uzyskane z upraw roślinnych rozlicza się nadal zgodnie z MSR 41.

Zarząd Spółki nie przewiduje, by zastosowanie zmodyfikowanej wersji MSR 16 i MSR 41 miało znaczący wpływ na skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej, ponieważ nie prowadzi ona działalności rolniczej.

Zmiany do MSR 27 „Metoda Praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych

Zmiany MSR 27 umożliwi jednostkom stosowanie metody praw własności jako jednej z opcjonalnych metod ujmowania inwestycji w jednostkach zależnych, współkontrolowanych i stowarzyszonych w ich jednostkowych sprawozdaniach finansowych. Europejska Grupa Doradcza ds. Sprawozdawczości Finansowej (EFRAG) opublikowała swoje ostateczne stanowisko w sprawie zmian do MSR 27, w którym podkreśliła, że metoda praw własności może zapewnić użytkownikom jednostkowych sprawozdań finansowych istotne informacje. Dlatego EFRAG oceniła pozytywnie, choć w uwagach wykazała iż ISAB powinna wyraźnie wskazać cel wprowadzenia zmiany : czy celem wprowadzenia metody praw własności jest zwiększenie znaczenia informacji ujawnianych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym, ograniczenie kosztów sporządzania jednostkowych sprawozdań finansowych czy też ułatwienie zastosowania MSSF w niektórych jurysdykcjach.

Zmieniony MSR 27 ma mieć zastosowanie do rocznych okresów rozpoczynających się po 1 stycznia 2016 roku.

Poprawki do MSSF (cykl 2012-2014) - -obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 lub po tej dacie

Cykl rocznych poprawek do MSSF za okres 2012-2014 obejmuje szereg modyfikacji MSSF, których streszczenie przedstawiono poniżej.

Elemntal Holding S.A.
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Poprawki do MSSF 5 proponują specjalne wytyczne dotyczące MSSF 5 dotyczące przypadku reklasyfikacji składnika aktywów (lub grupy aktywów przeznaczonych do zbycia) z przeznaczonych do sprzedaży na przeznaczone do dystrybucji do właścicieli (lub odwrotnie), lub w przypadku zaniechania ich klasyfikacji jako przeznaczonych do dystrybucji. Poprawki stanowią, że:

- tego typu reklasyfikacja nie będzie stanowiła zmiany planu sprzedaży lub dystrybucji do właścicieli, wobec czego należy stosować wymogi dotyczącej klasyfikacji, prezentacji i wyceny dotyczące nowej metody zbycia;
- aktywa, które przestały spełniać kryterium przeznaczonych do dystrybucji do właścicieli (i nie spełniają kryteriów przeznaczonych do sprzedaży) należy traktować tak samo, jak aktywa, które przestały kwalifikować się jako przeznaczone do sprzedaży. Poprawki mają zastosowanie prospektywne.

Poprawki do MSSF 7 stanowią dodatkowe wytyczne precyzujące, czy dana umowa serwisowa stanowi kontynuację zaangażowania w przekazywany składnik aktywów dla celów ujawnienia informacji wymaganych w odniesieniu do przekazywanych składników aktywów. Par. 42C(c) MSSF 7 stanowi, że przejęcie zobowiązań umownych samo w sobie nie stanowi ciągłości zaangażowania związanej z obowiązkiem ujawniania informacji o ich przekazaniu.

Poprawki do MSSF 7 zostały wprowadzone w celu wyeliminowania wątpliwości dotyczących uwzględniania wymogów ujawniania kompensaty aktywów i zobowiązań finansowych (wprowadzonych w grudniu 2011 roku i obowiązujących w odniesieniu do okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie) w skróconych śródrocznych sprawozdaniach finansowych oraz kwestii, czy, jeżeli mają w nich zastosowanie, to czy we wszystkich sprawozdaniach sporządzonych po 1 stycznia 2013 roku, czy tylko w pierwszym roku.

Poprawki do MSR 19 wyjaśniają, że wysoko oceniane obligacje przedsiębiorstw wykorzystywane do szacowania stopy dyskonta świadczeń po okresie zatrudnienia powinny być emitowane w tej samej walucie, co te zobowiązania. Poprawki umożliwią ocenę wielkości rynku takich obligacji na poziomie waluty.

Poprawki do MSR 34 wyjaśniają wymagania dotyczące informacji wymaganych w MSR 34 przedstawionych w innym miejscu śródrocznego raportu finansowego, ale poza śródrocznym sprawozdaniem finansowym. Zgodnie z poprawkami informacje takie będą włączone do sprawozdania śródrocznego przez odniesienie do innej części raportu śródrocznego dostępnego dla użytkowników na tych samych warunkach i w tym samym czasie, co śródroczne sprawozdanie finansowe.

Zdaniem Zarządu Spółki zastosowanie tych poprawek nie będzie miało znaczącego wpływu na skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej.

Jednocześnie nadal poza regulacjami przyjętymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE.

Według szacunków jednostki, zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych według IAS 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte przez UE do stosowania na dzień bilansowy.

II. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie 12 miesięcy po ostatnim dniu bilansowym, czyli 31.12.2014 roku. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuowania działalności w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za 2014 rok nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego. Jednocześnie w niniejszym sprawozdaniu finansowym nie występują istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

III. Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów

Zasady (polityka) rachunkowości przedstawione poniżej stosowane były w odniesieniu do wszystkich okresów zaprezentowanych w sprawozdaniu finansowym Spółki, za wyjątkiem wprowadzonych zmian w polityce rachunkowości opisanych w odpowiedniej nocie.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o koncepcję kosztu historycznego za wyjątkiem:

- inwestycji w jednostkach stowarzyszonych wycenianych według metody praw własności, z uwzględnieniem ewentualnych odpisów z tytułu utraty wartości,
 - środków pieniężnych wycenianych w wartości nominalnej,
 - udzielonych pożyczek i należności wycenianych według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej oraz z uwzględnieniem ewentualnych odpisów z tytułu utraty wartości,
 - instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności wycenianych według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej oraz z uwzględnieniem ewentualnych odpisów z tytułu utraty wartości,
- kredytów bankowych, otrzymanych pożyczek i wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej,
- zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej

Instrumenty finansowe

Wszystkie inwestycje będące instrumentami finansowymi w dniu ich nabycia są klasyfikowane do jednej z czterech kategorii:

- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- pożyczki i należności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

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.

Elemntal Holding S.A.
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Aktywa finansowe są klasyfikowane jako inwestycja wyceniana w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeśli są przeznaczone do obrotu lub zostały wyznaczone jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy przy początkowym ujęciu. Aktywa finansowe są zaliczane do wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeśli Spółka aktywnie zarządza takimi inwestycjami i podejmuje decyzje odnośnie kupna i sprzedaży na podstawie ich wartości godziwej. Koszty transakcyjne związane z inwestycją są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu w momencie poniesienia. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wycenia się według wartości godziwej, które zmiany ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu. Wszelkie zyski i straty dotyczące tych inwestycji ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują kapitałowe papiery wartościowe, które w innym przypadku byłyby klasyfikowane jako przeznaczone 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.

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych to aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów, uzyskania z nich przychodów w formie dywidend lub innych pożytków. Wycenia się je według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Z wyjątkiem inwestycji w jednostkach zależnych, jednostkach współkontrolowanych i jednostkach stowarzyszonych ujmowanych w cenie nabycia zgodnie z MSR 27 i MSR 28, aktywa i zobowiązania finansowe są ujmowane i wyceniane zgodnie z MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”.

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.

Środki pieniężne składają się gotówka w kasie oraz depozytów na żądanie. Ekwiwalenty środków pieniężnych są krótkoterminowymi inwestycjami o dużej płynności, łatwo wymiernymi na określone kwoty środków pieniężnych oraz narażonymi na nieznaczące ryzyko zmiany wartości.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Elemntal Holding S.A.
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

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 (patrz nota 3(k)(i)) oraz różnice kursowe dotyczące instrumentów dłużnych dostępnych do sprzedaży (patrz nota 3(b)(i)), 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 zamortyzowanego 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.

Akcje uprzywilejowane

Akcje uprzywilejowane są ujmowane w kapitale własnym, jeśli nie podlegają umorzeniu lub podlegają umorzeniu wyłącznie na wniosek Spółki, a wypłata dywidendy z tych akcji jest nieobowiązkowa. Wypłaty dywidend są ujmowane w kapitale własnym w momencie zatwierdzenia wypłaty dywidendy.

Akcje uprzywilejowane są ujmowane jako zobowiązania finansowe, jeśli podlegają umorzeniu na określoną datę lub na wniosek posiadacza akcji lub jeśli wypłata dywidend jest obowiązkowa. Wypłacone dywidendy są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu w pozycji koszty odsetek.

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.

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”.

Przeklasyfikowanie do nieruchomości inwestycyjnych

W przypadku zaprzestania wykorzystania nieruchomości na własne potrzeby i przeznaczenia jej na cele inwestycyjne, nieruchomość zostaje wyceniona w wartości godziwej i przeklasyfikowana do nieruchomości inwestycyjnych. Wszelkie zyski powstałe z wyceny do wartości godziwej są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu do wysokości, w której odwracają one wcześniejsze straty z tytułu utraty wartości danej nieruchomości. Pozostała część zysku jest ujmowana w innych całkowitych dochodach i wykazywana w kapitale z aktualizacji wyceny. Wszelkie straty ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu.

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.

Elemntal Holding S.A.
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Koszt amortyzacji ujemuje 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:

- Urządzenia techniczne i maszyny 2 – 20 lat
- Środki transportu 5 – 10 lat
- Meble i wyposażenie 3 – 10 lat
- Inwestycje w obcym środku trwałym -10 lat

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

Szacunki dotyczące określonych pozycji rzeczowych aktywów trwałych zostały zweryfikowane w 2014 r..

Wartości niematerialne

Wartość firmy

Wartość firmy, która powstaje w związku z przejęciem jednostek zależnych jest ujmowana jako składnik wartości niematerialnych. Nie podlega amortyzacji.

Wycena po początkowym ujęciu

Po początkowym ujęciu wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. W przypadku inwestycji wycenianych metodą praw własności, wartość firmy jest ujęta w wartości bilansowej inwestycji, a odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości tej inwestycji nie alokuje się do żadnego składnika aktywów, w tym również do wartości firmy, która stanowi część wartości tej inwestycji.

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.

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.

Rozliczenia międzyokresowe

Stosownie do zasady memoriału w księgach rachunkowych Spółek ujmowane są wszystkie osiągnięte, przypadające na jej rzecz przychody i obciążające ją koszty związane z tymi przychodami dotyczące danego roku obrotowego, niezależnie od terminu ich zapłaty.

Koszty dotyczące przyszłych okresów sprawozdawczych Spółki zaliczają do czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, z podziałem na długo- i krótkoterminowe:

- 1) krótkoterminowe - to rozliczenia, które będą trwały nie dłużej niż 12 miesięcy od dnia bilansowego,
- 2) długoterminowe - to rozliczenia mające trwać dłużej niż 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Podział ten ma charakter płynny i odpowiednio do zmiany okresu ich dalszego rozliczania od dnia bilansowego, będą następowały przeklasyfikowania rozliczeń międzyokresowych kosztów.

Zaliczone do aktywów czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów są następnie, stosownie do upływu czasu lub wielkości świadczeń odpisywane w ciężar odpowiednich kont wynikowych – aż do chwili, kiedy na wynik zostaną przeniesione wszystkie koszty zaliczone uprzednio do aktywów. Czas i sposób rozliczenia uzależniony jest od charakteru rozliczanych kosztów.

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 tę 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

Elemntal Holding S.A.
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

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.

Pracownicze programy określonych świadczeń

Program określonych świadczeń to program świadczeń po okresie zatrudnienia inny niż program określonych składek.

Zobowiązanie netto Spółki z tytułu programu określonych świadczeń jest szacowane osobno dla każdego planu poprzez ustalenie wartości przyszłych świadczeń, do których pracownicy nabyli prawo świadcząc pracę w bieżącym okresie oraz w okresach poprzednich. Takie świadczenia dyskontuje się w celu ustalenia ich wartości bieżącej. Wszelkie nieujęte koszty przeszłego zatrudnienia oraz wartość godziwa aktywów programu są odejmowane. 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 denominowane w tej samej walucie, w której oczekuje się płatności świadczeń.

Wycena świadczeń jest dokonywana corocznie przez wykwalifikowanego aktuariusza przy użyciu metody prognozowanych uprawnień jednostkowych. W przypadku, gdy z szacunku wynika powstanie nadwyżki w programie określonych świadczeń Spółki, ujmuje się ją w wysokości ograniczonej do sumy wszelkich nieujętych kosztów przeszłego zatrudnienia oraz wartości bieżącej korzyści ekonomicznych dostępnych w formie refundacji z programu lub obniżki przyszłych składek na rzecz programu. W celu oszacowania wartości bieżącej korzyści ekonomicznych należy wziąć pod uwagę wymogi dotyczące minimalnego poziomu finansowania, które mają zastosowanie do programu Spółki. Korzyści ekonomiczne są dostępne dla Spółki, jeżeli są możliwe do zrealizowania w okresie funkcjonowania programu lub w momencie rozliczenia programu. W przypadku, gdy praca w latach późniejszych prowadzić będzie do istotnie wyższego poziomu świadczeń niż w latach wcześniejszych, wartość podwyższonych świadczeń ujmuje się metodą liniową przez średni okres nabywania uprawnień do świadczeń w zysku lub stracie bieżącego okresu. Jeśli uprawnienia do świadczeń są nabywane natychmiast, koszt jest ujmowany bezzwłocznie w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Spółka ujmuje wszelkie zyski i straty aktuarialne wynikające z programów określonych świadczeń w innych całkowitych dochodach, a wszystkie koszty związane z programami określonych świadczeń w kosztach osobowych w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Spółka ujmuje zyski i straty z ograniczenia lub rozliczenia programu określonych świadczeń w momencie ograniczenia lub rozliczenia. Zysk lub strata na ograniczeniu obejmuje wszelkie zmiany w wartości godziwej aktywów programu, zmianę bieżącej wartości programu określonych świadczeń oraz wszelkie zyski i straty aktuarialne, jak również koszty przeszłego zatrudnienia, które nie zostały wcześniej ujęte.

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

Elemntal Holding S.A.
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

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.

Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy

Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy ujmuje się jako koszt w momencie, gdy na Spółce ciąży zobowiązanie, którego nie może realnie uniknąć, wynikające ze szczegółowego i sformalizowanego planu rozwiązania stosunku pracy przed osiągnięciem przez pracowników wieku emerytalnego lub zapewnienia świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy w następstwie złożonej przez Spółkę propozycji dobrowolnego rozwiązania stosunku pracy. Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy w przypadku dobrowolnych odejść są ujmowane w kosztach, jeśli Spółka złożyła pracownikom ofertę zachęcającą do dobrowolnych odejść, jest prawdopodobne, że oferta zostanie zaakceptowana i liczba dobrowolnych odejść może być rzetelnie oszacowana. Jeżeli świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy są należne później niż 12 miesięcy po zakończeniu okresu sprawozdawczego, są one dyskontowane do wartości bieżącej.

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.

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.

Elemntal Holding S.A.
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

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.

Ustalenie, czy umowa zawiera leasing

W momencie rozpoczęcia wykonywania umowy, Spółka dokonuje oceny, czy jest to umowa leasingowa lub czy zawiera leasing. Określony składnik aktywów jest przedmiotem leasingu, jeśli wywiązanie się z umowy zależy od korzystania z tego składnika aktywów. Umowa przenosi prawo do użytkowania składnika aktywów, jeśli na jej podstawie Spółka otrzymuje prawo do sprawowania kontroli nad używaniem tego składnika aktywów.

Płatności oraz inne formy zapłaty wymagane umową, w momencie rozpoczęcia jej wykonywania lub przy ponownej jej ocenie, są rozdzielane przez Spółkę na takie, które są związane z leasingiem i te, które wiążą się z innymi elementami umowy, w oparciu o względne wartości godziwe leasingu i innych elementów. Jeżeli, w przypadku leasingu finansowego, Spółka stwierdzi, że wiarygodne rozdzielanie płatności jest niewykonalne w praktyce, wówczas aktywa i zobowiązania ujmowane są w kwocie równej wartości godziwej składnika aktywów, który został zidentyfikowany jako przedmiot leasingu. Następnie zmniejsza się zobowiązanie w miarę dokonywanych płatności oraz ujmuje się przypisane koszty finansowe z tytułu zobowiązania, stosując w tym celu krańcową stopę procentową właściwą dla pożyczek Spółki.

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.

Elemntal Holding S.A.
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

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 możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny 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.

Zysk na jedną akcję

Spółka prezentuje podstawowy 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.

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.

IV. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

a) Profesjonalny osąd

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej, największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa.

Klasyfikacja umów leasingowych

Spółka dokonuje klasyfikacji leasingu jako operacyjnego lub finansowego w oparciu o ocenę, w jakim zakresie ryzyko i pożytki z tytułu posiadania przedmiotu leasingu przypadają w udziale leasingodawcy, a w jakim leasingobiorcy. Ocena ta opiera się na treści ekonomicznej każdej transakcji.

[przykład] W swoim portfelu nieruchomości inwestycyjnych, Spółka wykazała umowy leasingu nieruchomości komercyjnych. Spółka zachowuje wszystkie istotne ryzyka i pożytki wynikające z prawa własności tych nieruchomości, które zostały oddane w leasing operacyjny.

b) Niepewność szacunków

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym.

Utrata wartości aktywów

Spółka przeprowadziła testy na utratę wartości środków trwałych. Wymagało to oszacowania wartości użytkowej ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego należą te środki trwałe. Oszacowanie wartości użytkowej polega na ustaleniu przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodek wypracowujący środki pieniężne i wymaga ustalenia stopy dyskontowej do zastosowania w celu obliczenia bieżącej wartości tych przepływów. Wzrost zastosowanej stopy dyskontowej o 1% spowodowałby rozpoznanie dodatkowego odpisu z tytułu utraty wartości w wysokości.

Wycena rezerw

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

Stawki amortyzacyjne

Elemntal Holding S.A.
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Spółka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

V. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości

W 2014 roku nie wystąpiły zmiany polityki rachunkowości

DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Zgodnie z MSR 18 przychody ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług, po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług, rabaty i upusty są rozpoznawane w momencie, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z ich własności zostały przeniesione na kupującego.

Przychody ze sprzedaży i przychody ogółem Spółki prezentują się następująco:

Przychody ze sprzedaży usług w 2014 r. zostały osiągnięte w całości ze sprzedaży krajowej.
Przychody z działalności zaniechanej nie wystąpiły.

Nota 2. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

Spółka na poziomie sprawozdania jednostkowego nie identyfikuje segmentów działalności. Segmenty operacyjne dla Grupy Kapitałowej zostały zidentyfikowane i opisane zostaną w notach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Elemental Holding S.A.

Nota 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	01.01 -31.12.2014	01.01 -31.12.2013
Amortyzacja	205	45
Zużycie materiałów i energii	142	119
Usługi obce	1 800	931
Podatki i opłaty	50	29
Wynagrodzenia	591	1 020
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	86	144
Pozostałe koszty rodzajowe	595	346

Elemntal Holding S.A.
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Rezerwy gwarancyjne		
Suma kosztów wg rodzaju	3 469	2 634
Zmiana stanu produktów		
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)		
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)		
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)		
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	3 469	2 634

KOSZTY ZATRUDNIENIA	01.01 -31.12.2014	01.01 -31.12.2013
Wynagrodzenia	591	1 020
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	86	144
Koszty świadczeń emerytalnych		
Inne świadczenia po okresie zatrudnienia		
Opcje na akcje przyznane członkom Zarządu i kadry kierowniczej		
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych		
Suma kosztów świadczeń pracowniczych, w tym:	677	1 164
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży		
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży		
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu		

Nota 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01 -31.12.2014	01.01 -31.12.2013
Pozostałe	1	1

Elemntal Holding S.A.
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

RAZEM	1	1
--------------	----------	----------

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01 -31.12.2014	01.01 -31.12.2013
Spisanie należności wątpliwych	39	94
Pozostałe	0	0
RAZEM	39	94

Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01 -31.12.2014	01.01 -31.12.2013
Przychody z tytułu odsetek	2 757	852
Zysk netto ze zbycia aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	80
Dywidendy otrzymane	579	889
Pozostałe odsetki	404	195
Pozostałe	436	2
RAZEM	4 176	2 018

KOSZTY FINANSOWE	01.01 -31.12.2014	01.01 -31.12.2013
Koszty z tytułu odsetek	935	899
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	0	117
Aktualizacja wartości inwestycji	0	0
RAZEM	935	1 016

Nota 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZONY PODATEK DOCHODOWY

Główne składniki obciążenia podatkowego za lata zakończone 31 grudnia 2014 i 2013 roku przedstawiają się następująco:

Elemntal Holding S.A.
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RZIS	01.01 -31.12.2014	01.01 -31.12.2013
Bieżący podatek dochodowy	0	0
Dotyczący roku obrotowego	0	0
Korekty dotyczące lat ubiegłych		
Odroczony podatek dochodowy	45	3
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych		
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego		
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	45	3

UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	31.12.2013	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2014
Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	1	1	1	1
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	20	0	20	0
Odpisy aktualizujące udziały w innych jednostkach				
Odpisy aktualizujące należności				
Rezerwa na badanie	20	25	20	25
Zarachowane odsetki	273	476	273	476
Leasingi	0	436	0	436
Suma ujemnych różnic przejściowych	314	938	314	938
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	60	178	60	178

Elemntal Holding S.A.
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA REZERWY Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	31.12.2013	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2014
Dodatnie różnice kursowe				
Zarachowane odsetki	235	621	235	621
Leasing amortyzacja	12	489	12	489
Suma dodatnich różnic przejściowych	247	1 110	247	1 110
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	47	211	47	211

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

	31.12.2014	31.12.2013
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	178	60
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	211	47
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana	0	0
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	-33	13

Nota 7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

W prezentowanych okresach 2014 i 2013 roku działalność zaniechana nie występuje.

Nota 8. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Zysk przypadający na jedną akcję i rozwodniony zyska na jedną akcję w 2014 roku wynosił 0,002 PLN.

Nota 9. DYWIDENDY ZAPROPONOWANE LUB UCHWALONE DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Elemntal Holding S.A.
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

W prezentowanych okresach 2014 i 2013 r. nie uchwalono wypłaty dywidendy.

Nota 10. UJAWNienie ELEMENTÓW POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

W 2014 i 2013 r. nie wystąpiły dodatkowe elementy dochodów całkowitych poza wykazanymi w rachunku zysków i strat.

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 1.01.2014-31.12.2014 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2014 roku			80	155	1 294		1 529
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	57	390	348	0	795
- nabycia środków trwałych			57		348		405
- zawartych umów leasingu				390			390
- otrzymanie aportu							0
- inne							0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	12	0	0	0	12
- zbycia			12				12
- likwidacji							0
- wniesienia aportu							0
- inne							0
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2014 roku	0	0	125	545	1 641	0	2 312
Umorzenie na dzień 01.01.2014			26	15	12		53
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	21	31	149	0	201
- amortyzacji			21	31	149		201
- inne							0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	2	0	0	0	0

Elemntal Holding S.A.
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

- likwidacji			2				0
- sprzedaży							0
- inne							0
Umorzenie na dzień 31.12.2014	0	0	45	46	162	0	252
Odpisy aktualizujące na 01.01.2014							0
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
- utraty wartości							0
- inne							0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
- odwrócenie odpisów aktualizujących							0
- likwidacji lub sprzedaży							0
- inne							0
Odpisy aktualizujące na 31.12.2014	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2014 roku	0	0	81	499	1 480	0	2 060

Nakład na środki trwałe w 2014 roku wyniosły 795 tys.PLN, dotyczyły głównie inwestycji w obcy środek trwały 348 tys., zakupu środków transportu 390 tys. PLN oraz pozostałe wyposażenie biurowe 57.tys.PLN

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 1.01.2013 - 31.12.2013 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2013 roku	0	0	28	29	0	0	57
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	52	126	1 294	0	1 472
- nabycia środków trwałych			52		1 294		1 346
- zawartych umów leasingu				126			126
- otrzymanie aportu							0
- inne							0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
- zbycia							0
- likwidacji							0
- wniesienia aportu							0
- inne							0
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2013 roku	0	0	80	155	1 294	0	1 529
Umorzenie na dzień 01.01.2013	0	0	16	7	0	0	23
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	10	8	12	0	30
- amortyzacji			10	8	12		30
- inne							0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
- likwidacji							0
- sprzedaży							0
- inne							0
Umorzenie na dzień 31.12.2013	0	0	26	15	12	0	53
Odpisy aktualizujące na 01.01.2013	0	0	0	0	0	0	0
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
- utraty wartości							0
- inne							0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
- odwrócenie odpisów aktualizujących							0
- inne							0
Odpisy aktualizujące na 31.12.2013	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2013 roku	0	0	55	140	1 281	0	1 476

Elemntal Holding S.A.
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Środki trwałe w budowie

BRAK

Leasingowane środki trwałe

Środki trwałe	31.12.2014			31.12.2013		
	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto
Nieruchomości						
Maszyny i urządzenia						
Środki transportu	516	28	488	126	2	124
Pozostałe środki						
Razem						

Wartość bilansowa maszyn i urządzeń użytkowanych na dzień 31 grudnia 2014 roku na mocy umów leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu wynosi 488 tysięcy PLN.

Nota 11. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Elemental Holding S.A.
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2014-31.12.2014 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych ¹	Znaki towarowe ²	Patenty i licencje ²	Oprogramowanie komputerowe ²	Wartość firmy	Inne ²	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2014 roku	0	0	0	0	0	72	0	72
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	6	0	6
- nabycia						6		6
- przeszacowania								0
- inne								0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0	0
- zbycia								0
- likwidacji								0
- przeszacowania								0
- inne								0
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2014 roku	0	0	0	0	0	78	0	78
Umorzenie na dzień 01.01.2014	0	0	0	0	0	72	0	72
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	4	0	4
- amortyzacji						4		4
- inne								0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0	0
- likwidacji								0
- sprzedaży								0
- inne								0
Umorzenie na dzień 31.12.2014	0	0	0	0	0	76	0	76
Odpisy aktualizujące na 01.01.2014	0	0	0	0	0	0	0	0
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0	0
- utraty wartości								0
- inne								0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0	0
- odwrócenie odpisów aktualizujących								0
- likwidacji lub sprzedaży								0
- inne								0

Elemntal Holding S.A.
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Odpisy aktualizujące na 31.12.2014	0	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2014 roku	0	0	0	0	0	3	0	3

¹ Wytworzone we własnym zakresie,

² Zakupione/powstałe w wyniku połączenia jednostek gospodarczych

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2013 - 31.12.2013 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych ¹	Znaki towarowe ²	Patenty i licencje ²	Oprogramowanie komputerowe ²	Wartość firmy	Inne ²	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2013 roku	0	0	0	0	0	72	0	72
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0	0
- nabycia								0
- przeszacowania								0
- inne								0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0	0
- zbycia								0
- likwidacji								0
- inne								0
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2013 roku								0
Umorzenie na dzień 01.01.2013 roku	0	0	0	0	0	72	0	72
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	57	0	57
- amortyzacji	0	0	0	0	0	15	0	15
- inne						15		15
Zmniejszenia, z tytułu:								0
- likwidacji	0	0	0	0	0	0	0	0
- sprzedaży								0
- inne								0
Umorzenie na dzień 31.12. 2013 roku								0
Odpisy aktualizujące na 01.01. 2013 roku	0	0	0	0	0	72	0	72
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0	0
- utraty wartości	0	0	0	0	0	0	0	0
- inne								0

Elemntal Holding S.A.
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Zmniejszenia, z tytułu:								0
- odwrócenie odpisów aktualizujących	0	0	0	0	0	0	0	0
- likwidacji lub sprzedaży								0
- inne								0
Odpisy aktualizujące na 31.12. 2013 roku								0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2013 roku	0	0	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0	0	0	0

¹ Wytworzone we własnym zakresie,

² Zakupione/powstałe w wyniku połączenia jednostek gospodarczych

Elemental Holding S.A.
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 12. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Nie występują

Nota 13. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych wycenianych wg ceny nabycia

Udziały w jednostkach podporządkowanych	31.12.2014	31.12.2013
jednostek zależnych	197 057	182 631
jednostek współzależnych		
jednostek stowarzyszonych		

Spółka przeprowadziła testy na utratę wartości potwierdzające brak konieczności utworzenia odpisów z tytułu utraty wartości.

Zmiana stanu inwestycji w jednostkach zależnych

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
Stan na początek okresu	182 631	134 243
Zwiększenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:	48 426	48 397
- połączenia jednostek gospodarczych		
- zakupu jednostki	14 426	48 397
Terra Recycling SA	0	48 342
Elemental Asset Management Sp. z o.o.	0	5
Elemental Asset Management Sp. z o.o. S.K.A	0	50
UAB"EMP recycling"	14 426	0
- rekasyfikacja		
- inne zwiększenia		
Zmniejszenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:	0	10
- sprzedaż jednostki zależnej	0	10
- rekasyfikacja		
- inne zmniejszenia		
Stan na koniec okresu	197 057	182 631

. Elemental Holding zawarł w dniu 26 marca 2014 roku z większościami udziałowcami spółki pod firmą UAB "EMP recycling", spółka prywatna z ograniczoną odpowiedzialnością, założona na prawach Republiki Litewskiej, z siedzibą w Galinės vil., okręg Wileński, Republika Litwy oraz z samą Spółką umowę inwestycyjną ("Umowa Inwestycyjna") przedmiotem której jest uregulowanie zasad współpracy stron w zakresie nabycia przez Emitenta 25 723 udziałów w Kapitale zakładowym Spółki stanowiących 51% kapitału zakładowego Spółki i reprezentujących 51% głosów na zgromadzeniu udziałowców Spółki. Strony uzgodniły, że nabycie udziałów nastąpi do dnia 26 maja 2014 roku.

Zgodnie z postanowieniami Umowy Inwestycyjnej Emitent nabył od obecnych udziałowców Spółki 20679 udziałów w Spółce reprezentujących 41,00% kapitału zakładowego Spółki oraz 41,04 % głosów na Zgromadzeniu Udziałowców Spółki przy założeniu rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o 5 044 udziały obejmowane przez Emitenta. Udziały zostały nabyte pod warunkiem nieskorzystania przez pozostałych udziałowców z prawa pierwszeństwa ich nabycia na takich samych warunkach jak Emitent jednak w proporcji do posiadanych przez nich udziałów w Spółce. Jednocześnie Emitent informuje, iż na dzień zawarcia Umowy Inwestycyjnej większość udziałowców Spółki skutecznie zrzekł się przysługującego im prawa pierwszeństwa.

Następnie tego samego dnia tj. 26 marca 2014 Elemental Holding S.A. zawarł z większościovymi wspólnikami spółki UAB "EMP recycling", umowę wspólników przedmiotem, której było uregulowanie zasad współpracy stron w procesie zarządzania Spółką, jej funkcjonowanie, finansowania, zasady ładu korporacyjnego, zakazu konkurencji, możliwości rozporządzania udziałami jak również wzajemnych opcji Put i Call.

Zgodnie z podpisaną Umową kupujący i sprzedający, po upływie trzech lat od wejścia w życie Umowy mają opcje call/put do żądania nabycia/sprzedaży pozostałych 49% udziałów po cenie wykonania opcji bazującej na mnożniku EBITDA.

Elemental Holding S.A.
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 31.12.2014 r.

Nazwa spółki, forma prawna, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość	Wartość bilansowa udziałów	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
UAB"EMP recycling"	14 426		14 426	51%	51%	pełna
Terra Recycling S.A	48 342		48 342	100%	100%	pełna
Syntom S.A.	94 071		94 071	100%	100%	pełna
Tesla Recycling Sp. z o.o	5		5	100%	100%	pełna
Tesla Recycling Sp.z o.o. SKA	40 000		40 000	100%	100%	pełna
Elemental Asset Management Sp. z o.o	5		5	100%	100%	pełna
Elemental Asset Management Sp. z o.o SKA	50		50	100%	100%	pełna

Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 31.12.2013 r.

Nazwa spółki, forma prawna, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość	Wartość bilansowa udziałów	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
Terra Recycling S.A	48 342		48 342	100%	100%	pełna
Syntom S.A.	94 071		94 071	100%	100%	pełna
Tesla Recycling Sp. z o.o	5		5	100%	100%	pełna
Tesla Recycling Sp.z o.o. SKA	40 000		40 000	100%	100%	pełna
Elemental Asset Management Sp. z o.o	5		5	100%	100%	pełna
Elemental Asset Management Sp. z o.o SKA	50		50	100%	100%	pełna

Inwestycje w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych na dzień 31.12.2014 r.

Brak

Nota 14. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE

Brak

Nota 15. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

Brak

Nota 16. AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY

Brak

Nota 17. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

Inwestycje długoterminowe	31.12.2014	31.12.2013
Pożyczki udzielone, w tym:	4 448	532
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej		
Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności		
Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą		
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne		
Należności leasingowe długoterminowe		
Należności długoterminowe pozostałe		
Obligacje	11 336	9 737
RAZEM	15 784	10 269

Inwestycje krótkoterminowe	31.12.2014	31.12.2013
Pożyczki udzielone, w tym:	3 655	1 707
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej		
Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności		
Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą		
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne		
Należności leasingowe krótkoterminowe		
Należności krótkoterminowe pozostałe		
Inne		
RAZEM	3 655	1 707

Udzielone pożyczki

Pożyczkobiorca	Kwota pożyczki wg umowy	Wartość bilansowa	Oprocentowanie		Termin spłaty	Zabezpieczenia
			nominalne	efektywne		
Wg stanu na 31.12.2014 r.	7 668	8 103				
Terra Recycling SA	3 600	3 870	7,9	7,9	31.12.2017	Brak

EMP"UAB recycling"	341	343	3,5	3,5	31.12.2015	Brak
Tesla Recycling Sp. Z o.o. SKA	1 350	1 402	7,9	7,9	31.12.2015	Brak
Syntom SA	1750	1 826	7,9	7,9	31.05.2015	Brak
Metal Holding s.r.o.	427	427	Euro Libor +1,5 p.a.	Euro Libor +1,5 p.a.	31.12.2015	Brak
Pozostałe	200	235	7,9	7,9	31.12.2017	Brak
Wg stanu na 31.12.2013 r.	2 200	2 239				
Terra Recycling SA	300	313	7,9	7,9	31.12.2016	Brak
Tesla Recycling Sp. z o.o. SKA	1 700	1 707	7,9	7,9	31.12.2014	Brak
Pozostałe	200	219	7,9	7,9	31.12.2015	Brak

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności- kwota objęcia

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
Obligacje	11 336	9 737
Syntom SA	4 898	5 558
Collect Point Sp. z o.o. SKA	6 438	0
Tesla Recycling Sp. z o.o SKA	0	4 179
Razem inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności	11 336	9 737
- długoterminowe	11 336	9 737
- krótkoterminowe	0	0

Nota 18. ZAPASY

Pozycja zapasów wynosi 8 tys. –materiały biurowe.

Nota 19. UMOWY O USŁUGĘ BUDOWLANĄ

Brak umów o usługę budowlaną

Nota 20. NALEŻNOŚCI HANDLOWE

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
Należności handlowe	666	224
- od jednostek powiązanych	660	201
- od pozostałych jednostek	6	117
Odpisy aktualizujące (wartość dodatnia)	0	-94
Należności handlowe brutto	666	318

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności handlowych:

	31.12.2014	31.12.2013
Jednostki powiązane		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	0	0
Zwiększenia, w tym:		
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne		
- dowiązanie odpisów w związku z umorzeniem układu		
Zmniejszenia w tym:		
- wykorzystanie odpisów aktualizujących		
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności		
- zakończenie postępowań		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na koniec okresu		
Jednostki pozostałe		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	94	0
Zwiększenia, w tym:	0	94
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	0	94
- dowiązanie odpisów w związku z umorzeniem układu		
Zmniejszenia w tym:	94	0
- wykorzystanie odpisów aktualizujących		
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	94	0
- zakończenie postępowań		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek pozostałych na koniec okresu	0	94
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na koniec okresu		

Nota 21. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
Pozostałe należności, w tym:	939	61 052
- rozrachunki z tytułu zaliczek	40	134
- należne wpłaty na poczet kapitału	0	60 298
- należności z tytułu VAT	899	620
- inne		
odpisy aktualizujące		
Pozostałe należności brutto	939	61 052

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
Pozostałe należności, w tym:	939	61 052
od jednostek powiązanych	0	0
od pozostałych jednostek	939	61 052
Odpisy aktualizujące		
Pozostałe należności brutto	939	61 052

Nota 22. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
- ubezpieczenia majątkowe	15	7
- prenumerata czasopism	6	0
- rozliczenie obligacji	0	0
- koszty due dilligence	576	5
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe	22	0
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	620	12

Nota 23. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	31.12.2014	31.12.2013
Środki pieniężne kasie i na rachunkach bankowych:	253	342
Kasa	91	7
Bank	162	220
Inne środki pieniężne:		0
Środki pieniężne w drodze		
Lokaty overnight		
Lokaty krótkoterminowe o terminie realizacji do 3 m-cy		
Naliczone odsetki od lokat krótkoterminowych o okresie realizacji do 3 m-cy		
Inne aktywa pieniężne:	87 052	15 095
Jednostki uczestnictwa w funduszu	14 575	12 695
Lokaty bankowe	72 477	2 400
Środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej		
Razem	87 305	15 438

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Spółki na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 grudnia 2014 roku wynosi 87 305 tysięcy PLN (31 grudnia 2013 roku: 15 438 tysięcy PLN).

Nota 24. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
Liczba akcji	154 824 401	154 824 401
Wartość nominalna akcji	1 zł	1 zł
Kapitał zakładowy	154 824 401	154 824 401

Kapitał zakładowy - struktura

Seria/emisja rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejo- wania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość jednostkowa	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału
A	na okaziciela		100.000	1,00 PLN	100 000	gotówka
B	na okaziciela		40.000.000	1,00 PLN	40.000.000	aport
C	na okaziciela		23.270.833	1,00 PLN	23.270.833	aport
D	na okaziciela		25.126.984	1,00 PLN	25.126.984	aport
E	na okaziciela		1.000.000	1,00 PLN	1.000.000	gotówka
F	na okaziciela		6.883.329	1,00 PLN	6.883.329	gotówka
G	na okaziciela		3.287.000	1,00 PLN	3.287.000	gotówka
H	na okaziciela		1.837.581	1,00 PLN	1.837.581	gotówka
I	na okaziciela		1.658.000	1,00 PLN	1.658.000	gotówka
J	na okaziciela		512.040	1,00 PLN	512.040	gotówka
K	na okaziciela		1.626.500	1,00 PLN	1.626.500	gotówka
L	na okaziciela		11.688.800	1,00 PLN	11.688.800	gotówka
M	na okaziciela		24.500.000	1,00 PLN	24.500.000	gotówka
N	na okaziciela		13.333.334	1,00 PLN	13.333.334	gotówka
RAZEM			15.824.401		154.824.401	

Kapitał zakładowy – struktura na dzień 31.12.2014r.

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
Reventon FIZ*	60 128 721	38,84%	60 128 721	38,84%
Ibah Holdings Limited	23 270 833	15,03%	23 270 833	15,03%
EVF I Investments S.a.r.l.**	15 714 712	10,15%	15 714 712	10,15%
ING PTE***	15 427 597	9,96%	15 427 597	9,96%
Pozostali	40 282 538	26,02%	40 282 538	26,02%
Razem	154 824 401	100,00%	154 824 401	100,00%

Dane na dzień 31.12.2014 r.

* Reventon Fundusz Inwestycyjny Zamknięty, zarządzany przez ALTUS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

** fundusz venture capital w grupie Enterprise Investors

*** stan na dzień 31.12.2014

Zmiana stanu kapitału zakładowego

Wyszczególnienie	2014	2013
Kapitał na początek okresu	154 824	103 164
Zwiększenia, z tytułu:	0	51 661
-emisja akcji	0	51 661
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0

Kapitał na koniec okresu	154 824	154 824
---------------------------------	----------------	----------------

Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 154 824 PLN i zostały w pełni opłacone.

Nota 25. KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ CENY NOMINALNEJ

Kapitał zapasowy został utworzony z nadwyżki wartości emisyjnej nad nominalną po pomniejszeniu o koszty emisji. Wartość kapitału ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej na dzień 31.12.2014 roku wynosiła 102 415 tys. Zmiana o 74 tys. wynika z ujęcia korekty kosztów emisji akcji w 2013 roku.

Nota 26. AKCJE WŁASNE

Brak

Nota 27. KAPITAŁY

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
Kapitał zapasowy	204	204
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	102 415	102 489
Pozostały kapitał rezerwowy		
RAZEM	102 619	102 693

Nota 28. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY

Niepodzielony wynik obejmuje również kwoty, które nie podlegają podziałowi to znaczy nie mogą zostać wypłacone w formie dywidendy:

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
Kwoty zawarte w pozycji niepodzielony wynik niepodlegające podziałowi:	- 726	-332
RAZEM	-726	-332

Zarząd spółki rekomenduje przeznaczyć zysk netto za 2014 ok na pokrycie strat z lat ubiegłych.

Nota 29. KREDYTY I POŻYCZKI

Brak

Nota 30. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
zobowiązania leasingowe	436	112
obligacje	49 875	14 896
zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		
Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą		
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne		
Inne		
Razem zobowiązania finansowe	50 311	15 008
- długoterminowe	50 252	14 876
- krótkoterminowe	59	133

W dniu 15 października 2014 roku Zarząd Spółki po uzyskaniu uprzedniej zgody Rady Nadzorczej Spółki, wyrażonej w uchwale Rady Nadzorczej nr 3/10/2014 z dnia 13 października 2014 w sprawie wyrażenia zgody na emisję jednej lub kilku serii obligacji, w związku z uchwałą Zarządu nr 01/09/2014 z dnia 30 września 2014 roku w sprawie emisji

obligacji do kwoty 100.000.000 PLN podjął uchwałę nr 01/10/2014 z dnia 15 października 2014 w sprawie zatwierdzenia warunków emisji obligacji serii D oraz uchwałę nr 02/10/2014 z dnia 15 października 2014 w sprawie zatwierdzenia warunków emisji obligacji serii E.

We wskazanych uchwałach nie został podany cel emisji obligacji serii D i E.

Obligacje serii D i E emitowane są jako obligacje na okaziciela. Obligacje nie mają formy dokumentu.

W ramach emisji obligacji serii D zostało wyemitowanych 2.600 (dwa tysiące sześćset) obligacji zwykłych na okaziciela, o łącznej wartości nominalnej wynoszącej 26.000.000 PLN (dwadzieścia sześć milionów złotych). W ramach emisji obligacji serii E zostało wyemitowanych 2.400 (dwa tysiące czterysta) obligacji zwykłych na okaziciela serii E, o łącznej wartości nominalnej wynoszącej 24.000.000 PLN (dwadzieścia cztery miliony złotych).

Wartość nominalna i cena emisyjna każdej obligacji serii D i E wynosi 10.000 PLN (dziesięć tysięcy złotych) każda obligacja.

Dzień wykupu obligacji serii D został wyznaczony na dzień 17 października 2017 roku. Dzień wykupu obligacji serii E został wyznaczony na dzień 17 października 2019 roku. Oprocentowanie będzie naliczane dla każdej obligacji serii D dla danego okresu odsetkowego oznaczającego okres od dnia emisji obligacji (wliczając ten dzień) do pierwszego dnia płatności odsetek (nie wliczając tego dnia) i każdy następny okres od dnia płatności odsetek (wliczając ten dzień) do następnego dnia płatności odsetek (nie wliczając tego dnia). Kolejne dni płatności odsetek dla obligacji serii D zostały wyznaczone na: 17.04.2015r., 17.10.2015r., 17.04.2016r., 17.10.2016r., 17.04.2017r., 17.10.2017r. Kwota odsetek od jednej Obligacji zostanie ustalona po ustaleniu stopy procentowej, poprzez pomnożenie wartości nominalnej jednej Obligacji przez stopę procentową, podzielenie wyniku przez 365 i pomnożenie uzyskanego wyniku przez liczbę dni w danym okresie odsetkowym, zaokrąglenie uzyskanego wyniku do pełnego grosza (pół grosza lub więcej będzie zaokrąglone w górę). Oprocentowanie będzie naliczane dla każdej obligacji serii E dla danego okresu odsetkowego oznaczającego okres od dnia emisji obligacji (wliczając ten dzień) do pierwszego dnia płatności odsetek (nie wliczając tego dnia) i każdy następny okres od dnia płatności odsetek (wliczając ten dzień) do następnego dnia płatności odsetek (nie wliczając tego dnia). Kolejne dni płatności odsetek dla obligacji serii E zostały wyznaczone na: 17.04.2015r., 17.10.2015r., 17.04.2016r., 17.10.2016r., 17.04.2017r., 17.10.2017r., 17.04.2018r., 17.10.2018r., 17.04.2019r., 17.10.2019r. Oprocentowanie obligacji serii D i E jest zmienne, oparte o stopę bazową WIBOR 6M powiększoną o odpowiednią marżę. Kwota odsetek od jednej Obligacji zostanie ustalona po ustaleniu stopy procentowej, poprzez pomnożenie wartości nominalnej jednej Obligacji przez stopę procentową, podzielenie wyniku przez 365 i pomnożenie uzyskanego wyniku przez liczbę dni w danym okresie odsetkowym, zaokrąglenie uzyskanego wyniku do pełnego grosza (pół grosza lub więcej będzie zaokrąglone w górę).

Obligacje serii D i E są emitowane jako obligacje zabezpieczone poręczeniami. Poręczenie za zobowiązania Emitenta wynikające z emisji obligacji serii D i E udzielone zostały przez spółki: Syntom S.A. z siedzibą w Warszawie oraz Collect Point sp. z o.o. S.K.A. z siedzibą w Grodzisku Mazowieckim.

Stosowne oświadczenia o udzieleniu poręczeń przez spółkę Syntom S.A. oraz Collect Point sp. z o.o. S.K.A. zostały złożone w dniu 13 października 2014 roku. Każdy z poręczycieli zobowiązał się nieodwołalnie i bezwarunkowo wobec każdego obligatariusza, że w przypadku nie wykonania przez Emitenta jego zobowiązań pieniężnych z tytułu emisji obligacji w ich datach wymagalności, poręczyciel wykona te zobowiązania. Maksymalna kwota poręczenia udzielonego przez każdego poręczyciela wobec danego obligatariusza wynosi 150% wartości nominalnej każdej wyemitowanej i niewykupionej obligacji posiadanej przez obligatariusza.

Wartość zaciągniętych przez Emitenta zobowiązań na ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie propozycji nabycia: 288.497,57 PLN Perspektywy kształtowania się zobowiązań emitenta do czasu całkowitego wykupu obligacji proponowanych do nabycia: 51.000.000 PLN

Obligacje są oferowane w trybie określonym w art. 9 pkt 3 Ustawy o Obligacjach z dnia 29 czerwca 1995 roku.

Opcja UAB EMP

Elemental Holding („Kupujący”) zawarł w dniu 26 marca 2014 roku z większościovymi wspólnikami spółki pod firmą UAB "EMP recycling", spółka prywatna z ograniczoną odpowiedzialnością, założona na prawach Republiki Litewskiej, z siedzibą w Galinės vil., okręg Wileński, Republika Litwy oraz z samą Spółką („Sprzedający”) umowę sprzedaży akcji, w ramach której Kupujący nabył 25 723 udziałów w Kapitale zakładowym Spółki stanowiących 51% kapitału zakładowego Spółki i reprezentujących 51% głosów na zgromadzeniu wspólników Spółki. Równocześnie zgodnie z podpisaną Umową kupujący i sprzedający, po upływie trzech lat od wejścia w życie Umowy mają opcje call/put do żądania nabycia/sprzedaży pozostałych 49% udziałów po cenie wykonania opcji bazującej na mnożniku EBITDA. Wartość opcji na dzień bilansowy wynosiła zero.

Zobowiązania leasingowe

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
Zobowiązania leasingowe krótkoterminowe	59	19
Zobowiązania leasingowe długoterminowe, w tym:	377	93
- od roku do pięciu lat	377	93
- powyżej pięciu lat		
Zobowiązania leasingowe razem	436	112

Obligacje

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
Obligacje	49 875	14 896
Razem obligacje	49 875	14 896
- długoterminowe	49 875	14 764
- krótkoterminowe	0	131

Nota 31. INNE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Brak

Nota 32. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE

Zobowiązania handlowe

	31.12.2014	31.12.2013
Zobowiązania handlowe	561	389
Wobec jednostek powiązanych	9	0
Wobec jednostek pozostałych	552	389

Zobowiązania handlowe – struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
31.12.2014	561	561	0	0	0	0	0
Wobec jednostek powiązanych	0						
Wobec jednostek pozostałych	561	561					
31.12.2013	389	389	0	0	0	0	0
Wobec jednostek powiązanych	0						
Wobec jednostek pozostałych	389	389					

Nota 33. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

	31.12.2014	31.12.2013
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	22	70
Podatek VAT		
Podatek zryczałtowany u źródła		
Podatek dochodowy od osób fizycznych	11	16

Składki na ubezpieczenie społeczne (ZUS)	11	55
Opłaty celne		
Akcyza		
Pozostałe		
Pozostałe zobowiązania	33	124
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	33	69
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		
Zobowiązania wobec wspólnego przedsięwzięcia		
Inne zobowiązania		55
Rozliczenia międzyokresowe bierne		
Razem inne zobowiązania	55	195

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe – struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
31.12.2014	55	55					
Wobec jednostek powiązanych							
Wobec jednostek pozostałych	55	55					
31.12.2013	195	195					
Wobec jednostek powiązanych							
Wobec jednostek pozostałych	195	195					

Nota 34. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS

Spółka nie tworzy odpisów na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych.

Nota 35. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Brak zobowiązań warunkowych.

Nota 36. NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA DŁUGO I KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO

Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją sprzedaży

Wyszczególnienie	31.12.2014		31.12.2013	
	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat
W okresie 1 roku	72	59	23	20
W okresie od 1 do 5 lat	408	377	107	92
Powyżej 5 lat				
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	480		130	
Przyszły przychód odsetkowy	22	X	18	X
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, w	458	436	122	112
- krótkoterminowe		59		20
- długoterminowe		377		92

Umowy leasingu finansowego na dzień 31.12.2014 r.

Korzystający /przedmiot umowy	Numer umowy	Wartość początkowa	Wartość początkowa (waluta)	Oznaczenie waluty	Termin zakończenia umowy	Wartość zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego	Warunki przedłużenia umowy lub	Ograniczenia wynikające z umowy
Elemental Holding SA	LO /0304047/2013	126	126	PLN	11/2018	1		
Elemental Holding SA	LO/1811302014	390	390	PLN	04/2018	4		

Przedmioty leasingu na dzień 31.12.2014 r.

Wyszczególnienie	W odniesieniu do grup aktywów				Razem
	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	
Samochód Mini Cooper			99		124
Audi S7			390		
Wartość bilansowa netto przedmiotów leasingu			489		124

Nota 37. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW

Brak

Nota 38. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE

	31.12.2014	31.12.2013
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	0	0
Rezerwy na nagrody jubileuszowe		
Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	0	20
Rezerwy na pozostałe świadczenia		
Razem, w tym:	0	20
- długoterminowe	0	0
- krótkoterminowe	0	20

Jednostka nie wypłaca pracownikom przechodzącym na emerytury kwoty odpraw emerytalnych wysokości określonej przez Kodeks pracy.

	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwy na nagrody jubileuszowe	Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	Rezerwy na pozostałe świadczenia pracownicze
Stan na 01.01.2014	1	0	20	0
Utworzenie rezerwy	0	0	0	0
Koszty wypłaconych świadczeń	0	0	0	0
Rozwiązanie rezerwy	1	0	20	0
Stan na 31.12.2014, w tym:	0	0	0	0
- długoterminowe	0	0	0	0
- krótkoterminowe	0	0	20	0
Stan na 01.01.2013	0	0	23	0
Utworzenie rezerwy	1	0	20	0
Koszty wypłaconych świadczeń	0	0	0	0
Rozwiązanie rezerwy	0	0	23	0
Stan na 31.12.2013, w tym:	1	0	20	0
- długoterminowe	0	0	20	0

- krótkoterminowe	1	0	0	0
-------------------	---	---	---	---

Nota 39. POZOSTAŁE REZERWY

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty		
Rezerwa restrukturyzacyjna		
Koszty przełomu roku	47	449
Razem, w tym:	47	449
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	47	449

Zmiana stanu rezerw

Wyszczególnienie	Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	Rezerwa restrukturyzacyjna	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na 01.01.2014			449	449
Utworzone w ciągu roku obrotowego			47	47
Wykorzystane				
Rozwiązane			449	449
Korekta z tytułu różnic kursowych				
Korekta stopy dyskontowej				
Stan na 31.12.2014, w tym:			47	47
- długoterminowe				
- krótkoterminowe			47	47
Stan na 01.01.2013			100	100
Utworzone w ciągu roku obrotowego			449	449
Wykorzystane				
Rozwiązane			100	100
Korekta z tytułu różnic kursowych				
Korekta stopy dyskontowej				
Stan na 31.12.2013, w tym:			449	449
- długoterminowe				
- krótkoterminowe			449	449

Nota 40. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

Czynniki ryzyka związane z otoczeniem

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną na świecie i w Polsce

Działalność Elemental Holding SA oraz spółek z Grupy ELEMENTAL jest uzależniona od sytuacji makroekonomicznej na świecie oraz w Polsce, a w szczególności od stopy wzrostu PKB, poziomu inwestycji, stopy inflacji, stopy bezrobocia i wysokości deficytu budżetowego. Czynniki te oddziałują na popyt na produkty i usługi Emitenta oraz spółek z Grupy ELEMENTAL.

Ryzyko wzrostu stóp procentowych.

Elemental Holding jest stroną umów leasingowych oraz kredytowych (emisja obligacji) opartych o zmienne stopy procentowe. W związku z tym narażona jest na ryzyko zmian stóp procentowych zarówno w odniesieniu do posiadanych kredytów, jak również w przypadku zaciągania nowego lub refinansowania istniejącego zadłużenia.

Ewentualny wzrost stóp procentowych może spowodować wzrost kosztów finansowych spółki, a tym samym negatywnie wpłynąć na osiągnięte przez nią wyniki finansowe.

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego brutto oraz kapitału własnego spółki na racjonalnie możliwe zmiany stóp procentowych przy założeniu niezmienności innych czynników (w związku z zobowiązaniami o zmiennej stopie procentowej)

Wyszczególnienie	Zwiększenie/zmniejszenie o punkty procentowe	Wpływ na wynik	Wpływ na kapitał własny
PLN zadłużenie odsetkowe na koniec okresu wynosi	1%	+/- 505	+/- 505

Wyczenie zawiera informację o wpływie zmiany stopy procentowej na wartość odsetek od momenty zaciągnięcia długu do końca roku.

Czynniki ryzyka związane bezpośrednio z działalnością Elemental Holding S.A.

Ryzyko utraty kluczowej kadry

Efektywność działalności Elemental Holding S.A. oraz spółek z Grupy ELEMENTAL jest wysoce uzależniona od doświadczenia kadry zarządzającej oraz pracowników. Nagła i niezaplanowana redukcja personalna mogłaby w negatywny sposób wpłynąć na bieżącą działalność oraz na wyniki finansowe osiągnięte przez Grupę ELEMENTAL w przyszłości. W celu zapobieżenia utracie kluczowych pracowników Emitent stara się stworzyć odpowiednie warunki pracy, oferując jednocześnie konkurencyjny poziom wynagrodzeń, oparty na efektach i zaangażowaniu pracowników. Część z kluczowych pracowników Elemental Holding S.A. i spółek z Grupy ELEMENTAL jest jednocześnie akcjonariuszami spółki, co pozytywnie przekłada się na ich zaangażowanie w rozwój Emitenta.

Ryzyko związane z utrzymaniem odpowiedniego poziomu kapitału obrotowego

Działalność Grupy ELEMENTAL na rynku hurtowego obrotu metalami nieżelaznymi oraz recyklingu wymaga zaangażowania znaczącego kapitału obrotowego na potrzeby działalności operacyjnej. Ryzyko to należy rozpatrywać w dwóch aspektach. Po pierwsze utrzymanie odpowiedniego poziomu kapitału obrotowego wymaga zewnętrznych źródeł finansowania w tym głównie w formie kredytów bankowych lub obligacji. Po drugie istotnym czynnikiem wpływającym na poziom kapitału obrotowego jest terminowe wywiązywanie się odbiorców z zobowiązań wobec Grupy ELEMENTAL.

Istnieje ryzyko, iż ograniczona dostępność do finansowania dłużnego i/lub nieterminowe wywiązywanie się odbiorców z zobowiązań wobec Grupy ELEMENTAL mogłoby spowodować pogorszenie płynności finansowej, ograniczenie kapitału obrotowego i spadek przychodów, a w konsekwencji negatywnie wpływać na wyniki finansowe Grupy ELEMENTAL.

Ryzyko związane z naruszeniem warunków emisji obligacji serii D i E

W dniu 15 października 2014 roku Zarząd Spółki po uzyskaniu uprzedniej zgody Rady Nadzorczej Spółki, wyrażonej w uchwale Rady Nadzorczej nr 3/10/2014 z dnia 13 października 2014 w sprawie wyrażenia zgody na emisję jednej lub kilku serii obligacji, w związku z uchwałą Zarządu nr 01/09/2014 z dnia 30 września 2014 roku w sprawie emisji obligacji do kwoty 100.000.000 PLN podjął uchwałę nr 01/10/2014 z dnia 15 października 2014 w sprawie zatwierdzenia warunków emisji obligacji serii D oraz uchwałę nr 02/10/2014 z dnia 15 października 2014 w sprawie zatwierdzenia warunków emisji obligacji serii E.

We wskazanych uchwałach nie został podany cel emisji obligacji serii D i E.

. Obligacje serii D i E emitowane są jako obligacje na okaziciela. Obligacje nie mają formy dokumentu.

. W ramach emisji obligacji serii D zostało wyemitowanych 2.600 (dwa tysiące sześćset) obligacji zwykłych na okaziciela, o łącznej wartości nominalnej wynoszącej 26.000.000 PLN (dwadzieścia sześć milionów złotych). W ramach

emisji obligacji serii E zostało wyemitowanych 2.400 (dwa tysiące czterysta) obligacji zwykłych na okaziciela serii E, o łącznej wartości nominalnej wynoszącej 24.000.000 PLN (dwadzieścia cztery miliony złotych).

Wartość nominalna i cena emisyjna każdej obligacji serii D i E wynosi 10.000 PLN (dziesięć tysięcy złotych) każda obligacja.

Dzień wykupu obligacji serii D został wyznaczony na dzień 17 października 2017 roku. Dzień wykupu obligacji serii E został wyznaczony na dzień 17 października 2019 roku. Oprocentowanie będzie naliczane dla każdej obligacji serii D dla danego okresu odsetkowego oznaczającego okres od dnia emisji obligacji (wliczając ten dzień) do pierwszego dnia płatności odsetek (nie wliczając tego dnia) i każdy następny okres od dnia płatności odsetek (wliczając ten dzień) do następnego dnia płatności odsetek (nie wliczając tego dnia). Kolejne dni płatności odsetek dla obligacji serii D zostały wyznaczone na: 17.04.2015r., 17.10.2015r., 17.04.2016r., 17.10.2016r., 17.04.2017r., 17.10.2017r. Kwota odsetek od jednej Obligacji zostanie ustalona po ustaleniu stopy procentowej, poprzez pomnożenie wartości nominalnej jednej Obligacji przez stopę procentową, podzielenie wyniku przez 365 i pomnożenie uzyskanego wyniku przez liczbę dni w danym okresie odsetkowym, zaokrąglenie uzyskanego wyniku do pełnego grosza (pół grosza lub więcej będzie zaokrąglone w górę). Oprocentowanie będzie naliczane dla każdej obligacji serii E dla danego okresu odsetkowego oznaczającego okres od dnia emisji obligacji (wliczając ten dzień) do pierwszego dnia płatności odsetek (nie wliczając tego dnia) i każdy następny okres od dnia płatności odsetek (wliczając ten dzień) do następnego dnia płatności odsetek (nie wliczając tego dnia). Kolejne dni płatności odsetek dla obligacji serii E zostały wyznaczone na: 17.04.2015r., 17.10.2015r., 17.04.2016r., 17.10.2016r., 17.04.2017r., 17.10.2017r., 17.04.2018r., 17.10.2018r., 17.04.2019r., 17.10.2019r. Oprocentowanie obligacji serii D i E jest zmienne, oparte o stopę bazową WIBOR 6M powiększoną o odpowiednią marżę. Kwota odsetek od jednej Obligacji zostanie ustalona po ustaleniu stopy procentowej, poprzez pomnożenie wartości nominalnej jednej Obligacji przez stopę procentową, podzielenie wyniku przez 365 i pomnożenie uzyskanego wyniku przez liczbę dni w danym okresie odsetkowym, zaokrąglenie uzyskanego wyniku do pełnego grosza (pół grosza lub więcej będzie zaokrąglone w górę).

Obligacje serii D i E są emitowane jako obligacje zabezpieczone poręczeniami. Poręczenie za zobowiązania Emitenta wynikające z emisji obligacji serii D i E udzielone zostały przez spółki: Syntom S.A. z siedzibą w Warszawie oraz Collect Point sp. z o.o. S.K.A. z siedzibą w Grodzisku Mazowieckim.

Stosowne oświadczenia o udzieleniu poręczeń przez spółkę Syntom S.A. oraz Collect Point sp. z o.o. S.K.A. zostały złożone w dniu 13 października 2014 roku. Każdy z poręczycieli zobowiązał się nieodwołalnie i bezwarunkowo wobec każdego obligatariusza, że w przypadku nie wykonania przez Emitenta jego zobowiązań pieniężnych z tytułu emisji obligacji w ich datach wymagalności, poręczyciel wykona te zobowiązania. Maksymalna kwota poręczenia udzielonego przez każdego poręczyciela wobec danego obligatariusza wynosi 150% wartości nominalnej każdej wyemitowanej i niewykupionej obligacji posiadanej przez obligatariusza.

Wartość zaciągniętych przez Emitenta zobowiązań na ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie propozycji nabycia: 288.497,57 PLN Perspektywy kształtowania się zobowiązań emitenta do czasu całkowitego wykupu obligacji proponowanych do nabycia: 51.000.000 PLN

Obligacje są oferowane w trybie określonym w art. 9 pkt 3 Ustawy o Obligacjach z dnia 29 czerwca 1995 roku.

Nota 41. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH

Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

Poniższa tabela przedstawia porównanie wartości bilansowych i wartości godziwych wszystkich instrumentów finansowych Spółki, w podziale na poszczególne klasy i kategorie aktywów i zobowiązań.

Elemntal Holding S.A.
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

AKTYWA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe *	Kategoria instrumentu finansowego
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013		
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (długoterminowe)	0	0	0	0		ADS
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe), w tym:	15 784	10 269	15 784	10 269		
- obligacje	11 336	9 737	11 336	9 737		AUdTW
- pożyczki	4 448	532	4 448	532		Należności i pożyczki
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	666	224	666	224		Należności i pożyczki
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (krótkoterminowe)	0	0	0	0		
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy,	0	0	0	0		
Pochodne instrumenty wykorzystywane w rachunkowości zabezpieczeń	0	0	0	0		
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe)	3 655	1 707	3 655	1 707		
- obligacje	0	0	0	0		
- pożyczki	3 655	1 707	3 655	1 707		Należności i pożyczki
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, w tym:	87 305	15 438	87 305	15 438		Należności i pożyczki
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	253	342	253	342		Należności i pożyczki
- lokaty	87 052	15 096	87 052	15 096		Należności i pożyczki

* nie uwzględniając żadnego posiadanego zabezpieczenia ani innych elementów powodujących poprawę! Warunków kredytowania (np. porozumień dotyczących rozliczania w kwocie netto niekwalifikujących się do kompensaty zgodnie z MSR 32)

Elemntal Holding S.A.
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Kategoria instrumentu finansowego
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013	
Pozostałe zobowiązania (długoterminowe), w tym:	50 252	14 876	50 252	15 876	
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	377	92	377	92	Pozostałe zobowiązania
- zobowiązanie z tytułu emisji obligacji	49 875	14 784	49 875	14 784	Pozostałe zobowiązania
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	561	389	561	389	
Zobowiązania finansowe, w tym:	59	131	59	131	
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	59	19	59	19	Pozostałe zobowiązania
- zobowiązanie z tytułu emisji obligacji	0	112	0	112	Pozostałe zobowiązania

Elemntal Holding S.A.
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 42. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

Głównym celem zarządzania kapitałem Spółki jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Spółki i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy.

Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Spółka może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku i 31 grudnia 2013 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

Spółka monitoruje stan kapitałów. Do zadłużenia netto Spółka wlicza oprocentowane kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych. Kapitał obejmuje zamienne akcje uprzywilejowane, kapitał własny należny akcjonariuszom jednostki dominującej pomniejszony o kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto.

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
Oprocentowane kredyty i pożyczki	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	616	15 473
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	50 927	15 438
Zadłużenie netto	-50 311	155
Zamienne akcje uprzywilejowane		
Kapitał własny	257 090	256 790
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków		
Kapitał razem	257 090	256 790
Kapitał i zadłużenie netto	206 779	256 945

Nota 43. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

Nie występują

Nota 44. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi za bieżący i poprzedni rok obrotowy.

Elemntal Holding S.A.
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy od podmiotów powiązanych Stan na dzień 31.12.		Należności od podmiotów powiązanych Stan na dzień 31.12.		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych na dzień 31.12.	Dywidendy Za okres 01.01-31.12.		Przychody finansowe Za okres 01.01-31.12.	
	31.12.2014	31.12.2013	2014	2013	2014	2013	2014	2014	2013	2014	2013
Jednostka dominująca											
Syntom SA	559	304			646	24		146	311	437	56
Syntom SA-obligacje					4 898	5 556					
Syntom SA-pożyczki					1 826						
SYntom Recycling Sp. z o.o. SKA											100
Tesla Recycling Sp. z o.o. SKA	46	526	13		2	65	10	417	400	234	209
Tesla Recycling Sp. z o.o. SKA-pożyczki					1 402	1 707					
Tesla Recycling Sp. z o.o. SKA-obligacje						4 181					
Tesla Recycling Sp. z o.o.		4				0					
Terra Recycling SA	59	127			11	87		16			36
Terra Recycling SA-pożyczki					3 871	313					
Terra Organizacja Odzysku		9				1					
Trax Sp.z o.o. SKA		50				21				283	
Trax Sp. z o.o		3				0					
Elemental Asset Management Sp. z o.o. SKA	7	0			1	0					
Elemental Asset Management Sp. z o.o.		0				0					
Tesla Metal Sp. z o.o. SKA		148							178		108
UAB"Emp recycling'-pożyczki					343						
UAB"Emp recycling'										2	
Metal Holding s.r.o-pożyczki					427						
Tesla Metal Sp. z o.o.		2									
Collect Point Sp. z o.o SKA	4	0				0				44	

Elemntal Holding S.A.
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Collect Point Sp. z o.o SKA-obligacje					6 438						
Collect Point Sp. z o.o.		0				0					

Elemental Holding S.A.
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Jednostka dominująca całej Grupy

Jednostką dominującą z punktu widzenia prawa bilansowego jest Firma Syntom SA, a prawnego Elemental Holding SA.

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

Transakcje pomiędzy podmiotami powiązanymi odbyły się na warunkach równorzędnych z tymi, które obowiązują w transakcjach zawartych na warunkach rynkowych ujawnione są tylko wtedy, gdy warunki te mogą zostać potwierdzone.

Pożyczka udzielona członkowi Zarządu

Nie udzielono

Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

Brak

Nota 45. WYNAGRODZENIA WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ I RADY NADZORCZEJ

Wynagrodzenie kadry kierowniczej Spółki

Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Spółki

Świadczenia wypłacane Członkom Zarządu

	01.01 -31.12.2014	01.01 -31.12.2013
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	568	347
Nagrody jubileuszowe		
Świadczenia po okresie zatrudnienia		
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy		
Świadczenia pracownicze w formie akcji własnych		
Pozostałe świadczenia długoterminowe		
Razem	568	347

Elemntal Holding S.A.
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Świadczenia wypłacane wypłacone lub należne pozostałym członkom głównej kadry kierowniczej

	Funkcja	01.01 -31.12.2014	01.01 -31.12.2013
Wynagrodzenia Członków Zarządu			
Paweł Jarski	Prezes Zarządu	133	119
Jarosław Michalik	V-ce prezes	248	228
Zbigniew Milkiewicz	Członek Zarządu	187	0
RAZEM		568	347
Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej			
Agata Jarska	Przewod. RN	47	27
Gajewski Paweł	Członek RN	15	15
RAZEM		62	42

Nota 46. ZATRUDNIENIE

Przeciętne zatrudnienie

	01.01 -31.12.2014	01.01 -31.12.2013
Zarząd	1,00	1,00
Administracja	1,86	11,13
Dział sprzedaży	0,00	0,00
Pion produkcji	0,00	0,00
Pozostali	0,00	0,00
RAZEM	2,86	12,13

Elemntal Holding S.A.
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Rotacja zatrudnienia

	01.01 -31.12.2014	01.01 -31.12.2013
Liczba pracowników przyjętych	1	5
Liczba pracowników zwolnionych	13	2
RAZEM	12	2

Nota 47. UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO

Nie występują.

Nota 48. AKTYWOWANE KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO

Nie występuje.

Nota 49. SPRAWY SĄDOWE

Na dzień 31 grudnia 2014 r. nie występują sporne sprawy sądowe zarówno prowadzone przeciwko spółce jak i z jej powództwa.

Nota 50. ROZLICZENIA PODATKOWE

Nie występuje

Nota 51. ZUŻYTY SPRZĘT ELEKTRYCZNY I ELEKTRONICZNY

Nie dotyczy

Nota 52. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Dnia 6 marca 2015 roku Sąd Rejonowy dla m.st Warszawy, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, obejmującego emisję akcji zwykłych na okaziciela serii O, w drodze subskrypcji prywatnej, oraz zmiany Statutu, które zostały wprowadzone uchwałą Nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 15 października 2014 roku. Kapitał został podwyższony z kwoty 154.824.401 na kwotę 158.466.065 zł tj. o kwotę 3.641.664 zł.

Elemntal Holding S.A.
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Dnia 9 marca 2015 roku Elemental Holding SA nabył 510 udziałów o wartości nominalnej TL 1.000 (jeden tysiąc lir tureckich) każdy, stanowiący 51% kapitału zakładowego Evciler, reprezentujących 51 % głosów Evciler.

Aktywa zostały nabyte za cenę 11.000.000,00USD tj. 41.679.000,00 zł (cena nabycia aktywów przeliczona została na polskie złote według średniego kursu, ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski, obowiązującego dla powyższej waluty na dzień wystąpienia zdarzenia). Inwestycja stanowi długotrwałą lokatę kapitału Emitenta.

Nota 53. SPRAWOZDANIE FINANSOWE SKORYGOWANE WSKAŹNIKIEM INFLACJI

Spółka nie dokonała hiperinflacyjnego przeszacowania kapitału zakładowego oraz pozostałych kapitałów.

Nota 54. UDZIAŁ SPÓŁEK ZALEŻNYCH NIE OBJĘTYCH SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

Brak takich podmiotów.

Nota 55. INFORMACJE O TRANSAKcjACH Z PODMIOTEM DOKONUJĄCYM BADANIA SPRAWOZDANIA

Wynagrodzenie wypłacone lub należne za rok obrotowy	01.01 -31.12.2014	01.01 -31.12.2013
- za badanie rocznego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	35	20
- za inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego		
- za usługi doradztwa podatkowego		
- za pozostałe usługi		
	35	20

Nota 56. OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	01.01 -31.12.2014	01.01 -31.12.2013
Środki pieniężne w bilansie	87 305	15 438
Różnice kursowe z wyceny bilansowej		
Aktywa pieniężne kwalifikowane jako ekwiwalenty środków pieniężnych na potrzeby rachunku przepływów pieniężnych		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ogółem wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	87 305	15 438

Wyszczególnienie	01.01 -31.12.2014	01.01 -31.12.2013
Amortyzacja:	205	45
amortyzacja wartości niematerialnych		
amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	205	45
amortyzacja nieruchomości inwestycyjnych		
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) składają się z:	2 899	-133
odsetki zapłacone od udzielonych pożyczek, obligacji	732	625
odsetki zapłacone od kredytów		
odsetki otrzymane	3 631	492
odsetki od dłużnych papierów wartościowych		
odsetki zapłacone od długoterminowych należności		
dywidendy otrzymane		
odsetki naliczone od udzielonych pożyczek		
odsetki naliczone od kredytów i pożyczek		

Elemntal Holding S.A.
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej wynika z:	0	80
przychody ze sprzedaży wartości niematerialnych	0	1 091
wartość netto sprzedanych wartości niematerialnych		
przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		
wartość netto sprzedanych rzeczowych aktywów trwałych	0	1 011
wartość netto zlikwidowanych aktywów trwałych		
aktualizacja wartości aktywów trwałych		
aktualizacja wartości krótkoterminowych aktywów finansowych		
Zmiana stanu rezerw wynika z następujących pozycji:	-423	384
bilansowa zmiana stanu rezerw na zobowiązania	-423	384
bilansowa zmiana stanu rezerw na świadczenia		
wartość rezerw przejęta w wyniku objęcia kontroli (stan rezerw jednostki zależnej na dzień objęcia kontroli ze znakiem "-")		
wartość rezerw wyłączona w wyniku utraty kontroli (stan rezerw jednostki zależnej na dzień utraty kontroli ze znakiem "+")		
Zmiana stanu zapasów wynika z następujących pozycji:		
bilansowa zmiana stanu zapasów		
wartość zapasów przejęta w wyniku objęcia kontroli (stan zapasów jednostki zależnej na dzień objęcia kontroli ze znakiem "-")		
wartość zapasów wyłączona w wyniku utraty kontroli (stan zapasów jednostki zależnej na dzień utraty kontroli ze znakiem "+")		
Zmiana należności wynika z następujących pozycji:	-596	-319
zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z	-596	-319
zmiana stanu należności długoterminowych wynikająca z		

Elemntal Holding S.A.
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

korekta o dopłaty do kapitału		
korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia rzeczowych aktywów trwałych		
korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia inwestycji niefinansowych		
korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia inwestycji finansowych		
stan należności przejęty w wyniku objęcia kontroli (stan należności jednostki zależnej na dzień objęcia kontroli ze znakiem "-")		
stan należności wyłączony w wyniku utraty kontroli (stan należności jednostki zależnej na dzień utraty kontroli ze znakiem "+")		
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych, wynika z następujących pozycji:	32	281
zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca	32	281
korekta o spłacony kredyt		
korekta z tytułu kompensaty dopłat i zobowiązań		
korekta o zmianę zobowiązania z tyt. niewypłaconej		
korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych		
korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu nabycia aktywów finansowych		
stan zobowiązań operacyjnych przejęty w wyniku objęcia kontroli (stan zobowiązań jednostki zależnej na dzień objęcia kontroli ze znakiem "-")		
stan zobowiązań operacyjnych wyłączony w wyniku utraty kontroli (stan zobowiązań jednostki zależnej na dzień utraty kontroli ze znakiem "+")		
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-608	-386
otrzymane dotacje		

Elemntal Holding S.A.
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Rozliczenia międzyokresowe	-608	-386
utrata wartości środków trwałych odniesiona w wynik		

Warszawa, dnia 19 marca 2015 r.

Elemntal Holding S.A.
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

D. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

E. OPINIA I RAPORT BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO